



# **2016. évi éves beszámoló**

## **Kiegészítő melléklet**

**2016.12.31.**

**Készült: Budapest, 2017. 05. 23.**

---

*U. Halász*

*Flóra<sup>1</sup>*

## TARTALOM

|              |   |           |
|--------------|---|-----------|
| <b>1</b>     | <b>BEVEZETÉS</b>  | <b>4</b>  |
| <b>2</b>     | <b>A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE</b>  | <b>6</b>  |
| <b>3</b>     | <b>A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI</b>  | <b>8</b>  |
| <b>3.1</b>   | <b>ALAPADATOK</b>   | <b>8</b>  |
| <b>3.2</b>   | <b>A PÉNZTÁR VEZETÉSE</b>   | <b>8</b>  |
| <b>4</b>     | <b>A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE</b>  | <b>10</b> |
| <b>5</b>     | <b>A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK</b>                       | <b>12</b> |
| <b>5.1</b>   | <b>TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA</b>   | <b>12</b> |
| <b>5.2</b>   | <b>PÉNZTÁRI TARTALÉKOK ALAKULÁSA</b>  | <b>13</b> |
| <b>5.2.1</b> | <b>Tagdíjmegosztási arány</b>   | <b>13</b> |
| <b>5.2.2</b> | <b>Pénztári tartalékképzés 2016. évben</b>  | <b>14</b> |
| <b>5.2.3</b> | <b>Likviditási, kockázati céltartalékok</b>   | <b>16</b> |
| <b>5.3</b>   | <b>CASH-FLOW KIMUTATÁS</b>  | <b>17</b> |
| <b>5.4</b>   | <b>TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA</b>  | <b>18</b> |
| <b>5.5</b>   | <b>PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI</b>  | <b>19</b> |
| <b>5.6</b>   | <b>AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA</b>  | <b>20</b> |
| <b>5.7</b>   | <b>FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI</b>   | <b>22</b> |
| <b>5.8</b>   | <b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG</b>   | <b>24</b> |
| <b>5.8.1</b> | <b>Működési bevételek</b>   | <b>24</b> |
| <b>5.8.2</b> | <b>Működési kiadások</b>  | <b>25</b> |
| <b>5.8.3</b> | <b>Működési eredmény</b>  | <b>28</b> |
| <b>6</b>     | <b>A 2016. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE</b>   | <b>29</b> |
| <b>6.1</b>   | <b>PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2016. DECEMBER 31-ÉN</b> | <b>29</b> |
| <b>6.2</b>   | <b>A PORTFÓLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE</b>  | <b>31</b> |
| <b>6.3</b>   | <b>PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2016. ÉVBEN</b>  | <b>33</b> |

---

*Ujhász*

*Szűcs*  
2

|               |   |           |
|---------------|---|-----------|
| <b>6.4</b>    | <b>BEFEKTETÉSI POLITIKA</b>   | <b>35</b> |
| <b>6.5</b>    | <b>AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2016. ÉVBEN</b>  | <b>38</b> |
| <b>6.6</b>    | <b>GAZDASÁGI ÉS PIACI FOLYAMATOK 2016-BAN</b>   | <b>42</b> |
| <b>6.7</b>    | <b>BEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA</b>  | <b>46</b> |
| <b>6.8</b>    | <b>BEFEKTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA</b>   | <b>47</b> |
| <b>6.9</b>    | <b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>  | <b>47</b> |
| <b>6.10</b>   | <b>ELSZÁMOLÓ EGYSÉGEK ALAKULÁSA</b>   | <b>47</b> |
| <b>6.11</b>   | <b>A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK</b>  | <b>48</b> |
| <b>6.11.1</b> | <b>Értékelési különbözet tartaléka</b>  | <b>48</b> |
| <b>7</b>      | <b>GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK</b>  | <b>50</b> |
| <b>7.1</b>    | <b>TARTALÉKOK TÁRGYÉVI BEFEKTETÉSI HOZAM- ÉS ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET BEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE</b>                       | <b>50</b> |
| <b>7.2</b>    | <b>TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE</b>   | <b>50</b> |
| <b>7.3</b>    | <b>KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA</b>   | <b>50</b> |
| <b>7.4</b>    | <b>A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK</b>  | <b>52</b> |
| <b>7.5</b>    | <b>A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK</b>   | <b>53</b> |
| <b>7.6</b>    | <b>LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2016. DECEMBER 31.</b>                                    | <b>53</b> |
| <b>7.7</b>    | <b>KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2016. DECEMBER 31-ÉN:</b> | <b>53</b> |
| <b>8</b>      | <b>EGYEBEK</b>  | <b>54</b> |

---

*U: Hajz*

*3*  
*2017.01.04*

## 1 BEVEZETÉS

Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár (továbbiakban Pénztár) **1995. február 6-án** határozatlan időre és területi elv alapján **nyitott nyugdíjpénztárként alakult**. Tevékenységi engedélyét 1995. május 30-án kapta meg.

A Pénztár vezető tisztségviselői prominens magánszemélyek, az alapításban részt vállaló társaságok és a csatlakozó legnagyobb munkáltatói tagok képviselői, illetve beolvadó nyugdíjpénztárak vezető tisztségviselői.

A Pénztár a **magánnyugdíjpénztár működtetésére** vonatkozó engedélyt **1997. október 3-án** kapta meg az Állami Pénztárfelügyeletről, 0019-es számon.

A Pénztár **1998-ban az ABN AMRO Bankkal kötött hosszú távú szerződést**. Az ABN AMRO Bank és a **K&H Bank 2001. június 30-i egyesülését** követően a jogutód bank teljes körűen átvállalta a jogelőd kötelezettségeit.

A Pénztár és a **K&H Bankcsoport 2004. szeptember 30-i hatállyal megszüntették** együttműködési szerződésüket. A Pénztár neve a felmondást követően **2004. június 1-től: Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár**.

A Pénztárba működése során számos **önkéntes, illetve magánnyugdíjpénztár olvadt be** (Kézműipari Nyugdíjpénztár, MHB Nyugdíjpénztár, Magyar Alkotóművészek Nyugdíjpénztár, Kaptár Önkéntes Nyugdíjpénztár, K&H Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár és ING Önkéntes Nyugdíjpénztár önkéntes ágon, magán-nyugdíjpénztári ágon az Aranykorona Magánnyugdíjpénztár és a K&H Országos Magánnyugdíjpénztár).

A **magánnyugdíjpénztári ágon** a Pénztár **pénzügyi helyzete 2010-től folyamatosan romlott**, mivel az új jogszabályi rendelkezések lényegesen megváltoztatták a működési feltételeket, lehetőséget nyitva az állami nyugdíjrendszerbe történő visszalépésre. Az Igazgatótanács kezdeményezésére az ügyvezetés **több költségcsökkentő intézkedést** hajtott végre, azonban **ezek sem voltak elegendőek** a pénzügyi egyensúly helyreállítására.

A Pénztár megvizsgálta, hogy fenntartható-e a biztonságos üzemeltetés abban az esetben, ha nincs bevétel (nem érkezik tagdíjbefizetés), azaz a Pénztár csak a tartalékait éli fel, és több lehetőséget mérlegelt: a két ág szétválasztását, a magán-nyugdíjpénztári ágazat beolvadását, valamint a magánnyugdíjpénztári ág végelszámolását. Ezek közül a **2013. június 25-i Közgyűlés a magánnyugdíjpénztári ágazat végelszámolással történő jogutód nélküli megszűnéséről** döntött.

A végelszámolási folyamat 2013. szeptember 1-jén kezdődött meg, a tevékenységet lezáró beszámoló 2014. március 31-i nappal készült el. A **magán ágazat** lezárta tevékenységét, **2014. március 31-i dátummal végelszámolással megszűnt**. A Magyar Nemzeti Bank H-EN-IV-8/2015. számú határozatában a magánnyugdíjpénztári tevékenységi engedélyt visszavonta, így a magán ágazat megszűnési folyamata lezárult. A Fővárosi Törvényszék 2016. február 16-án kelt, 11.Pk.60.185/1995/125. számú végzéssel a magánnyugdíjpénztári ágazatot a nyilvántartásából törölte.

---

*U: Hajó*

4  
*2016*

# Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

## Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.

Az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár 2014. év folyamán az önkéntes nyugdíjpénztárak részére pályázatot hirdetett pénztárának beolvasására. A pályázat nyertese az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár lett, a két pénztár 2014. július 1-én fuzionált. Az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár beolvasása következtében az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár a legnagyobb független nyugdíjpénztár és a 4. legnagyobb piaci szereplő lett, több, mint 10 %-os piaci részesedéssel. Tekintettel az ING Önkéntes Nyugdíjpénztártól érkező pénztáragokra, a Pénztár 2014. július 1-ei hatállyal jogutódlás miatt a bankszámlavezetéssel az ING Bankot bízta meg. Az MNB az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár beolvasását követő önkéntes nyugdíjpénztári tevékenységi engedélyt 2015. június 2-án adta ki.

A Pénztár és az UniCredit Bank 2014. december 1-el stratégiai együttműködést kötött, melynek köszönhetően a Pénztár ügyfélszolgálatát országosan minden UniCredit bankfiókban elérhetővé vált. Az együttműködés erősítéseként a Pénztár bankszámlavezetőjének 2014. december 1-től az UniCredit Bankot választotta.

A pénztári adminisztrációt a Pénztár továbbra is saját hatáskörben végzi. A nyilvántartási rendszer 2014. július 1-től a korábban az ING Önkéntes Nyugdíjpénztárnál is alkalmazott Ingrid számítógépes nyilvántartó szoftver volt, amit 2016. folyamán az S-Print nyilvántartó programra alapozott, saját tulajdonú NOVUM nyilvántartó szoftver váltott fel. A Pénztár 2016. október 2-től tért át a NOVUM használatára. A nyilvántartó rendszer váltásának migrációs folyamatát az Ernst&Young Kft. auditálta.

A Pénztár 2004-ben megvásárolta addigi tulajdonosától (a K&H Bank Rt.-től) a nyilvántartási feladatokat ellátó Aranykor Fejlesztő és Szolgáltató Kft.-t, (a Beszámolóban ezt a tényt a Pénztár a Mérleg Egyéb tartós részesedések sorában szerepelteti). A Pénztár részben az Aranykor Fejlesztő és Szolgáltató Kft-n keresztül folytatja informatikai beszerzéseit mind hardver, mind szoftver tekintetében.

A Pénztár székhelyét adó épületben lévő irodákat az Aranykor Fejlesztő és Szolgáltató Kft-n keresztül bérlé.

A Pénztár az ING Önkéntes Nyugdíjpénztárral történt fúzió napjával, 2014. július 1-el bevezette az elszámoló egységes nyilvántartási rendszert. Ezzel egy időben saját négy portfóliós kínálatát bővítette az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár portfólióival, így a portfóliók száma hétre növekedett. 2016-ban a portfóliók teljesítményét, kockázatát és méretét felülvizsgálva a Pénztár három portfólió megszüntetéséről döntött, így a portfóliók száma jelenleg ismét négy.

A Pénztárban a tagi képviselőket küldötték látják el, a Pénztár legfőbb döntéshozója 2015. január 1-től a Küldöttközgyűlés.

A Pénztár működése biztosított, mivel 990.470 ezer Ft összegű saját tőkéje és 241.800 e Ft összegű likviditási tartaléka, (összesen 1.232.271. ezer Ft) 2016. december 31-én elegendő forrást biztosít a biztonságos működésre.

A Pénztár beszámolóit a jogszabályok által meghatározott formában, a felügyeletet ellátó Magyar Nemzeti Bank által kiadott táblázatok segítségével készítette el.

A Pénztár a mérleg fordulónapját 2016. december 31-ében állapította meg a jogszabályoknak megfelelően, míg a mérlegkészítés időpontjaként 2017. január 31-ét határozta meg.

U-Hajz

5  
fcs

## **2 A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE**

**A Pénztár éves beszámolójának időszaka:** 2016. január 1. - 2016. december 31.

1. A mérleg fordulónapja: 2016. december 31.
2. A mérlegkészítés napja: 2017. január 31.
3. Amortizációs politika: 100 ezer Ft feletti egyedi beszerzésű tárgyi eszközök elszámolása a nyugdíjpénztárakra vonatkozó kormányrendeletekben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik.
4. Értékelési szabályok: Az eszközöket és a forrásokat a vonatkozó kormányrendeletek előírásai alapján leltározással, egyeztetéssel ellenőrizni, és egyenként értékelni kell.
5. A Pénztár szabályzatai:
  - Alapszabály
  - Választható Portfóliós Szabályzat
  - Szervezeti és Működési Szabályzat
  - Befektetési Politika
  - Elszámolóegység-kezelési szabályzata
  - Tagi szolgáltatási, elszámolási és kifizetési szabályzat
  - Hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat
  - Szabályzat a pénzmosás megelőzéséről
  - Panaszkezelési szabályzat
  - Számviteli Politika
  - Pénzkezelési szabályzat
  - Iratkezelési szabályzat
  - Ellenőrzési politika
  - Cafetéria szabályzat
  - Szabályozási rend
  - Adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzat
  - Adat- és titokvédelmi szabályzat
  - Számlarend – Számlatükör
  - Leltározási szabályzat

---

*U-HA/S*

6  
*[Handwritten signature]*

Eszközök és Források értékelési szabályzata  
Tartalékképzési Szabályzat  
Költségtérítési szabályzat  
Házipénztár kezelési szabályzat  
Tagszervezési szabályzat  
Kompenzációs szabályzat  
Információbiztonsági politika  
Középtávú információbiztonsági stratégia  
Informatikai felhasználói szabályzat  
Informatikai biztonsági szabályzat  
Üzletmenet-folytonossági- és katasztrófa-elhárítási terv  
Kockázatmenedzsment módszertan, kockázatelemzés  
Adatvagyon leltár

A Pénztár az immateriális javak és a tárgyi eszközök esetében a jogszabály, illetve a szabályzatok által meghatározott értékcsökkenési eljárásokat alkalmazta. A befektetett eszközök esetében az értékelési eljárások a törvények, illetve kormányrendeletek, valamint szabályzatok által meghatározottak szerint kerültek végrehajtásra.

A Pénztárnál 2016-ben olyan gazdasági esemény nem történt, amelyre működési céltartalékot kellett volna képezni. A működési céltartalék tárgyévi forgalma a befektetések értékelési különbözetét tartalmazza.

A Pénztár a törvényi előírásoknak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel zárt rendszerében folyamatosan üzemgazdasági szemléletű nyilvántartást vezet, és azt az üzleti év, illetve a negyedév végével és havonta lezárja.

A Pénztár az elszámoló egységre épülő nyilvántartás bevezetésével a függő és fedezeti portfólió (járadékos portfólió kivételével) eszközeinek tartalékát elszámolóegységben és forintban is nyilvántartja. Likviditási és működési portfóliójának tartalékát továbbra is forintban tartja nyilván.

---

*U: Haj*

7  
*RUHO*

### **3 A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI**

#### **3.1 ALAPADATOK**

|  |  |
|--|--|
| <b>A Pénztár neve:</b>                           | Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár                  |
| <b>A Pénztár rövid neve:</b>                     | Aranykor Nyugdíjpénztár                                    |
| <b>A Pénztár székhelye:</b>                      | 1051 Budapest, József Nádor tér 5-6.                       |
| <b>A Pénztár honlapja:</b>                       | <a href="http://www.aranykornyp.hu">www.aranykornyp.hu</a> |
| <b>Adószáma:</b>                                 | 18069493-1-41  |
| <b>Fővárosi Bíróság Ny.t. szám:</b>              | 11.Pk.60185/95/11.   |
| <b>A pénztári beszámoló aláírására jogosult:</b> | dr. Hardy Ilona, az Igazgatótanács elnöke                  |

#### **3.2 A PÉNZTÁR VEZETÉSE**

##### **Igazgatótanács**

|               |                        |
|---------------|------------------------|
| <b>Elnök:</b> | dr. Hardy Ilona        |
| <b>Tagok:</b> | Béres Tamás            |
|               | Gáti Tamás             |
|               | dr. Gyenge Magdolna    |
|               | Miticzky Gábor         |
|               | Samák Lajos            |
|               | dr. Szentpétery Kálmán |

---

*U: Hardy*

*Hardy*



### **Ellenőrző Bizottság**

Elnök: dr. Scheuer Gyula  
Tagok: Antal Zoltán  
*dr. Diószeghy Zoltán* 2016. május 12-ig  
dr. Farkas Péter Pál  
dr. Szőke Anna 2016. május 25-től  
*Tóth Ferenc Attila* 2016. július 18-ig

### **Könyvvizsgáló**

Ernst & Young Kft.  
Bertalan Zsuzsanna nyilvántartási száma: 005611

### **Letétkezelő**

UniCredit Bank Hungary Zrt.

### **Számlavezető**

UniCredit Bank Zrt.

### **Vagyonkezelő**

Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.

### **Adminisztrátor**

A pénztár az adminisztrációt saját hatáskörében végzi.

### **Jogi tanácsadás**

Peszlen Ügyvédi Iroda, dr. Peszlen Zoltán ügyvéd

### **Aktuárius**

Jakab Ilona

---

*Uitay*

9  
*SLOHO*

## **4 A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE**

### **Ügyvezető**

Az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat a Pénztárban az Igazgatótanács döntése alapján megosztva **dr. Hardy Ilona, az Igazgatótanács elnöke és Hanák Márta ügyvezető** látja el. Az Igazgatótanács elnökének hatáskörébe tartozik a munkáltatói jogosítványok egy része, valamint egyes szakterületek (Jog, HR, Befektetés) felügyelete. A hatáskörök megosztását az Igazgatótanács elnöke és az ügyvezető között a Pénztár Szervezeti és működési szabályzata tartalmazza.

### **Ügyvezető-helyettes**

A Pénztár ügyvezető-helyettest **nem alkalmaz.**

### **Szakterületek**

A Pénztár munkaszervezete **6 szakterületre** tagozódik:

- Ügyfélkapcsolatok és kommunikáció Szakterület
- Operáció és pénzügy Szakterület
- Befektetés, compliance, biztosításmatematika Szakterület
- Informatikai Szakterület
- Titkársági és HR Szakterület
- Jogi Szakterület

### **Befektetési terület vezetője**

Jakab Ilona befektetési controller

### **Számviteli és pénzügyi vezető**

Vitályos Kornélia

### **Belső ellenőr**

Latorcai Irén

### **Compliance vezető**

Fülöp Tamás

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

---

### **Alkalmazottak száma**

A Pénztár a pénztári adminisztrációt saját hatáskörben végzi.

A Pénztár alkalmazotti létszámának alakulása 2016. december 31-én:

| Státusz                                | Nyitó     | Növekedés | Csökkenés | Változás | Záró      |
|--|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| Aktív                                  | 34        | 10        | 9         | 1        | 35        |
| GYED/GYSE/FNSZ-en<br>lévő munkavállaló | 10        | 4         | 2         | 2        | 12        |
| <b>Összesen</b>                        | <b>44</b> | <b>14</b> | <b>11</b> | <b>3</b> | <b>47</b> |

### **Béreköltségek**

adatok ezer Ft-ban

| Személyi jellegű kifizetések                       | Összeg         |
|--|----------------|
| Állományi béreköltség és járuléka                  | 247.690        |
| Egyéb bérjellegű kifizetések                       | 12.162         |
| Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja és járuléka | 20.445         |
| <b>Végösszeg</b>                                   | <b>280.297</b> |

Az alkalmazottak béreköltsége és járulékai 247.690 ezer Ft.

A Pénztár tisztségviselőinek száma 2016. december 31-i dátummal 11 fő (7 fő Igazgatótanácsi tag, 4 fő Ellenőrző bizottsági tag), a részükre 2016-ban kifizetett tiszteletdíj és járulékai 20.445 ezer Ft.

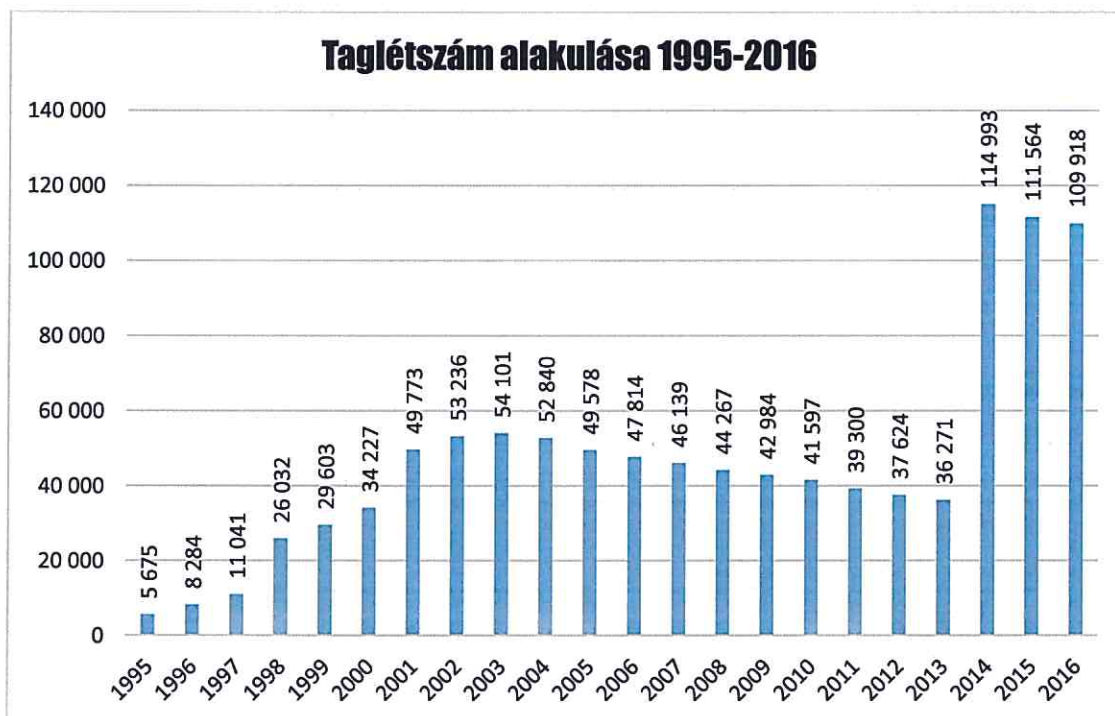
---

*Ujvári*

*Ujvári*

## **5 A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK**

### **5.1 TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA**



A Pénztár a pénzügyi tervben a 2016.12.31-i záró taglétszámot 106.384 fővel tervezte, 1.100 fő be-, illetve 5.539 fő kilépésével számolva. A belépők tényleges száma 2016-ban összesen 1.842 fő.

2016-ban összesen 3.488 fő tagsági jogviszonya szűnt meg, 375 fő átlépett másik pénztárba, 1.635 fő szolgáltatást vett igénybe, 232 fő elhalálozott, 1.246 fő várakozási időt követően kilépett.

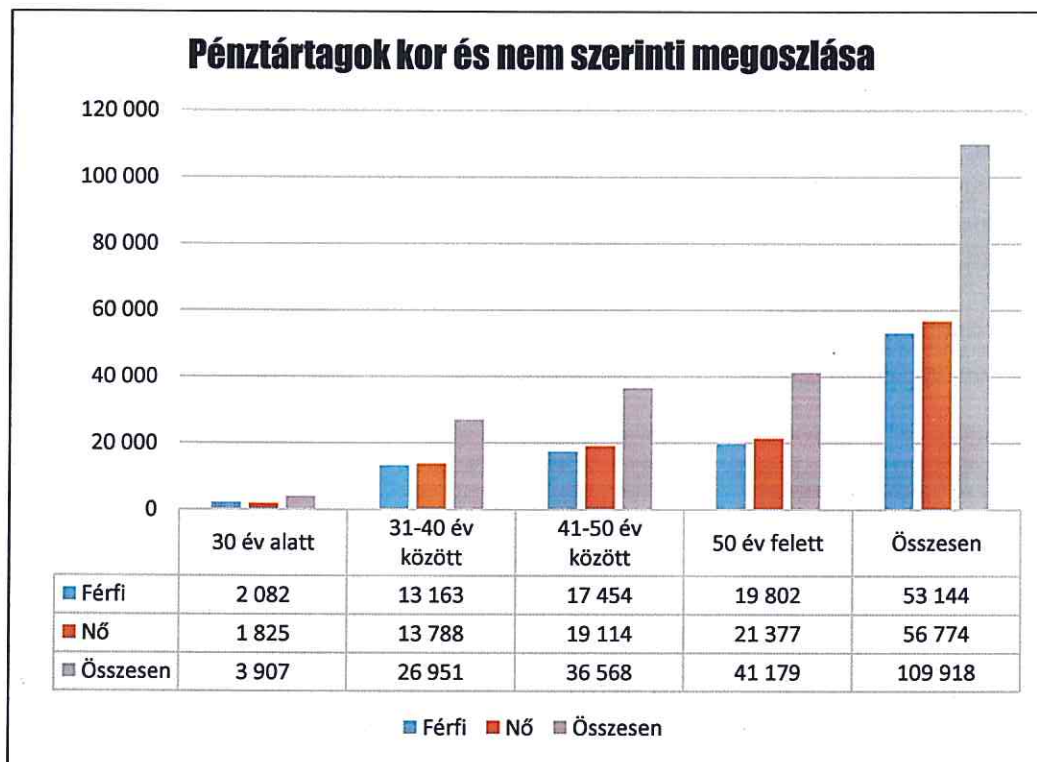
A 2016.12.31-i záró taglétszám összesen 109.918 fő, amely a tervezetthez képest a 3%-kal magasabb.

2016.12.31-én a Pénztár 57 fő, különböző időtartamú járadékszolgáltatást igénylő pénztártagot tart nyilván.

A Pénztárból tagok kizárására nem került sor 2016-ban.

*U: Haj*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**



A pénztartáság korévenkénti megoszlását és a szolgáltatást igénybevevők létszámát korévenként a Kiegészítő melléklet 1. számú melléklete tartalmazza.

## 5.2 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK ALAKULÁSA

### 5.2.1 Tagdíjmegosztási arány

A Pénztár bankszámlájára a tárgyévben beérkezett, a tagok, vagy a tagok javára a munkáltató által befizetett tagdíjak pénztári tartalékok (fedezeti, működési, likviditási) közötti felosztására az alábbiak szerint kerül sor:

2016. szeptember 30-ig:

| Befizetés        | Fedezeti tartalék | Működési tartalék | Likviditási tartalék |
|------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 1-60.000 Ft      | 94,10%            | 5,80%             | 0,10%                |
| 60.000 Ft felett | 95,60%            | 4,40%             | 0%                   |

2016. október 1-től:

| Befizetés          | Fedezeti Alap | Működési alap | Likviditási alap |
|--------------------|---------------|---------------|------------------|
| 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%               |
| 490.000 Ft felett  | 99,01%        | 0,99%         | 0%               |

*Uitay*

13  
*Szűcs*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

**A Pénztár egységes tagdíja:**

A tagdíj legkisebb mértéke (egységes tagdíj) 2016. szeptember 30-ig évi 48.000 Ft, 2016. október 1-től évi 60.000 forint, azonban a tag bármikor fizethet ennél magasabb tagdíjat. A havi rendszerességű tagdíjfizetés esetén a havi tagdíj 4.000, illetve 5.000 Ft, negyedéves rendszerességű tagdíj-fizetés esetén a negyedéves tagdíj 12.000, illetve 15.000 Ft, féléves rendszerességű tagdíj-fizetés esetén a féléves tagdíj 24.000 Ft, illetve 30.000 Ft.

Új taggá válók esetében a belépést követően teljesített első két tagdíjból 4.000 Ft teljes egészében a működési tartalékba kerül.

**5.2.2 Pénztári tartalékképzés 2016. évben**

ezer Ft-ban

|                                       | Pénzügyi terv     | Tény              | Tény-terv<br>különbség | Tény-terv<br>százalék |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|
| Fedezeti tartalékképzés               | 12.617.773        | 17.836.723        | 5.218.950              | 141,36%               |
| Működési tartalékképzés<br>(eredmény) | -68.619           | -168.999          | -100.380               | -                     |
| Likviditási tartalékképzés            | 12.589            | 17.471            | 4.882                  | 138,78%               |
| <b>Összesen</b>                       | <b>12.561.743</b> | <b>17.685.195</b> | <b>5.123.452</b>       | <b>140,79%</b>        |

Az éves pénzügyi tervnél a fedezeti tartalék eredménye 41 %-kal magasabb tényadattal zárult. Ez az eltérés a 2016. évi tervezettnél kedvezőbb tagdíjbefizetési volumennek és a magasabb hozambevételnek köszönhető. A terv 3.556.342 e forint hozammal számolt, ezzel szemben a tényleges hozam 2016. évben 8.070.214 e forint volt, mely már önmagában 4.513.872 e forint különbséget eredményezett.

A működési tartalék eredménye a pénzügyi terv -68.619 e forintos tervszámához képest 100.380 e forinttal több negatív irányban: -168.999 e forint, ugyanakkor a pénzügyi terv működési célra fordítható működési bevételként kezeli a nem fizető tagoktól levont hozamot 134.171 e Ft összegben. A számviteli működési eredményt ezzel a tétellel korrigálva kaphatjuk meg a közgazdaságilag értelmezhető működési eredményt, -34.828 Ft-ot, ami a Pénztár által ténylegesen működésre fordítható bevétel és kiadás egyenlege a 2016. évre. A fenti tartalékképzési táblázatban ezzel a tétellel nem számoltunk, mivel a hozamlevonás a tény adatoknál a saját tőke részét képezi.

ezer Ft-ban

|                         | Pénzügyi terv | Tény               | Tény-terv<br>százalék |
|-------------------------|---------------|--------------------|-----------------------|
| Saját tőke              | 970 135       | 990 471            | 102,10%               |
| Fedezeti Céltartalék    | 110 661 066   | 125 002 931        | 112,96%               |
| Működési Céltartalék    |               | 23 960             |                       |
| Likviditási Céltartalék | 259 224       | 241 800            | 93,28%                |
| <b>Mérleg főösszeg</b>  |               | <b>133 051 763</b> |                       |

*UHAJZ*

14  
*gözo*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

Működési céltartalékot nem tervezett a Pénztár, az a működési tartalék befektetéseinek értékelési különbözetét tartalmazza 20.960 e Ft értékben.

A Pénztár pénzügyi tervében 2016. december 31-ére 110.661.066 e Ft-ot tervezett a fedezeti tartalék záró állományaként, melyet a tényadat 12,96 %-kal haladott meg.

A likviditási céltartalék tényadata 6,72 %-kal maradt el a tervezett 259.224 e Ft-tól.

**Fedezeti céltartalék**

|            |                 |  | <i>ezer forint</i> |                    |
|------------|-----------------|--|--------------------|--------------------|
| Sorszám    | PSZÁF kód       | Megnevezés   | 2015. év           | 2016. év           |
| <b>001</b> | <b>73OEA1</b>   | <b>I. Egyéni számlákon</b>   |                    |                    |
| <b>002</b> | <b>73OEA101</b> | <b>Nyitó állomány</b>  | <b>105 501 019</b> | <b>113 488 299</b> |
| 003        | 73OEA102        | Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)           | 9 822 185          | 9 766 509          |
| 004        | 73OEA103        | Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+) | 173 858            | 287 119            |
| 005        | 73OEA104        | Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)                                  | 12 231 418         | 7 445 321          |
| 006        | 73OEA105        | Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)                         | -4 917 852         | 3 044 273          |
| 007        | 73OEA106        | Likviditási tartalékokból átszortosítás (+)                                    | 3 724              | 3 394              |
| 008        | 73OEA107        | Tartaléktöke átszortosítás (+/-)   | -128 809           | -134 171           |
| 009        | 73OEA108        | Szolgáltatások fedezetére átszortosítás szolgáltatási tartalékba (-)           | 2 359 104          | 2 780 222          |
| 010        | 73OEA109        | Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)                               | 4 212 833          | 3 496 756          |
| 011        | 73OEA110        | Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)                             | 705 237            | 335 520            |
| 012        | 73OEA111        | Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)             | 0                  | 0                  |
| 013        | 73OEA112        | Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)          | 1 889 244          | 2 420 781          |
| 014        | 73OEA113        | Egyéb változás (+/-)   | -30 826            | -16 506            |
| <b>015</b> | <b>73OEA114</b> | <b>Egyéni számlák záróállománya</b>  | <b>113 488 299</b> | <b>124 850 959</b> |
| <b>016</b> | <b>73OEA2</b>   | <b>II. Szolgáltatási tartalékon</b>  |                    |                    |
| <b>017</b> | <b>73OEA201</b> | <b>Nyitó állomány</b>  | <b>166 667</b>     | <b>149 312</b>     |
| 018        | 73OEA202        | Egyéni számláról tárgyévben átszortosított szolgáltatások fedezete (+)         | 2 359 104          | 2 780 222          |
| 019        | 73OEA203        | Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)                  | 0                  | 0                  |
| 020        | 73OEA204        | Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)                           | 0                  | 0                  |
| 021        | 73OEA205        | Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)                 | 551                | -337               |
| 022        | 73OEA206        | Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)                          | 1 848              | 2 575              |
| 023        | 73OEA207        | Likviditási tartalékokból átszortosítás (+)                                    | 0                  | 0                  |
| 024        | 73OEA208        | Tartaléktökekből átszortosítás (+)   | 0                  | 0                  |
| 025        | 73OEA209        | Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)            | 2 373 526          | 2 775 397          |
| 026        | 73OEA210        | Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)                               | 0                  | 0                  |
| 027        | 73OEA211        | Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)                 | 0                  | 0                  |
| 028        | 73OEA212        | Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)                         | 0                  | 0                  |
| 029        | 73OEA213        | Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)                               | 4 940              | 3 569              |
| 030        | 73OEA214        | Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)     | 397                | 834                |
| 031        | 73OEA215        | Egyéb változás (+/-)   | 5                  | 0                  |
| <b>032</b> | <b>73OEA216</b> | <b>Szolgáltatási tartalék záró állománya</b>                                   | <b>149 312</b>     | <b>151 972</b>     |

**Fedezeti céltartalék egyéb változása:**

ezer Ft-ban

|   |                |
|---|----------------|
| Egyéni számláról levont portfólióváltás költsége (-)                | -374           |
| Tagi egyéni számlán jóváírt hozamkompenzáció                        | 5 979          |
| Egyéni számláról nem fizetés miatt levont hozam átcso. Likvidbe (-) | -2 313         |
| Tagi kölcsön érvényesítés egyéni számláról (-)                      | -21 331        |
| Egyéb változás  | 1 533          |
| <b>Összesen</b>   | <b>-16 506</b> |

*UHAJZ*

15  
*SLOHO*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

Likviditási, kockázati céltartalékok

|            |                 |   | <i>ezer forint</i> |                |
|------------|-----------------|---|--------------------|----------------|
| Sorszám    | PSZÁF kód       | Megnevezés  | 2015. év           | 2016. év       |
| <b>001</b> | <b>73OEB1</b>   | <b>I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére</b>  |                    |                |
| 002        | 73OEB101        | Nyitó állomány  | 6 298              | 2 035          |
| 003        | 73OEB102        | Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)                                 | -4 263             | 4 133          |
| 004        | 73OEB103        | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átszortosítás egyéni számláról (+)                        |                    |                |
| 005        | 73OEB104        | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átszortosítás szolgáltatási tartalékból (+)               |                    |                |
| 006        | 73OEB105        | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átszortosítás működési céltartalékból (+)                 | 0                  | 0              |
| 007        | 73OEB106        | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)                                      | 0                  | 0              |
| 008        | 73OEB107        | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átszortosítás egyéni számlára (-)                        | 0                  | 0              |
| 009        | 73OEB108        | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átszortosítás szolgáltatási tartalékba (-)               | 0                  | 0              |
| 010        | 73OEB109        | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átszortosítás működési célra (-)                         | 0                  | 0              |
| 011        | 73OEB110        | Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)                            | 0                  | 0              |
| <b>012</b> | <b>73OEB111</b> | <b>Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya</b>                                    | <b>2 035</b>       | <b>6 168</b>   |
| <b>013</b> | <b>73OEB2</b>   | <b>II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára</b>   |                    |                |
| 014        | 73OEB201        | Nyitó állomány  | 11 798             | 8 858          |
| 015        | 73OEB202        | Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)                              | 1 325              | 4 582          |
| 016        | 73OEB203        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átszortosítás egyéni számláról (+)          | 0                  | 0              |
| 017        | 73OEB204        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átszortosítás szolgáltatási tartalékból (+) | 0                  | 0              |
| 018        | 73OEB205        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átszortosítás működési céltartalékból (+)   | 0                  | 0              |
| 019        | 73OEB206        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)                           | 0                  | 0              |
| 020        | 73OEB207        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átszortosítás egyéni számlára (-)          | 3 712              | 3 394          |
| 021        | 73OEB208        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átszortosítás szolgáltatási tartalékba (-) | 0                  | 0              |
| 022        | 73OEB209        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átszortosítás működési tartalékba (-)      | 308                | 153            |
| 023        | 73OEB210        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)              | 245                | 201            |
| 024        | 73OEB211        | Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya                             | 8 858              | 9 692          |
| <b>025</b> | <b>73OEB3</b>   | <b>III. Egyéb likviditási célokra</b>   |                    |                |
| 026        | 73OEB301        | Nyitó állomány  | 506 062            | 214 670        |
| 027        | 73OEB302        | Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)   | 6 427              | 8 756          |
| 028        | 73OEB303        | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átszortosítás egyéni számláról (+)                                   | 2 177              | 2 313          |
| 029        | 73OEB304        | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átszortosítás szolgáltatási tartalékból (+)                          | 0                  | 0              |
| 030        | 73OEB305        | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átszortosítás működési céltartalékból (+)                            | 0                  | 0              |
| 031        | 73OEB306        | Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)  | 245                | 201            |
| 032        | 73OEB307        | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átszortosítás egyéni számlára (-)                                   | 241                | 0              |
| 033        | 73OEB308        | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átszortosítás szolgáltatási tartalékba (-)                          | 0                  | 0              |
| 034        | 73OEB309        | Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átszortosítás működési célra (-)                                    | 300 000            | 0              |
| 035        | 73OEB310        | Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)   | 0                  | 0              |
| <b>036</b> | <b>73OEB311</b> | <b>Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya</b>  | <b>214 670</b>     | <b>225 940</b> |

UHAJ

16



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.

### 5.3 CASH-FLOW KIMUTATÁS

| Sorszám    | Sorkód        | Megnevezés   | ezer forint       |                   |
|------------|---------------|--|-------------------|-------------------|
|            |               |  | Előző év          | Tárgyév           |
|            |               |  | 1                 | 2                 |
|            |               |  | c                 | d                 |
| <b>001</b> | <b>73OD01</b> | <b>Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)</b>  | <b>-124 944</b>   | <b>-168 999</b>   |
| 002        | 73OD02        | Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)  | -27 013           | -42 172           |
| 003        | 73OD03        | Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)   | 0                 | 0                 |
| 004        | 73OD04        | Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)      | 5 566             | 6 090             |
| 005        | 73OD05        | Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)  | 0                 | 0                 |
| 006        | 73OD06        | Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)   | 6 491 153         | 7 262 746         |
| 007        | 73OD07        | Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)  | 0                 | 0                 |
| 008        | 73OD08        | Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)   | 0                 | 0                 |
| 009        | 73OD09        | Tartaléktőke állomány változása (+/-)  | 429 116           | 134 324           |
| 010        | 73OD10        | Követelésállomány változása (+/-)  | 4 048 000         | -62 448           |
| 011        | 73OD11        | Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)   | -9 868 454        | -18 538 310       |
| 012        | 73OD12        | Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)  | 6 222             | 11 414            |
| 013        | 73OD13        | Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)  | -3 941 917        | -761 814          |
| 014        | 73OD14        | Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)   | 0                 | 0                 |
| 015        | 73OD15        | Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)   | -353 230          | 54 285            |
| 016        | 73OD16        | Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)   | -13 014           | 1 438             |
| 017        | 73OD17        | Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)  | 0                 | 0                 |
| 018        | 73OD18        | Hitel, kölcsön visszafizetés (-)   | 0                 | 0                 |
| 019        | 73OD19        | Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)   | -884 252          | -25 077           |
| 020        | 73OD20        | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)  | -1 229 708        | 2 094 857         |
| 021        | 73OD21        | Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)  | 0                 | 0                 |
| 022        | 73OD22        | Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)  | 0                 | 0                 |
| 023        | 73OD23        | Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)   | -1 074            | 534               |
| 024        | 73OD24        | Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)   | -3 738            | 11 776            |
| <b>025</b> | <b>73OD25</b> | <b>Fedezeti céltartalékképzés (+)</b>  | <b>15 248 509</b> | <b>17 836 725</b> |
| 026        | 73OD26        | Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)  | 3 724             | 3 394             |
| 027        | 73OD27        | Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)   | 0                 | 0                 |
| 028        | 73OD28        | Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)  | 173 858           | 287 119           |
| 029        | 73OD29        | Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)   | 2 177             | 2 313             |
| 030        | 73OD30        | Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)   | 705 237           | 335 520           |
| 031        | 73OD31        | Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)   | 4 212 833         | 3 496 756         |
| 032        | 73OD32        | Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)  | 2 373 526         | 2 775 397         |
| 033        | 73OD33        | Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)  | -162 393          | -151 933          |
| <b>034</b> | <b>73OD34</b> | <b>Likviditási céltartalékképzés (+)</b>   | <b>3 262</b>      | <b>17 471</b>     |
| 035        | 73OD35        | Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)  | 2 177             | 2 313             |
| 036        | 73OD36        | Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)  | 0                 | 0                 |
| 037        | 73OD37        | Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)   | 3 724             | 3 394             |
| 038        | 73OD38        | Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)   | 300 308           | 153               |
| 039        | 73OD39        | Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)   | 0                 | 0                 |
| <b>040</b> | <b>73OD40</b> | <b>Pénzeszköz változás</b>   | <b>2 204 045</b>  | <b>1 360 200</b>  |
| 041        | 73OD401       | Késszépénz állomány változása (forint- és valutapénztár)   | -94               | 148               |
| 042        | 73OD402       | Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkönyvelt betétszámlák) állomány változása | 2 204 139         | 1 360 052         |

*U. H. H. S.*

*S. H. H. O.*

## **5.4 TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA**

A Pénztár a tagdíjkövetelés előírását az Alapszabály szerinti tagdíjfizetési kötelezettséghez képest mutatja ki.

Ennek megfelelően a meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 2016. december 31-én 3.036.730 e Ft.

A tagdíjkövetelés leírásának számviteli szempontból eredményhatása nincs, a bevételek és ráfordítások könyvelése azonos összegben történik. Az éves jelentés szerint a mérlegszámlák tekintetében az eszköz oldalon a tagdíjkövetelés sor csökken, a forrás oldalon a meg nem fizetett tagdíjak tartaléka csökken.

Mivel az önkéntes nyugdíjpénztári befizetések sajátos jogi szabályozással rendelkeznek, a tagdíjkövetelés a pénztárak esetében az általánostól eltérő értelemmel bír. Az önkéntes nyugdíjpénztárba a befizetések rugalmasan alakíthatóak, önkéntes alapon (tetszőleges gyakorisággal és összegben) történnek, így a tagdíjkövetelés nem olyan tagdíjelmaradás, amit utólag a tagon követelni lehet, annak beszedésére a pénztárnak semmilyen jogalapja nincs. Egyetlen lehetősége a Pénztáraknak a tag tudomására hozni a hátralékot, és amennyiben a tag a hátralékot nem rendezi, a tagdíjkövetelést a valós kép érdekében le kell írni. Ebből fakadóan a tagdíjkövetelés állománya nagyságának, illetve a volumen változásának nincs jelentősége, a tagdíjkövetelés az eredményt nem befolyásolja, évente újratermelődik, és alapesetben teljes összegben leírásra kerül. Ugyancsak nem befolyásolja a tagdíjkövetelés a hozamok nagyságát, mivel a hozamszámítás alapja a befektetett vagyon, azaz a pénztártag által ténylegesen befizetett összeg, amibe a meg nem fizetett tagdíjkövetelés – függetlenül annak nagyságától – nem számít bele.

A Pénztár hatályos Alapszabálya szerint a pénztártag bármikor eseti befizetéseket is teljesíthet. Amennyiben a pénztártag az egységes tagdíjnál magasabb tagdíjat fizet, de nem jelzi, hogy magasabb tagdíj rendszeres befizetését vállalja, a többletbefizetést a Pénztár túlfizetésként kezeli.

**Nem fizető tagok létszáma az elmúlt években:**

|          |           |
|----------|-----------|
| 2010. év | 19.310 fő |
| 2011. év | 19.828 fő |
| 2012. év | 19.842 fő |
| 2013. év | 18.997 fő |
| 2014. év | 57.971 fő |
| 2015. év | 58.837 fő |
| 2016. év | 57.282 fő |

A nyilatkozatot tett, nyugdíjkorhatárt elért tagokra és a járadék szolgáltatást igénybevevő tagokra vonatkozóan tagdíjkövetelés nem került megállapításra.

---



18  


**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

## 5.5 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI

A pénzügyi terv szempontjából az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár 2015. május 28-ai közgyűlés által elfogadott 2016-2018. évekre szóló pénzügyi tervet vette alapul.

A tény adatok tekintetében a Pénztár a tagdíjbevétel, egyéb befizetés, támogatás sorokon az egyéni számlára tényleges felosztott befizetéseket vette figyelembe. Tagdíjbevétel soron mutatjuk be a tényleges tagdíjbevételt, de az eredménykimutatásban az egységes tagdíj befizetés feletti rész a tagok egyéb befizetései soron szerepelnek.

eFt-ban

|                                    | Pénzügyi terv     | Tény              | Tény-terv<br>különbség<br>különbség | Tény/terv<br>%<br>százalék |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| <b>Fedezeti tartalék bevételei</b> | <b>12 253 602</b> | <b>20 545 459</b> | <b>7 461 621</b>                    | <b>167,67%</b>             |
| Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel    | 7 850 580         | 8 612 030         | 761 450                             | 109,70%                    |
| Támogatás, adomány                 | 180 615           | 298 359           | 117 744                             | 165,19%                    |
| Más pénztárból hozott fedezet      | 200 000           | 287 119           | 87 119                              | 143,56%                    |
| Befektetési tevékenység bevételei  | 4 022 407         | 10 491 831        | 6 469 424                           | 260,83%                    |
| Adóhatóság által átutalt összeg    | 830 236           | 856 120           | 25 884                              | 103,12%                    |
| <b>Működési tartalék</b>           | <b>656 229</b>    | <b>619 000</b>    | <b>-37 229</b>                      | <b>94,33%</b>              |
| Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel    | 422 119           | 371 888           | -50 231                             | 88,10%                     |
| Támogatás, adomány                 | 9 102             | 1 533             | -7 569                              | 0,00%                      |
| Átcsoportosítás más tartalékból    | 130 896           | 134 324           | 3 428                               | 102,62%                    |
| Befektetési tevékenység bevételei  | 35 338            | 66 693            | 31 355                              | 188,73%                    |
| Egyéb, hitelezési veszteség nélkül | 58 774            | 44 562            | -14 212                             | 75,82%                     |
| <b>Likviditási tartalék</b>        | <b>15 113</b>     | <b>29 744</b>     | <b>14 631</b>                       | <b>196,81%</b>             |
| Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel    | 4 138             | 3 101             | -1 037                              | 74,94%                     |
| Támogatás, adomány                 | 0                 | 1                 | 1                                   | 0,00%                      |
| Átcsoportosítás más tartalékból    | 1 873             | 2 313             | 440                                 | 123,49%                    |
| Befektetési tevékenység bevételei  | 9 102             | 24 329            | 15 227                              | 267,29%                    |

A fedezeti tartalék bevétele 67,67 %-kal magasabb a pénzügyi tervekben tervezettnél. 2016-ban a vártnál magasabban alakultak a tagdíjbefizetések, továbbá magasabb összegű eseti adomány érkezett munkáltatói tagjainktól, lényegesen meghaladva a pénzügyi tervben szereplő adomány összegét. Kiemelkedő a tervhez képest a befektetési tevékenység bevétele, amelynek tényleges értéke több, mint a duplája a tervezett összegnek.

A működési tartalék bevételei 5,67 %-kal maradtak alul a tervezett értéknél. Ennek oka az évközben megváltozott tagdíjfelosztási arány.

Az egyéb befizetések főként a tagi kifizetésekor (járadék folyósítása, egyösszegű szolgáltatás kifizetése, átlépéskor egyéni számla egyenleg átutalása, várakozási időt követő kifizetések, haláleseti kifizetés, tagi kölcsön kifizetés) levont díjakat, költségeket tartalmazzák.

*U: Hajó*

*2017.01.0*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

A működési tartalékra más tartalékból 2016-ban a Pénztár a fedezeti tartalékból nem fizető tagoktól elvont hozam jogcímén 134.171 e Ft-ot csoportosított át.

A likviditási tartalék kimagasló bevétele a befektetési tevékenység bevételeivel magyarázható.

A munkáltatói kötelezettségvállalások a megállapodásoknak megfelelően teljesültek az év folyamán.

## 5.6 AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA

ezer Ft-ban

| Időszak         | Tőke (479)       | Növekedés         | Csökkenés          | Összesen       |
|-----------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| Nyitó           | 266 711          |                   |                    | 266 711        |
| 2016.01         | 132 310          | 490 148           | -624 549           | -134 401       |
| 2016.02         | 174 502          | 562 752           | -520 560           | 42 192         |
| 2016.03         | 239 017          | 757 275           | -692 760           | 64 515         |
| 2016.04         | 133 339          | 663 133           | -768 811           | -105 678       |
| 2016.05         | 159 023          | 713 384           | -687 700           | 25 684         |
| 2016.06         | 143 085          | 989 176           | -1 005 114         | -15 938        |
| 2016.07         | 128 382          | 594 229           | -608 932           | -14 703        |
| 2016.08         | 146 792          | 607 961           | -589 551           | 18 410         |
| 2016.09         | 218 871          | 594 190           | -522 111           | 72 079         |
| 2016.10         | 570 271          | 618 770           | -267 370           | 351 400        |
| 2016.11         | 291 148          | 850 188           | -1 129 311         | -279 123       |
| 2016.12         | 241 634          | 2 980 436         | -3 029 950         | -49 514        |
| <b>Összesen</b> | <b>2 845 085</b> | <b>10 421 642</b> | <b>-10 446 719</b> | <b>241 634</b> |

**Az azonosítatlan befizetések állománycsökkenésének alakulása 30 napos időtartamonkénti bontásban könyvelési dátum szerint:**

ezer Ft-ban

| Időszak          | Egyéni számlán jóváírt | Visszautalt | Összesen  |
|------------------|------------------------|-------------|-----------|
| 2016. január     | 591 349                | 1 017       | 592 366   |
| 2016. február    | 490 349                | 3 055       | 493 404   |
| 2016. március    | 658 432                | 868         | 659 300   |
| 2016. április    | 744 356                | 1 677       | 746 033   |
| 2016. május      | 659 340                | 555         | 659 895   |
| 2016. június     | 975 318                | 4 235       | 979 553   |
| 2016. július     | 574 174                | 8 261       | 582 435   |
| 2016. augusztus  | 567 383                | 3 351       | 570 734   |
| 2016. szeptember | 499 139                | 660         | 499 799   |
| 2016. október    | 258 148                | -           | 258 148   |
| 2016. november   | 1 093 132              | -           | 1 093 132 |

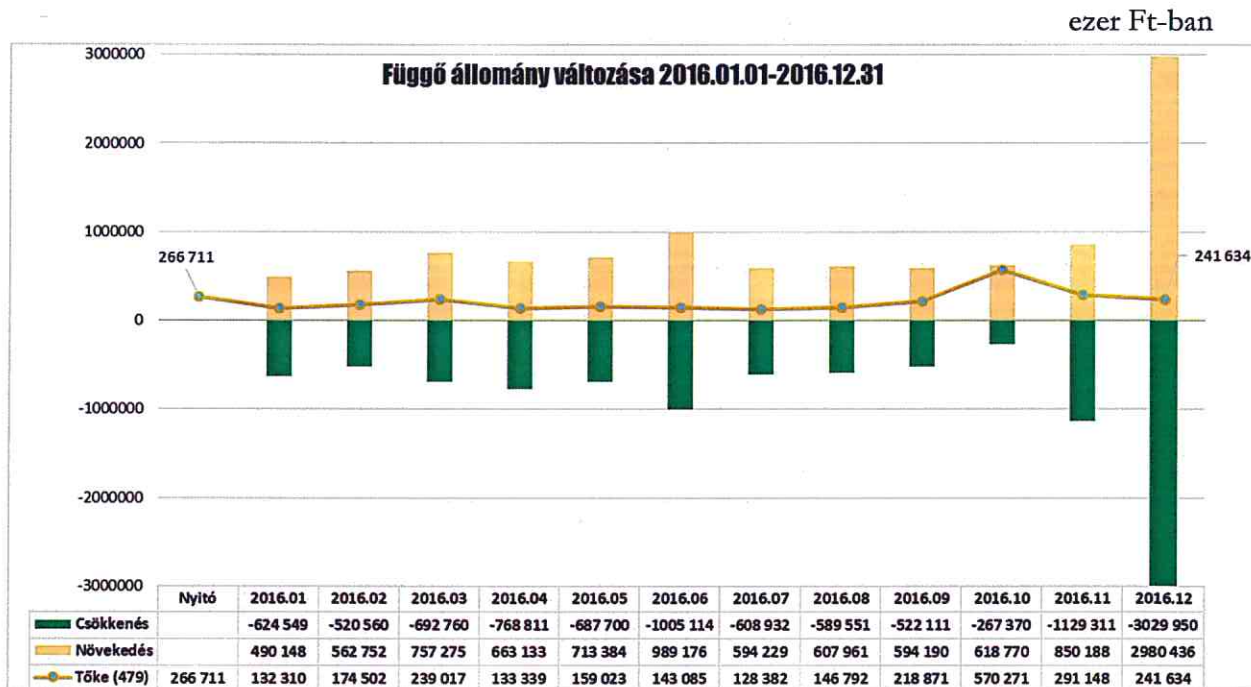
*U. Hajó*

20  
*szó*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

|                 |                   |               |                   |
|-----------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 2016.december   | 2 941 837         | 1 341         | 2 943 178         |
| <b>Összesen</b> | <b>10 052 957</b> | <b>25 020</b> | <b>10 077 977</b> |

Az egyéni számlán jóváírt befizetéseknél a Pénztár a tagi befizetéseket, a munkáltató által utalt összegeket, a támogatásokat, a más pénztárból hozott fedezetet, a hozott örökséget és az adóhatósági befizetéseket vizsgálta.



**Azonosítatlan befizetések záróállománya korosított bontásban:**

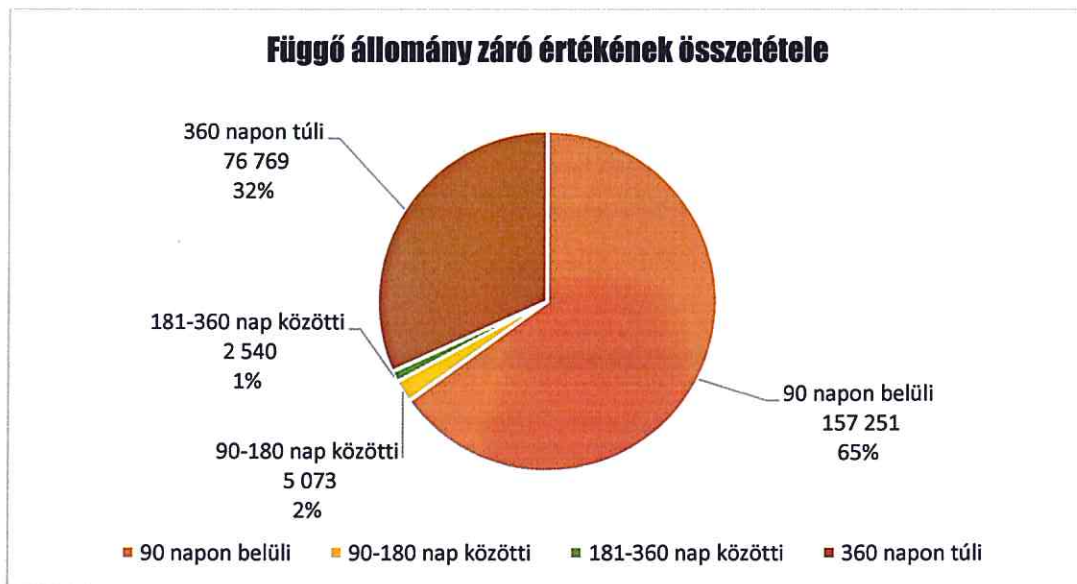
ezer Ft-ban

| Időszak             | Összeg         |
|---------------------|----------------|
| 90 napon belüli     | 157 251        |
| 90-180 nap közötti  | 5 073          |
| 181-360 nap közötti | 2 540          |
| 360 napon túli      | 76 769         |
| <b>Mindösszesen</b> | <b>241 633</b> |

*U: Hajos*

*21:10*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**



## 5.7 FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI

**Fedezeti tartalék kiadásai (pénzügyi műveletek ráfordításai nélkül):**

|   | Pénzügyi terv    | Tény             | ezer Ft-ban<br>Tény-terv<br>százalék |
|---|------------------|------------------|--------------------------------------|
| Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás<br>szolgáltatási tartalékba | 2 903 262        | 2 780 222        | 95,76%                               |
| Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés                          | 5 494 644        | 3 496 755        | 63,64%                               |
| Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása                        | 1 240 000        | 335 520          | 27,06%                               |
| <b>Összesen</b>   | <b>9 637 906</b> | <b>6 612 497</b> | <b>68,61%</b>                        |

Nyugdíjszolgáltatást azok a tagok vettek igénybe, akik elérték a társadalombiztosítási jogszabályokban előírt (korkedvezményes, öregségi, rokkant, stb.) nyugdíjkorhatárt. A Pénztár – a tagi igényléseknek megfelelően és szolgáltatási szabályzata alapján – egyösszegű, illetve határozott időtartamra szóló járadék-szolgáltatást állapított meg az igénylők részére. A járadékot kérők többsége három éves tartamú szolgáltatást vesz igénybe.

A fedezeti tartalék tényleges kifizetéseinek mértéke 31,39%-kal elmarad a tervezett értéktől.

| Fedezeti tartalék kiadásai                | Összeg<br>(ezer Ft-ban) | Százalékos megoszlás |
|---|-------------------------|----------------------|
| Más pénztárba átlépő tagok                | 335 520                 | 5,07%                |
| Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, járadék   | 2 780 222               | 42,04%               |
| Elhunyt pénztártagok örökösének kifizetés | 273 687                 | 4,14%                |
| Kilépőknek, várakozási idős kifizetések   | 3 223 069               | 48,74%               |
| <b>Összesen</b>                           | <b>6 612 498</b>        | <b>100,00%</b>       |

*Vitajz*

*22*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

A fedezeti tartalék kiadásainak jelentős részét (48,74 %) a 10 éves várakozási idő után tagságukat megszüntető, illetve egyéni számlájukról történő teljes, vagy rész-összeg kifizetését kérő tagoknak teljesített kifizetések jelentik.

A fedezeti tartalék kiadásainak másik jelentős hányadát (42,04 %) az egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénylők részére történt kifizetések teszik ki.

**Egyösszegű és járadék nyugdíjszolgáltatások 2016. évben**

Az egyösszegű nyugdíjszolgáltatások és járadék kifizetések vizsgálatakor a tényleges fedezeti tartalékból való kivonás dátumát és összegét vette figyelembe a Pénztár:

| Időszak       | Elszámolásban résztvevő tagok száma (fő) | Elszámolás (Ft) | Egy főre jutó átlagos szolgáltatási állomány (Ft/fő) |
|---------------|--|-----------------|--|
| I. negyedév   | 1304                                     | 662 414 637     | 507 987  |
| II. negyedév  | 560                                      | 767 792 583     | 1 371 058  |
| III. negyedév | 531                                      | 854 183 698     | 1 608 632  |
| IV. negyedév  | 632                                      | 495 831 763     | 784 544  |

A szolgáltatások megállapításakor a Pénztár a tag egyéni számláján jóváírt összeget vette figyelembe.

A nyugdíjszolgáltatás megállapításakor – mint a tagság megszűnésekor – a Pénztár a Költséglevonási Szabályzatban foglalt költségeket vonja le. A szolgáltatás postai kifizetésekor postaköltség címén levont díjjal – összhangban a Tagi Szolgáltatási, elszámolási és kifizetési Szabályzattal – a pénztártag egyéni számláját csökkentette a Pénztár. A Pénztárnak dologi költsége ez okból, illetve jogosulatlanul felvett szolgáltatás behajtásával kapcsolatosan nem merült fel.

A nyugdíjszolgáltatási kötelezettség és azok fedezete összhangját a 3. sz. mellékletben található biztosításmatematikai mérleg tartalmazza.

2016-ban 4.115 fő élt azzal a joggal, hogy 10 éves tagsági viszonyának betöltésekor az egyéni számláján jóváírt hozam összeget részben, vagy egészben felvegye és 1.630 fő vett fel tőkét és hozamot.

A fedezeti tartalék kiadásainál a tényleges fedezeti tartalékból való kivonás dátumát és összegét vette figyelembe a Pénztár:

|   | ezer Ft-ban |
|---|-------------|
| Egyösszegű szolgáltatások kifizetése                              | 2 742 374   |
| Járadékszolgáltatások   | 37 848      |
| Kedvezményezettek, örökösök részére kifizetett tételek            | 273 687     |
| Lejárt tagi kölcsön értékének érvényesítése egyéni számla terhére | 21 331      |

*U. H. J. S.*

*S. H. J. S.*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

|  |           |
|--|-----------|
| Más pénztárba átlépő tag által elvitt fedezet  | 335 520   |
| Tőkekifizetés és hozamkifizetés várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés | 457 669   |
| Hozamkifizetés Várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés                  | 1 960 417 |
| Kilépés miatti kifizetés (tőke és hozam kifizetés)   | 804 983   |

A várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló pénztártagok létszáma 65.105 fő, egyéni számlájuk összesített tárgyévi egyenlege 94.865.021 ezer forint.

## 5.8 MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG

### Adminisztráció

A Pénztár saját adminisztrációt végez. A bérszámfejtési feladatok kiszervezésre kerültek.

#### 5.8.1 Működési bevételek

A pénzügyi terv szempontjából az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár 2015. május 28-i közgyűlés által elfogadott pénzügyi tervet vette alapul.

ezer Ft

|  | Terv           | Tény           | Tény               |
|--|----------------|----------------|--------------------|
|  | 2016. év       | 2016. év       | / Terv<br>2016. év |
| <b>Bevételek összesen</b>                                      | <b>655 121</b> | <b>815 253</b> | <b>124%</b>        |
| Tagdíjbevétel, tagok egyéb befizetése                          | 422 119        | 371 888        | 88%                |
| Támogatás, adomány   | 9 102          | 1 533          | 0%                 |
| Átcsoportosítás más tartalékból                                | 130 896        | 134 324        | 103%               |
| Befektetések hozama  | 34 230         | 45 531         | 133%               |
| Egyéb  | 58 774         | 261 977        | 446%               |
| <i>ebből hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs</i> | 0              | 217 415        |                    |

A Pénztár 2016. évi számviteli értelemben kimutatott működési bevétele 24%-al meghaladta a terveket.

Átcsoportosítás más tartalékból soron a nem fizető tagoktól levont hozam és a likviditási céltartalék átcsoportosítása szerepel.

A Pénztár könyveiben 2016. évben hitelezési veszteségként került leírásra a 2013. évi visszamaradt és a 2015. évi tagdíjkövetelés 3,6 milliárd forint, ennek működési tartalékokra jutó része 217,4 millió Ft, mely összeg a kiadásban és bevételben is szerepel, eredményhatása nincs. A tény bevétel a veszteség leírás nélkül 598 millió Ft, mely 9%-kal alacsonyabb a terv adatnál. Az elmaradás a

*U:HUJ*

24  
*80240*



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

tagdíjfelosztási sávmódosítás hatása a *Tagdíjbevétel, tagok egyéb befizetése* soron azáltal, hogy a tagok fedezeti tartalékába magasabb hányad került a befizetésekből.

Egyéb bevételek részletezése:

|  | ezer Ft-ban    |
|--|----------------|
| Tagoktól levont portfólióváltás költsége   | 374            |
| Tagoktól levont tagi kölcsön eljárási díj  | 663            |
| Tagoktól levont utalási költség  | 18 361         |
| Tagoktól levont eljárási költség   | 21 646         |
| Tagoktól levont postaköltség   | 1 200          |
| Meg nem fizetett tagdíjak tartalékának hitelezési vesztesége<br>(Eredményhatása nincs) | 217 415        |
| Egyéb  | 2 318          |
| <b>Összesen</b>  | <b>261 977</b> |

**Működési bevételek 2016. december 31-én**

Éves beszámoló eredménykimutatása szerinti adatok összehasonlítása:

| <i>Nagyságrend: ezer forint</i> |               |  |                |                |                  |
|---------------------------------|---------------|--|----------------|----------------|------------------|
| Sorszám                         | Sorkód        | Megnevezés   | 2015.év        | 2016. év       | Különbözet       |
| 001                             | 73OA01        | Tagok által fizetett tagdíj                        | 273 973        | 318 447        | -44 474          |
| 002                             | 73OA02        | Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás                    | 140 336        | 128 022        | 12 314           |
| 003                             | 73OA03        | Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-) | 197 918        | 245 181        | -47 263          |
| 004                             | 73OA04        | Utólag befolyt tagdíjak                            | 47 827         | 46 206         | 1 621            |
| <b>005</b>                      | <b>73OA05</b> | <b>Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)</b>          | <b>264 218</b> | <b>247 494</b> | <b>16 724</b>    |
| 006                             | 73OA06        | Tagok egyéb befizetései                            | 170 467        | 124 394        | 46 073           |
| 007                             | 73OA07        | Működési célra kapott rendszeres támogatás         | 3 191          | 259            | 2 932            |
| 008                             | 73OA08        | Működési célra juttatott eseti adomány             | 8 674          | 1 274          | 7 400            |
| 009                             | 73OA09        | Egyéb bevételek                                    | 432 901        | 261 977        | 170 924          |
| <b>010</b>                      | <b>73OA10</b> | <b>Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)</b>         | <b>879 451</b> | <b>635 398</b> | <b>- 244 053</b> |

**5.8.2 Működési kiadások**

A pénzügyi terv szempontjából az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár 2015. május 28-ai közgyűlés által elfogadott pénzügyi tervet vette alapul.

|                          | ezer Ft-ban    |                |             |
|--------------------------|----------------|----------------|-------------|
|                          | Terv           | Tény           | Tény / Terv |
|                          | 2016. év       | 2016. év       | 2016. év    |
| <b>Kiadások összesen</b> | <b>593 952</b> | <b>859 679</b> | <b>145%</b> |

*U. H. H. S.*

*S. H. H. O.*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

|  |         |         |      |
|--|---------|---------|------|
| Befektetési kiadások   | 1 108   | 9 750   | 880% |
| Tiszteletdíjak és járulékaik   | 16 316  | 20 445  | 125% |
| Béreköltség és járulékaik  | 231 000 | 268 386 | 116% |
| Nyilvántartási díj   | 133 425 | 134 319 | 101% |
| Tagszervezési díj  | 2 000   | 2 264   | 113% |
| Anyagjellegű ráfordítások nyilvántartási díj és tagszervezési díj nélkül | 182 038 | 174 369 | 96%  |
| Felügyeleti díj  | 28 064  | 31 077  | 111% |
| Egyéb előző évi tagdíjkövetelés leírása                                  | 0       | 217 415 | 0%   |
| Egyéb terhelő tételek  | 0       | 1 654   | 0%   |

A működési kiadások számviteli értelemben kimutatott tényadatai 2016. december 31-én 45%-kal meghaladták a terv adatokat.

A Pénztár könyveiben 2016. évben hitelezési veszteségként került leírásra a 2015. évi (és a 2013. évből maradt) tagdíjkövetelés 3,67 milliárd forint értékben, ennek működési tartalékra jutó része 217,4 millió Ft, mely összeg a kiadásban és bevételben is szerepel, eredményhatása nincs. **A tény kiadás a veszteség leírás nélkül 642 millió Ft, mely 8%-kal magasabb a tervadatnál.**

**Az anyag jellegű ráfordítások összetétele:**

|                                | ezer Ft-ban    |
|--------------------------------|----------------|
| Ajándék utalvány taghozó akció | 2 146          |
| Bankköltség                    | 39 535         |
| Biztosítási díjak              | 1 929          |
| Informatika                    | 34 851         |
| Irattározási költségek         | 10 725         |
| Munkaerő kölcsönzés            | 2 308          |
| Nyomdai szolgáltatás           | 14 984         |
| Oktatás                        | 822            |
| Pénztárszövetség díja          | 1 111          |
| Postaköltség                   | 17 485         |
| Telefon                        | 2 091          |
| Munka és tűzvédelmi költség    | 360            |
| Egyéb                          | 6 600          |
| <b>Összesen</b>                | <b>134 947</b> |

**Működési költségek és ráfordítások 2016. december 31-én:**

|               | ezer Ft-ban |          |            |
|---------------|-------------|----------|------------|
| Költség típus | 2015. év    | 2016. év | Különbözet |
| Anyagköltség  | 2 827       | 629      | -2 198     |

*U. H. H. S.*

26  
*S. H. S.*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

|   |                |                |                 |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján) | 138 447        | 134 319        | -4 128          |
| Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)  | 3 477          | 2 264          | -1 213          |
| Könyvvizsgálat díja (számla alapján)  | 5 017          | 5 017          | 0               |
| Aktuáriusi díj (számla alapján)   | 0              | 0              | 0               |
| Szaktanácsadás díja (számla alapján)  | 18 366         | 17 472         | -894            |
| Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámkiadás  | 10 900         | 16 304         | 5 404           |
| Egyéb szolgáltatások költsége   | 137 795        | 134 947        | -2 848          |
| Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére   | 186 478        | 185 712        | -766            |
| Állományba nem tartozók munkadíja   | 11 659         | 17 560         | 5 901           |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések  | 30 006         | 24 068         | -5 938          |
| Bérjárulékok  | 51 398         | 52 956         | 1 558           |
| Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások  | 29 224         | 31 077         | 1 853           |
| Egyéb ráfordítások  | 380 226        | 219 069        | -161 157        |
| <i>ebből hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs</i>                                  | <i>378 656</i> | <i>217 415</i> | <i>-161 241</i> |
| Értékcsökkenési leírás  | 9 669          | 8 534          | -1 135          |

Az előző évhez képest a működési kiadások változásában kiemelkedően a hitelezési veszteség leírás változott 161.241 e Ft-tal, mely a 2014. évben nyilvántartott tagdíjkövetelés (379 m) és a 2015. évben könyvelt (217 m) tagdíjkövetelés eltérő összegének működési része. Az előző évhez képest szinte minden költség jogcímen csökkenés tapasztalható, kivételt képez a marketing költség, ami több mint 50 %-kal növekedett 2016-ra. A növekedést a Pénztár erősebb tagszervező és befizetésösztönző tevékenysége okozta.

Az adminisztrációs költség pénztártagonként havonta meghatározott összeg. A díj a tárgyév január 1-i napján fennálló nyitó taglétszám alapján kerül számlázásra havonta. Ezen a jogcímen csökkenés mutatkozik az előző évhez képest, ennek oka a záró taglétszám csökkenése.

- Egyéb szolgáltatások 2016. évben:

|   | ezer Ft-ban    |
|---|----------------|
|   | 2016. év       |
| Archiválási szolgáltatás díja   | 10 725         |
| Bankköltség   | 39 535         |
| Egyéb költség oktatás, telefon, előfizetési díja, biztosítási díjak, munka tűzvédelmi költség egyéb | 12 913         |
| Informatika   | 34 851         |
| Munkaerő kölcsönzés   | 2 308          |
| Nyomdai szolgáltatás, postaköltség  | 34 615         |
| <b>Összesen</b>   | <b>134 947</b> |

- Értékcsökkenési leírás 8.534 e forint. Ennek jelentős részét a S-Print 2000 Kft-től megvásárolt nyilvántartó program vagyoni jogának amortizációja jelenti, melyet a Pénztár

U:HAJZ

27  


**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

az immateriális javak között tart nyilván, és amelyre 33%-os amortizációs kulcs alapján számol el értékcsökkenést.

### **5.8.3 Működési eredmény**

A Pénztár működési eredménye 2016. évben -168 999 ezer Ft.

|   | ezer Ft         |
|---|-----------------|
| Működési célú bevételek   | 635 398         |
| Működéssel kapcsolatos ráfordítások                                     | 849 928         |
| <b>Szokásos működési tevékenység eredménye</b>                          | <b>-214 530</b> |
| Befektetési tevékenység bevételei összesen                              | 66 693          |
| Befektetési tevékenység ráfordítási összesen                            | 21 162          |
| <b>Befektetési tevékenység eredménye</b>                                | <b>45 531</b>   |
| <b>Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység adózott eredménye</b> | <b>-168 999</b> |

A pénztár számviteli szabályok szerint számított működési eredménye mellett a működés céljait finanszírozza az előző évben nem-fizetőktől levont hozam összege, amely átcsoportosításra kerül a fedezeti tartalékból a működési és likviditási tartalékra. Az átcsoportosítás számviteli hatása a saját tőke növekedésében jelenik meg, így módon a saját tőke változása mutatja a Pénztár működési tevékenységének egyenlegét. A számviteli működési eredmény fenti módon korrigált értéke -34.828 Ft, a Pénztár ezt tekinti a működés közgazdasági eredményének a 2016. évre. Ezzel az összeggel csökkent a Pénztár Működési tartalékának 2016.12.31-ei záró értéke a 2016.01.01-es nyitó értékhez képest.

A Pénztár saját tőke változása 2016. évben:

|  | ezer Ft        |
|--|----------------|
| Saját tőke növekedés átcsoportosításokból: | 134 327        |
| Saját tőke csökkenés eredményhatásból:     | -168 999       |
| <b>Változás saját tőke 2016. évben</b>     | <b>-34 672</b> |

*Uta*

*2016*

## 6 A 2016. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE

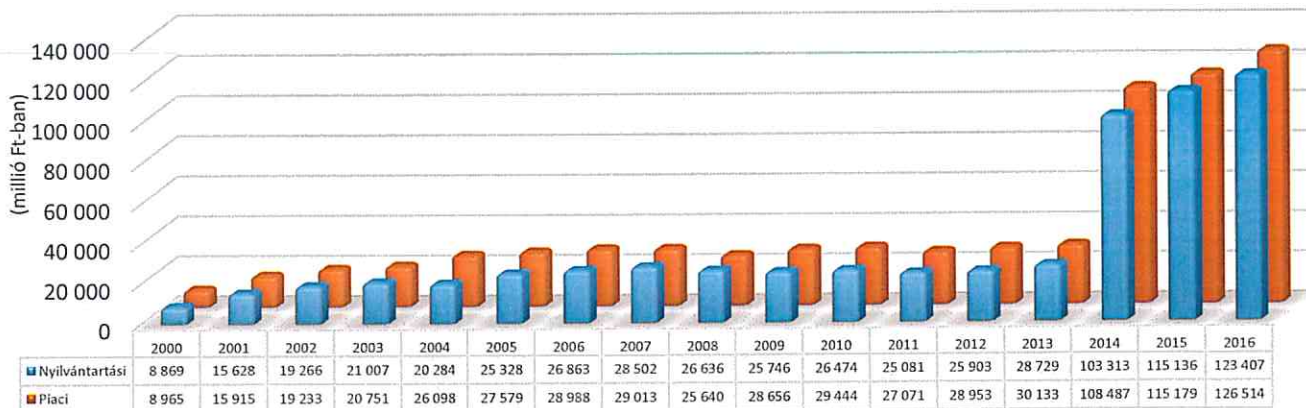
### 6.1 PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2016. DECEMBER 31-ÉN

| Portfólió vagyona       | (e Ft-ban)         | Tagok száma    |
|-------------------------|--------------------|----------------|
| Lendület portfólió      | 12 971 835         | 12 517         |
| Harmónia portfólió      | 29 999 821         | 28 380         |
| Egyensúly portfólió     | 71 804 294         | 61 225         |
| Csendélet portfólió     | 10 074 998         | 7 739          |
| Működési portfólió      | 868 955            |                |
| Likviditási portfólió * | 400 830            |                |
| Függő portfólió         | 251 324            |                |
| Szolgáltatási portfólió | 141 485            | 57             |
| <b>Összesen</b>         | <b>126 513 542</b> | <b>109 918</b> |

\* A likviditási portfólióban szerepel a tagi kifizetési számla egyenlege 35.535 e Ft és a forgalmazás technikai számla 151.181e Ft értékben.

2016. évben 551 tag választott új portfóliót, ebből 239 fő az Egyensúly portfóliót, 134 tag a Lendület portfóliót, 127 tag pedig a Csendélet portfóliót.

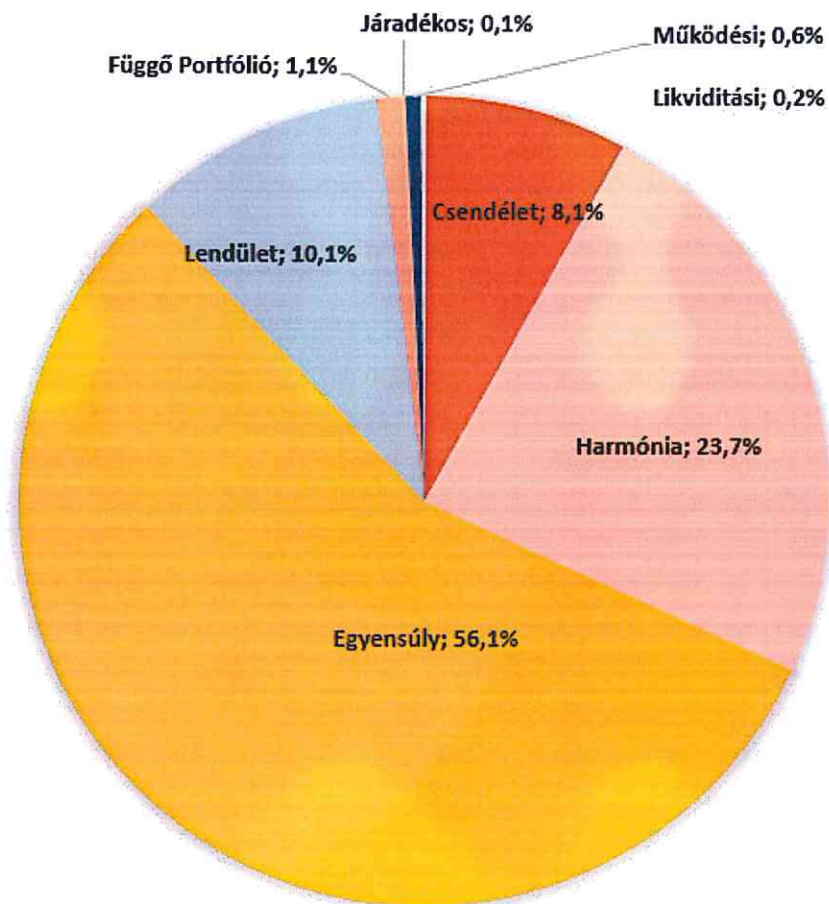
**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása  
 nyilvántartási és piaci értéken (2000-2016)**



*U. Hajó*

29  
*[Signature]*

**Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának befektetési portfóliók szerinti megoszlása**  
**2016. december 31.**



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

## 6.2 A PORTFOLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE

A fedezeti tartalék egyes portfólióinak befektetés-összetétele befektetési eszközosztályonként 2016. december 31-én a lenti táblázat szerint alakult. A táblázat nem tartalmazza a portfóliók nem értékpapír elemeit: pénzszámla, elhatárolt díj, tagi követelés-kötelezettség.

| Portfólió /Tartalék                   | Értékpapír típus                   | Névérték/db    | nyilvántartási érték | Placi árból nyereség | Placi árból veszteség | Devizaárf.ból nyereség | Devizaárf.ból veszteség | Felhalmozott kamat | Értékelési különbözet | Placi érték     |
|---------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|
|                                       | <b>Államkötvények</b>              | 6 394 890 000  | 7 098 974 469        | 249 463 613          | -16 496 391           | 0                      | 0                       | 115 652 585        | 348 619 807           | 7 447 594 276   |
|                                       | <b>Diszkont kincstárjegy</b>       | 1 729 950 000  | 1 723 696 968        | 3 166 926            | -1 960                | 0                      | 0                       | 2 526 800          | 5 691 766             | 1 729 388 734   |
|                                       | <b>Hitelintézeti kötvények</b>     | 287 100 000    | 286 157 132          | 1 844 168            | 0                     | 0                      | 0                       | 4 805 714          | 6 649 882             | 292 807 014     |
|                                       | <b>Jelzáloglevelek</b>             | 162 860 000    | 195 386 089          | 3 585 355            | 0                     | 0                      | 0                       | 7 862 943          | 11 448 298            | 206 834 387     |
|                                       | <b>Vállalati kötvények</b>         | 737 000        | 227 897 636          | 3 073 578            | -946 885              | 0                      | 0                       | 4 314 206          | 6 440 899             | 234 338 535     |
| <b>Csendélet</b>                      |                                    | 8 575 537 000  | 9 532 112 294        | 261 133 640          | -17 445 236           | 0                      | 0                       | 135 162 248        | 378 850 652           | 9 910 962 946   |
|                                       | <b>Államkötvények</b>              | 34 095 008 000 | 38 837 067 454       | 609 408 032          | -233 427 522          | 0                      | 0                       | 667 262 085        | 1 043 242 595         | 39 880 310 049  |
|                                       | <b>Diszkont kincstárjegy</b>       | 9 992 680 000  | 9 953 315 770        | 21 245 131           | -10 337               | 0                      | 0                       | 0                  | 35 607 784            | 9 988 923 554   |
|                                       | <b>Hitelintézeti kötvények</b>     | 1 006 960 000  | 1 525 522 290        | 10 694 482           | -20 079 397           | 0                      | 0                       | 18 450 677         | 9 065 762             | 1 534 588 052   |
|                                       | <b>Jelzáloglevelek</b>             | 922 990 000    | 1 107 282 748        | 20 256 591           | 0                     | 0                      | 0                       | 44 618 254         | 64 874 845            | 1 172 157 593   |
|                                       | <b>Külföldi befektetési jegyek</b> | 731 298        | 9 465 122 620        | 387 548 989          | -420 752 108          | 378 505 346            | -79 682 396             | 0                  | 265 619 831           | 9 730 742 451   |
|                                       | <b>Külföldi részvények</b>         | 1 990 854      | 2 563 353 847        | 131 123 402          | -336 535 438          | 17 705 433             | -56 315 808             | 0                  | -244 022 411          | 2 319 331 436   |
|                                       | <b>Magyar részvények</b>           | 1 008 706      | 1 766 270 164        | 656 569 297          | -134 398              | 0                      | 0                       | 0                  | 656 434 899           | 2 422 705 063   |
|                                       | <b>Vállalati kötvények</b>         | 5 251 000      | 1 623 526 875        | 22 155 371           | -6 598 729            | 0                      | 0                       | 30 697 581         | 46 254 223            | 1 669 781 098   |
| <b>Egyensúly</b>                      |                                    | 46 026 619 858 | 66 841 461 768       | 1 859 001 295        | -1 017 537 929        | 396 210 779            | -135 998 204            | 775 401 587        | 1 877 077 528         | 68 718 539 296  |
|                                       | <b>Államkötvények</b>              | 12 449 785 000 | 14 929 173 587       | 68 244 646           | -143 109 228          | 0                      | 0                       | 238 056 143        | 163 191 561           | 15 092 365 148  |
|                                       | <b>Diszkont kincstárjegy</b>       | 7 260 060 000  | 7 217 046 386        | 15 825 387           | -10 673               | 0                      | 0                       | 25 229 791         | 41 044 505            | 7 258 090 891   |
|                                       | <b>Hitelintézeti kötvények</b>     | 539 766 000    | 840 383 341          | 5 053 995            | -10 593 815           | 0                      | 0                       | 10 098 997         | 4 557 177             | 844 940 518     |
|                                       | <b>Jelzáloglevelek</b>             | 765 230 000    | 888 032 275          | 9 997 509            | -4 393 657            | 0                      | 0                       | 32 182 762         | 37 786 614            | 925 818 889     |
|                                       | <b>Külföldi befektetési jegyek</b> | 134 679        | 1 743 303 132        | 62 960 535           | -124 478 985          | 67 208 125             | -8 282 528              | 0                  | -2 592 853            | 1 740 710 279   |
|                                       | <b>Külföldi részvények</b>         | 742 095        | 1 076 271 558        | 53 288 355           | -155 237 061          | 8 799 722              | -25 442 487             | 0                  | -118 591 471          | 957 680 087     |
|                                       | <b>Magyar részvények</b>           | 518 237        | 926 413 609          | 366 232 461          | -27 404               | 0                      | 0                       | 0                  | 366 205 057           | 1 292 618 666   |
|                                       | <b>Vállalati kötvények</b>         | 3 009 000      | 925 992 050          | 12 280 976           | -2 906 977            | 0                      | 0                       | 17 609 857         | 26 983 856            | 952 975 906     |
| <b>Harmónia</b>                       |                                    | 21 019 245 011 | 28 546 615 938       | 593 883 864          | -440 757 800          | 76 007 847             | -33 725 015             | 323 175 550        | 518 584 446           | 29 065 200 384  |
|                                       | <b>Államkötvények</b>              | 4 681 473 000  | 5 534 091 434        | 64 062 786           | -10 867 183           | 0                      | 0                       | 99 039 471         | 152 235 074           | 5 686 326 508   |
|                                       | <b>Diszkont kincstárjegy</b>       | 927 980 000    | 925 921 430          | 1 110 305            | -4 055                | 0                      | 0                       | 700 531            | 1 806 781             | 927 728 211     |
|                                       | <b>Hitelintézeti kötvények</b>     | 63 950 000     | 161 945 284          | 1 346 603            | -3 771 923            | 0                      | 0                       | 1 338 294          | -1 087 026            | 160 858 258     |
|                                       | <b>Jelzáloglevelek</b>             | 119 520 000    | 143 386 718          | 2 626 210            | 0                     | 0                      | 0                       | 5 774 927          | 8 401 137             | 151 787 855     |
|                                       | <b>Külföldi befektetési jegyek</b> | 266 679        | 3 489 333 932        | 123 318 102          | -242 683 828          | 149 781 977            | -22 127 862             | 0                  | 8 288 389             | 3 497 622 321   |
|                                       | <b>Külföldi részvények</b>         | 697 644        | 925 687 711          | 47 885 957           | -140 506 171          | 6 585 790              | -21 478 278             | 0                  | -107 512 702          | 818 175 009     |
|                                       | <b>Magyar részvények</b>           | 357 229        | 617 642 956          | 232 119 060          | -59 272               | 0                      | 0                       | 0                  | 232 059 788           | 849 702 744     |
|                                       | <b>Vállalati kötvények</b>         | 899 000        | 278 020 021          | 3 713 907            | -1 175 318            | 0                      | 0                       | 5 268 064          | 7 806 653             | 285 826 674     |
| <b>Lendület</b>                       |                                    | 5 795 143 552  | 12 076 029 486       | 476 182 930          | -399 067 750          | 156 367 767            | -43 606 140             | 112 121 287        | 301 998 094           | 12 378 027 580  |
|                                       | <b>Diszkont kincstárjegy</b>       | 138 930 000    | 138 402 777          | 206 712              | -670                  | 0                      | 0                       | 247 141            | 453 183               | 138 855 960     |
| <b>Járadékos</b>                      |                                    | 138 930 000    | 138 402 777          | 206 712              | -670                  | 0                      | 0                       | 247 141            | 453 183               | 138 855 960     |
|                                       | <b>Államkötvények</b>              | 83 970 000     | 91 633 803           | 1 815 564            | -200 153              | 0                      | 0                       | 1 422 908          | 3 038 319             | 94 672 122      |
|                                       | <b>Befektetési jegyek</b>          | 2 273 464      | 13 070 000           | 1 372 614            | 0                     | 0                      | 0                       | 0                  | 1 372 614             | 14 442 614      |
|                                       | <b>Diszkont kincstárjegy</b>       | 86 370 000     | 86 075 770           | 130 806              | -391                  | 0                      | 0                       | 138 844            | 269 259               | 86 345 029      |
|                                       | <b>Hitelintézeti kötvények</b>     | 1 600 000      | 1 596 523            | 33 877               | 0                     | 0                      | 0                       | 21 344             | 55 221                | 1 651 744       |
|                                       | <b>Jelzáloglevelek</b>             | 6 920 000      | 8 308 074            | 160 766              | 0                     | 0                      | 0                       | 326 620            | 487 386               | 8 795 460       |
|                                       | <b>Külföldi befektetési jegyek</b> | 1 673          | 19 463 681           | 777 030              | -1 015 214            | 665 217                | -199 977                | 0                  | 227 056               | 19 690 737      |
| <b>Likviditási Tartalék Portfólió</b> |                                    | 181 135 137    | 220 147 851          | 4 290 657            | -1 215 758            | 665 217                | -199 977                | 1 909 716          | 5 449 855             | 225 597 706     |
|                                       | <b>Államkötvények</b>              | 353 370 000    | 383 359 485          | 10 783 984           | -2 962 732            | 0                      | 0                       | 6 033 608          | 13 854 860            | 397 214 345     |
|                                       | <b>Befektetési jegyek</b>          | 8 976 079      | 51 619 994           | 5 420 431            | 0                     | 0                      | 0                       | 0                  | 5 420 431             | 57 040 425      |
|                                       | <b>Diszkont kincstárjegy</b>       | 224 040 000    | 223 236 677          | 416 960              | -593                  | 0                      | 0                       | 309 957            | 726 324               | 223 963 001     |
|                                       | <b>Hitelintézeti kötvények</b>     | 7 100 000      | 7 084 572            | 150 328              | 0                     | 0                      | 0                       | 94 714             | 245 042               | 7 329 614       |
|                                       | <b>Jelzáloglevelek</b>             | 7 600 000      | 9 128 647            | 182 397              | 0                     | 0                      | 0                       | 353 535            | 535 932               | 9 664 579       |
|                                       | <b>Külföldi befektetési jegyek</b> | 5 862          | 64 519 033           | 3 449 112            | -1 932 824            | 2 240 625              | -842 073                | 0                  | 2 914 840             | 67 433 873      |
| <b>Működési Tartalék Portfólió</b>    |                                    | 601 091 941    | 738 948 408          | 20 403 212           | -4 896 149            | 2 240 625              | -842 073                | 6 791 814          | 23 697 429            | 762 645 837     |
|                                       | <b>Diszkont kincstárjegy</b>       | 1 306 380 000  | 1 303 607 282        | 1 476 919            | -7 949                | 0                      | 0                       | 410 203            | 1 879 173             | 1 305 486 455   |
| <b>Függő Portfólió</b>                |                                    | 1 306 380 000  | 1 303 607 282        | 1 476 919            | -7 949                | 0                      | 0                       | 410 203            | 1 879 173             | 1 305 486 455   |
| <b>Összesen</b>                       |                                    | 83 644 082 499 | 119 397 325 804      | 3 216 579 229        | -1 880 929 241        | 631 492 235            | -214 371 409            | 1 355 219 546      | 3 107 990 360         | 122 505 316 164 |

*U. K. H. J. S.*

31  
*31040*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

**2016. december 31-én meglévő forward ügyletek:**

| <b>Csendélet Portfólió - PIONEER Alapkezelő Zrt.</b> |   |               |                       |                     |                   |                 |                   |
|--|---|---------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Azonosító  | Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza | Mennyiség     | Induló/Záró dátum     | Kötési kereszt árf. | PV köt. ker. árf. | Prompt árfolyam | Piaci érték       |
| HUF/EUR  | HUF(v)/EUR(e) - EUR                     | 722 750,00    | 2016.12.21-2017.01.27 | 310,6400            | 310,4798          | 311,0200        | -390 444          |
| HUF/USD  | HUF(v)/USD(e) - USD                     | 430 000,00    | 2016.09.28-2017.01.06 | 274,0200            | 274,0430          | 293,6900        | -8 448 216        |
| HUF/USD  | HUF(v)/USD(e) - USD                     | 37 000,00     | 2016.12.21-2017.02.03 | 298,0000            | 298,1299          | 296,6900        | 164 276           |
| <b>Összesen</b>                                      |   |               |                       |                     |                   |                 | <b>-8 674 384</b> |
| <b>Harmónia Portfólió - PIONEER Alapkezelő Zrt.</b>  |   |               |                       |                     |                   |                 |                   |
| Azonosító  | Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza | Mennyiség     | Induló/Záró dátum     | Kötési kereszt árf. | PV köt. ker. árf. | Prompt árfolyam | Piaci érték       |
| HUF/EUR  | HUF(v)/EUR(e) - EUR                     | 800 000,00    | 2016.11.14-2017.01.06 | 310,5600            | 310,5283          | 311,0200        | -393 359          |
| HUF/EUR  | HUF(v)/EUR(e) - EUR                     | 4 843 250,00  | 2016.12.21-2017.01.27 | 310,6400            | 310,4798          | 311,0200        | -2 616 422        |
| HUF/JPY  | HUF(v)/JPY(e) - JPY                     | 7 955 300,00  | 2016.11.22-2017.02.24 | 2,6278              | 2,6262            | 2,5134          | 897 609           |
| HUF/USD  | HUF(v)/USD(e) - USD                     | 467 000,00    | 2016.11.14-2017.01.06 | 288,2500            | 288,2742          | 293,6900        | -2 529 188        |
| HUF/USD  | HUF(v)/USD(e) - USD                     | 656 000,00    | 2016.12.21-2017.02.03 | 298,0000            | 298,1299          | 293,6900        | 2 912 572         |
| <b>Összesen</b>                                      |   |               |                       |                     |                   |                 | <b>-1 728 788</b> |
| <b>Egyensúly Portfólió - PIONEER Alapkezelő Zrt.</b> |   |               |                       |                     |                   |                 |                   |
| Azonosító  | Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza | Mennyiség     | Induló/Záró dátum     | Kötési kereszt árf. | PV köt. ker. árf. | Prompt árfolyam | Piaci érték       |
| HUF/EUR  | HUF(v)/EUR(e) - EUR                     | 7 797 500,00  | 2016.12.21-2017.01.27 | 310,6400            | 310,4798          | 311,0200        | -4 212 368        |
| HUF/JPY  | HUF(v)/JPY(e) - JPY                     | 53 956 120,00 | 2016.11.22-2017.02.24 | 2,6278              | 2,6262            | 2,5134          | 6 087 953         |
| HUF/USD  | HUF(v)/USD(e) - USD                     | 1 126 000,00  | 2016.12.21-2017.02.03 | 298,0000            | 298,1299          | 293,6900        | 4 999 323         |
| <b>Összesen</b>                                      |   |               |                       |                     |                   |                 | <b>6 874 908</b>  |
| <b>Lendület Portfólió - Pioneer Alapkezelő Zrt.</b>  |   |               |                       |                     |                   |                 |                   |
| Azonosító  | Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza | Mennyiség     | Induló/Záró dátum     | Kötési kereszt árf. | PV köt. ker. árf. | Prompt árfolyam | Piaci érték       |
| HUF/EUR  | HUF(v)/EUR(e) - EUR                     | 1 253 600,00  | 2016.12.21-2017.01.27 | 310,6400            | 310,4798          | 311,0200        | -677 220          |
| HUF/JPY  | HUF(v)/JPY(e) - JPY                     | 20 635 680,00 | 2016.11.22-2017.02.24 | 2,6278              | 2,6262            | 2,5134          | 2 328 356         |
| <b>Összesen</b>                                      |   |               |                       |                     |                   |                 | <b>1 651 136</b>  |

A Pénztárnak egyéb függő és jövőbeni kötelezettsége nincs.

*Uti*

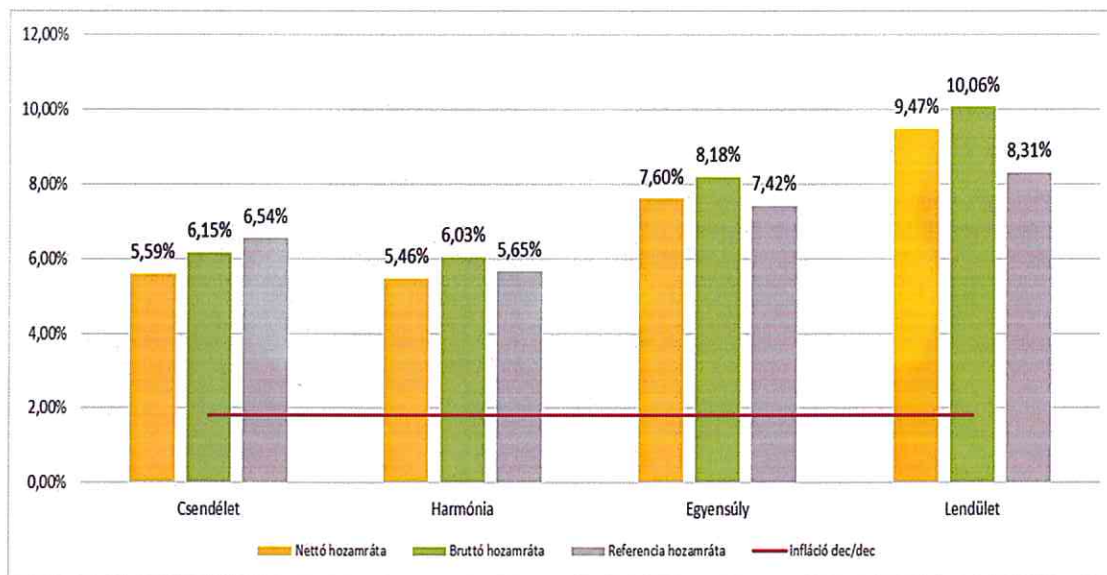
32  
*3040*



### 6.3 PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2016. ÉVBEN

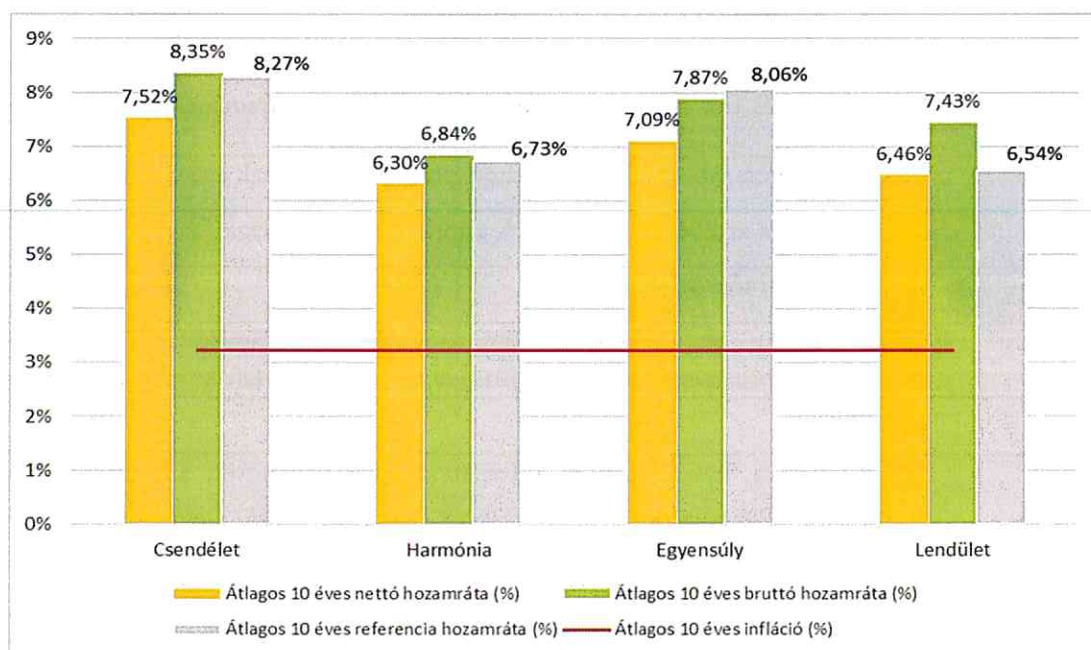
A hozamráták számítása a 281/2001. (XII.26.) Kormányrendelet 4. számú mellékletének megfelelően történt.

#### 2016. évi hozamráták:



A Pénztár nettó hozamrátája 2016-ban 7,12%, mely nagymértékben felülmúlta a 2016. évi december/december 1,8%-os inflációt.

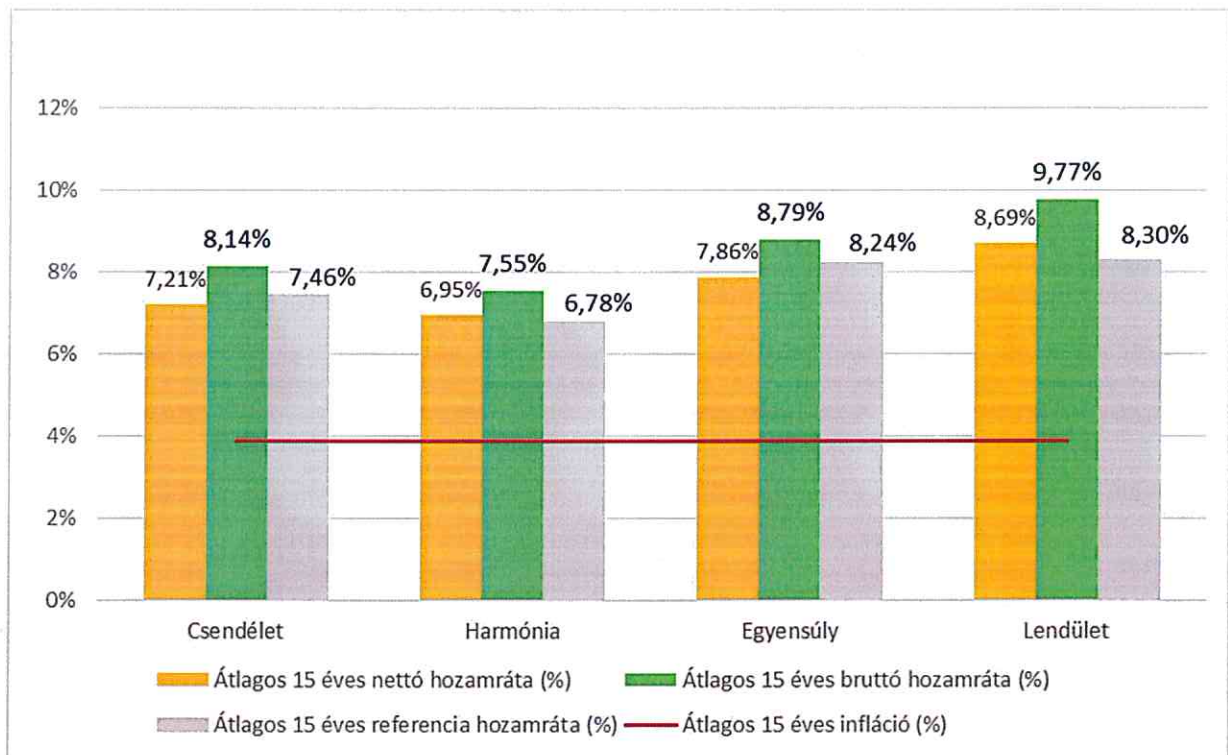
#### 2007-2016. évekre vonatkozó tíz éves hozamráták



A 2007-2016. évekre vonatkozó tíz éves inflációs ráta 3,22% volt.

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

**2002-2016. évekre vonatkozó tizenöt éves hozamráták**



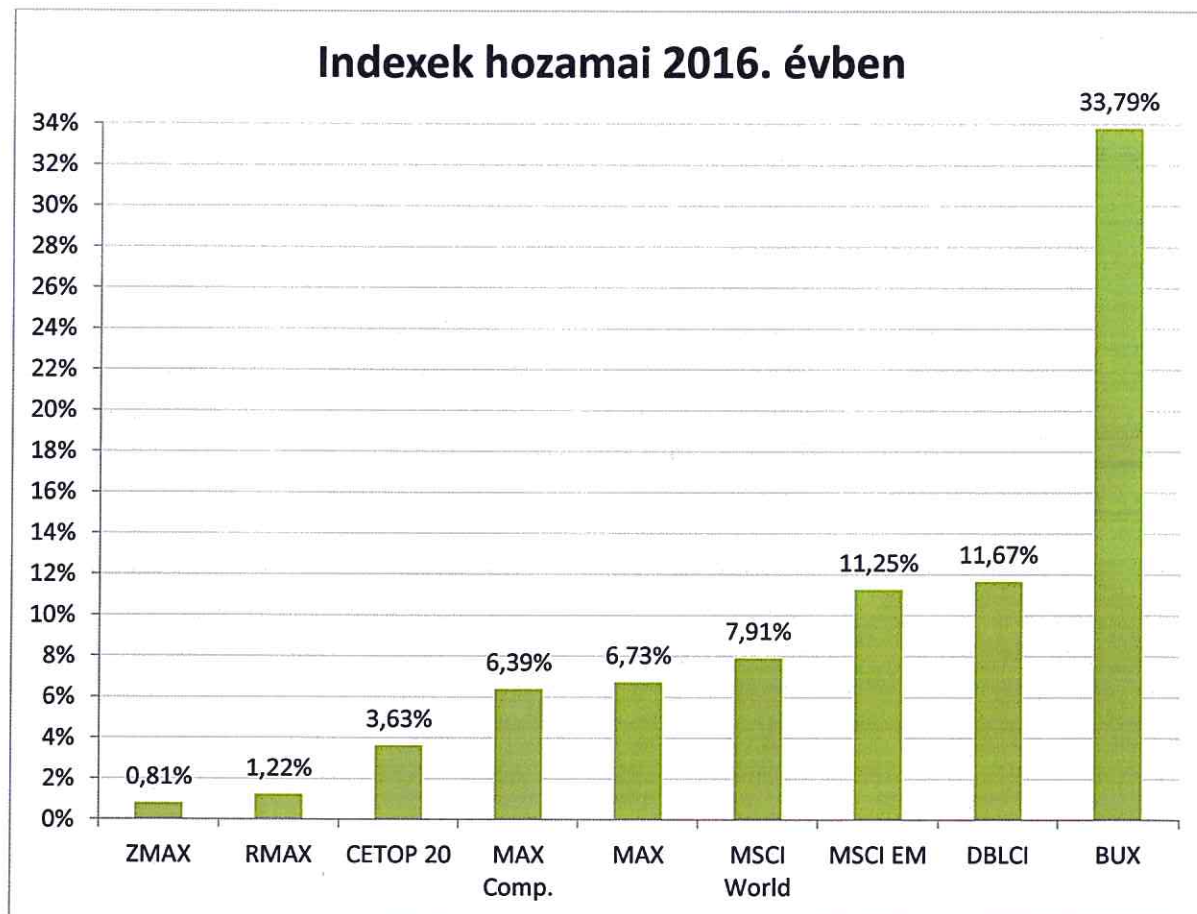
A 2002-2016. évekre vonatkozó tizenöt éves inflációs ráta 3,86% volt.

**Pénz és tőkepiaci indexek hozamai 2016. évben**

|              |  |
|--------------|--|
| ZMAX         | 91 napnál rövidebb futamidejű állampapírok árfolyamának alakulását követi  |
| RMAX         | 3 hónap és 1 év közötti futamidejű állampapírok árfolyamának alakulását követi   |
| MAX          | 1 évnél hosszabb futamidejű állampapírok árfolyamának alakulását követi  |
| CMAX         | a MAX és az RMAX piaci súlyok alapján számított átlaga   |
| BUX          | Budapesti tőzsdeindex  |
| MSCI WORD    | a Morgan Stanley Capital International által számított, a világ fejlett részvénypiacainak (elsősorban Európa, Japán, USA) árfolyam alakulását mérő index   |
| MSCI WORD EM | a Morgan Stanley Capital International által számított, a világ feltörekvő részvénypiacainak (elsősorban fejlődő Európa, Délkelet-Ázsia, Latin-Amerika, Kelet-Európa) árfolyam alakulását mérő index |
| DBLCI        | Deutsche Bank áruindexe  |
| CETOP 20     | a BÉT CETOP 20 indexe a 20 legnagyobb tőkeértékű és tőzsdei forgalmú közép-európai vállalat teljesítményét tükrözi   |

*Ukai*

34  
*[Handwritten signature]*



## 6.4 BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Pénztár által működtetett portfóliók 2016. december 31-én:

- Csendélet
- Harmónia
- Egyensúly
- Lendület
- Szolgáltatási
- Független
- Működési
- Likviditási

*Uti*

35/0

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

Az egyes portfóliók összetételét az alábbi táblázatok tartalmazzák:

**2016.01.01-2016.05.31.**

|             | ZMAX   | RMAX   | CMAX  | MAX    | BUX  | CETOP 20 | MSCI WORLD | MSCI EM | DBLCI |
|-------------|--------|--------|-------|--------|------|----------|------------|---------|-------|
| Óvatos      | 100,0% |        |       |        |      |          |            |         |       |
| Klasszikus  |        | 40,0%  | 60,0% |        |      |          |            |         |       |
| Csendélet   |        |        |       | 100,0% |      |          |            |         |       |
| Harmónia    |        | 35,0%  |       | 52,0%  | 3,0% | 4,0%     | 4,0%       | 2,0%    |       |
| Egyensúly   |        |        |       | 80,0%  | 2,0% | 4,0%     | 10,0%      | 4,0%    |       |
| Lendület    |        |        |       | 60,0%  | 4,0% | 8,0%     | 20,0%      | 8,0%    |       |
| Növekedési  |        |        |       | 55,0%  | 5,0% | 10,0%    | 18,0%      | 9,0%    | 3,0%  |
| Járadékos   | 100,0% |        |       |        |      |          |            |         |       |
| Függő       |        | 100,0% |       |        |      |          |            |         |       |
| Működési    |        | 10,0%  |       | 70,0%  | 6,0% |          | 10,0%      | 4,0%    |       |
| Likviditási |        |        |       | 80,0%  | 6,0% |          | 10,0%      | 4,0%    |       |

**2016.06.01-2016.08.31.**

|             | ZMAX   | RMAX   | CMAX  | MAX    | BUX  | CETOP 20 | MSCI WORLD | MSCI EM | DBLCI |
|-------------|--------|--------|-------|--------|------|----------|------------|---------|-------|
| Óvatos      | 100,0% |        |       |        |      |          |            |         |       |
| Klasszikus  |        | 40,0%  | 60,0% |        |      |          |            |         |       |
| Csendélet   |        |        |       | 100,0% |      |          |            |         |       |
| Harmónia    |        | 35,0%  |       | 52,0%  | 3,0% | 4,0%     | 4,0%       | 2,0%    |       |
| Egyensúly   |        |        |       | 80,0%  | 2,0% | 4,0%     | 10,0%      | 4,0%    |       |
| Lendület    |        |        |       | 60,0%  | 4,0% | 8,0%     | 20,0%      | 8,0%    |       |
| Növekedési  |        |        |       | 55,0%  | 5,0% | 10,0%    | 18,0%      | 9,0%    | 3,0%  |
| Járadékos   | 100,0% |        |       |        |      |          |            |         |       |
| Függő       |        | 100,0% |       |        |      |          |            |         |       |
| Működési    |        | 10,0%  |       | 70,0%  | 2,0% | 4,0%     | 10,0%      | 4,0%    |       |
| Likviditási |        |        |       | 80,0%  | 2,0% | 4,0%     | 10,0%      | 4,0%    |       |

**2016.09.01-2016.10.31.**

|             | ZMAX   | RMAX   | CMAX  | MAX   | BUX  | CETOP 20 | MSCI WORLD | MSCI EM | DBLCI |
|-------------|--------|--------|-------|-------|------|----------|------------|---------|-------|
| Óvatos      | 100,0% |        |       |       |      |          |            |         |       |
| Klasszikus  |        | 40,0%  | 60,0% |       |      |          |            |         |       |
| Csendélet   |        | 20,0%  |       | 80,0% |      |          |            |         |       |
| Harmónia    |        | 35,0%  |       | 52,0% | 3,0% | 4,0%     | 4,0%       | 2,0%    |       |
| Egyensúly   |        | 20,0%  |       | 60,0% | 2,0% | 4,0%     | 10,0%      | 4,0%    |       |
| Lendület    |        | 10,0%  |       | 50,0% | 4,0% | 8,0%     | 20,0%      | 8,0%    |       |
| Növekedési  |        |        |       | 55,0% | 5,0% | 10,0%    | 18,0%      | 9,0%    | 3,0%  |
| Járadékos   | 100,0% |        |       |       |      |          |            |         |       |
| Függő       |        | 100,0% |       |       |      |          |            |         |       |
| Működési    |        | 30,0%  |       | 55,0% | 1,5% | 3,5%     | 7,0%       | 3,0%    |       |
| Likviditási |        | 30,0%  |       | 55,0% | 1,5% | 3,5%     | 7,0%       | 3,0%    |       |

**2016.11.01-2016.12.31.**

|             | ZMAX   | RMAX   | CMAX | MAX   | BUX  | CETOP 20 | MSCI WORLD | MSCI EM |
|-------------|--------|--------|------|-------|------|----------|------------|---------|
| Csendélet   |        | 20,0%  |      | 80,0% |      |          |            |         |
| Harmónia    |        | 35,0%  |      | 52,0% | 3,0% | 4,0%     | 4,0%       | 2,0%    |
| Egyensúly   |        | 20,0%  |      | 60,0% | 2,0% | 4,0%     | 10,0%      | 4,0%    |
| Lendület    |        | 10,0%  |      | 50,0% | 4,0% | 8,0%     | 20,0%      | 8,0%    |
| Járadékos   | 100,0% |        |      |       |      |          |            |         |
| Függő       |        | 100,0% |      |       |      |          |            |         |
| Működési    |        | 30,0%  |      | 55,0% | 1,5% | 3,5%     | 7,0%       | 3,0%    |
| Likviditási |        | 30,0%  |      | 55,0% | 1,5% | 3,5%     | 7,0%       | 3,0%    |

Az Igazgatótanács a VPR szabályzat rendelkezéseinek megfelelően felülvizsgálta a pénztári portfóliókat méret- és költséghatékonysági szempontból, és ennek eredményeként megállapította, hogy az Óvatos, a Klasszikus és a Növekedési portfólió esetében fennállnak a megszüntetésre okot adó feltételek. Az Igazgatótanács ezért javasolta a Küldöttközgyűlés

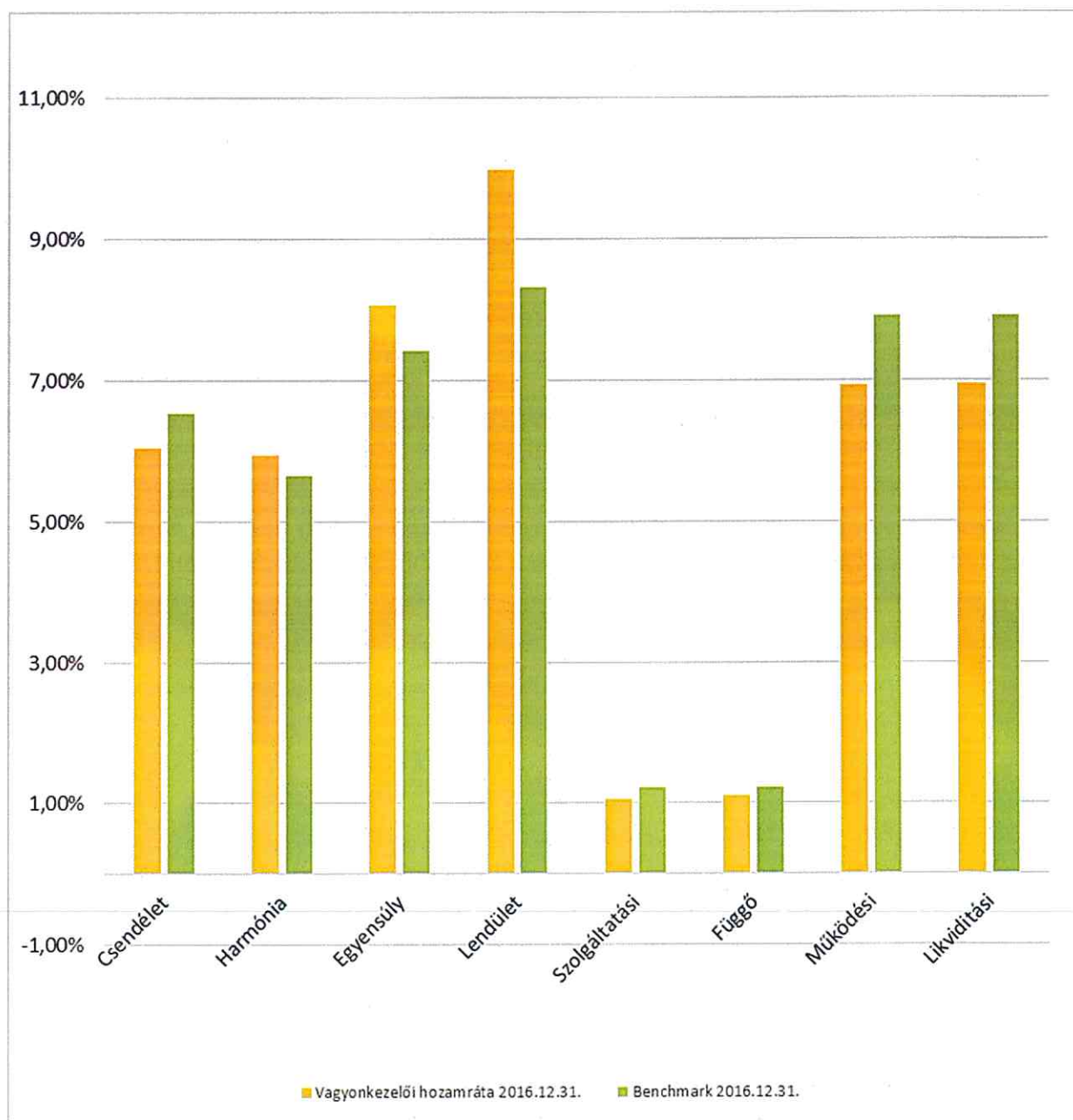
*Utassy*

*Szűcs*

## Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.

számára ezen portfóliók megszüntetését. A Küldöttközgyűlés 2016. május 24-ei ülésén 5/2016. (05.24.) határozatával 2016.10.31-ei hatállyal megszüntette ezen portfóliókat.

### Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonkezelésbe bevont portfólióin 2016-ban a vagyonkezelők által elért bruttó hozamráták:



A vagyonkezelői bruttó hozamráta 2016. évben a 8 portfólió közül 3 portfólió esetén meghaladta a benchmarkot, a Csendélet, a Fügő, a Szolgáltatási, Működési és a Likviditási portfólió esetén nem sikerült elérnie azt.

U-Haj

37  
Sztó

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

## 6.5 AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2016. ÉVBEN

A *Csendélet* portfólió nominális (nem évesített) teljesítménye 2016-ban 6,06% volt, amely a referencia index hozamát 48 bázisponttal múlta alul.

| Csendélet portfólió                     |         | I. né                                   | II. né        | III. né      | IV. né       | Total        | Alultelj.<br>Felültelj. |
|---|---------|---|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| Kategória                               |         |   |               |              |              |              |                         |
| <i>Portfólió nominális teljesítmény</i> |         |   |               |              |              |              |                         |
| Hazai kötvény                           | 100,00% | 3,82%                                   | -0,52%        | 2,21%        | 0,53%        | 6,12%        |                         |
| <b>Portfólió</b>                        |         | <b>3,82%</b>                            | <b>-0,52%</b> | <b>2,29%</b> | <b>0,41%</b> | <b>6,06%</b> |                         |
| <i>Eszközarány</i>                      |         | <i>Benchmark nominális teljesítmény</i> |               |              |              |              |                         |
| Hazai kötvény (MAX+RMAX)                | 100,00% | 3,93%                                   | -0,53%        | 2,38%        | 0,66%        | 6,54%        |                         |
| <b>Benchmark (napi/havi lánc)</b>       |         | <b>3,93%</b>                            | <b>-0,53%</b> | <b>2,38%</b> | <b>0,66%</b> | <b>6,54%</b> | <b>-0,48%</b>           |

A *Harmónia* portfólió 2016-ban 5,93%-os nominális (nem évesített) hozamot ért el, amely 27 bázisponttal (havi láncsal számítva 29 bázisponttal) magasabb a benchmark teljesítményénél.

| Harmónia portfólió                      |        | I. né                                   | II. né        | III. né      | IV. né       | Total        | Alultelj.<br>Felültelj. |
|---|--------|---|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| Kategória                               |        |   |               |              |              |              |                         |
| <i>Portfólió nominális teljesítmény</i> |        |   |               |              |              |              |                         |
| Hazai kötvény                           | 81,14% | 2,51%                                   | -0,17%        | 1,20%        | 0,31%        | 3,88%        |                         |
| KKE részvény                            | 7,60%  | 7,79%                                   | -5,11%        | 4,94%        | 13,02%       | 21,30%       |                         |
| Nemz. etköz. kötvény                    | 3,53%  | 0,61%                                   | 1,94%         | 1,69%        | -1,07%       | 3,19%        |                         |
| Nemz. etköz. fejlődő piaci részvény     | 2,12%  | 2,89%                                   | 5,24%         | 5,05%        | 3,72%        | 17,97%       |                         |
| Nemz. etköz. fejlett piaci részvény     | 3,76%  | -4,11%                                  | 3,57%         | 1,69%        | 9,02%        | 10,11%       |                         |
| <b>Portfólió</b>                        |        | <b>2,73%</b>                            | <b>-0,33%</b> | <b>1,79%</b> | <b>1,62%</b> | <b>5,93%</b> |                         |
| <i>Eszközarány</i>                      |        | <i>Benchmark nominális teljesítmény</i> |               |              |              |              |                         |
| Hazai kötvény (MAX+RMAX)                | 87,00% | 2,42%                                   | -0,22%        | 1,64%        | 0,60%        | 4,49%        |                         |
| CEE részvény (BUX+CETOP)                | 7,00%  | 6,82%                                   | -7,23%        | 3,55%        | 12,93%       | 15,87%       |                         |
| Nemz. fejlődő piaci részvény (MSCI EM)  | 4,00%  | 1,69%                                   | 2,44%         | 5,29%        | 1,43%        | 11,25%       |                         |
| Nemz. fejlett piaci részvény (MSCI W.)  | 2,00%  | -4,34%                                  | 3,09%         | 1,47%        | 7,85%        | 7,91%        |                         |
| <b>Benchmark (napi lánc)</b>            |        | <b>2,48%</b>                            | <b>-0,51%</b> | <b>1,85%</b> | <b>1,74%</b> | <b>5,65%</b> | <b>0,27%</b>            |
| <b>Benchmark (havi lánc)</b>            |        |   |               |              |              | <b>5,64%</b> | <b>0,29%</b>            |

*Utaz*

38  
*Spas*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

Az **Egyensúly** portfólió 2016-ban 8,07%-os nominális (nem évesített) hozamot ért el, amely 66 bázisponttal (havi lánccal számítva 71 bázisponttal) magasabb a benchmark teljesítményénél.

| Egyensúly portfólió<br>Kategória        |        | I. né                                   | II. né        | III. né      | IV. né       | Total        | Alultelj.<br>Felültelj. |
|---|--------|---|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <i>Portfólió nominális teljesítmény</i> |        |   |               |              |              |              |                         |
| Hazai kötvény                           | 73,55% | 4,07%                                   | -0,52%        | 2,19%        | 0,65%        | 6,48%        |                         |
| KKE részvény                            | 6,69%  | 6,24%                                   | -5,97%        | 4,84%        | 12,46%       | 17,78%       |                         |
| Nemzetközi fejlődő piaci részvény       | 4,35%  | 2,79%                                   | 5,22%         | 5,06%        | 3,25%        | 17,32%       |                         |
| Nemzetközi fejlett piaci részvény       | 9,38%  | -4,06%                                  | 3,83%         | 1,77%        | 8,83%        | 10,33%       |                         |
| <b>Portfólió</b>                        |        | <b>3,21%</b>                            | <b>-0,16%</b> | <b>2,48%</b> | <b>2,34%</b> | <b>8,07%</b> |                         |
| <i>Eszközarány</i>                      |        | <i>Benchmark nominális teljesítmény</i> |               |              |              |              |                         |
| Hazai kötvény (MAX+RMAX)                | 80,00% | 3,93%                                   | -0,53%        | 2,35%        | 0,64%        | 6,49%        |                         |
| CEE részvény (BUX+CETOP)                | 6,00%  | 6,19%                                   | -8,33%        | 3,28%        | 12,47%       | 13,07%       |                         |
| Nemz. fejlődő piaci részvény (MSCI EM)  | 4,00%  | 1,69%                                   | 2,44%         | 5,29%        | 1,43%        | 11,25%       |                         |
| Nemz. fejlett piaci részvény (MSCI W.)  | 10,00% | -4,34%                                  | 3,09%         | 1,47%        | 7,85%        | 7,91%        |                         |
| <b>Benchmark (napi lánc)</b>            |        | <b>3,20%</b>                            | <b>-0,50%</b> | <b>2,47%</b> | <b>2,09%</b> | <b>7,41%</b> | <b>0,66%</b>            |
| <b>Benchmark (havi lánc)</b>            |        |   |               |              |              | <b>7,36%</b> | <b>0,71%</b>            |

A **Lendület** portfólió az elmúlt évben 9,97%-os nominális (nem évesített) hozamot ért el, amely 166 bázisponttal (havi lánccal számítva 174 bázisponttal) haladta meg a benchmark teljesítményét.

| Lendület portfólió<br>Kategória         |        | I. né                                   | II. né        | III. né      | IV. né       | Total        | Alultelj.<br>Felültelj. |
|---|--------|---|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <i>Portfólió nominális teljesítmény</i> |        |   |               |              |              |              |                         |
| Hazai kötvény                           | 54,43% | 4,12%                                   | -0,40%        | 2,28%        | 0,64%        | 6,75%        |                         |
| KKE részvény                            | 13,08% | 7,12%                                   | -6,46%        | 4,82%        | 12,49%       | 18,14%       |                         |
| Nemzetközi fejlődő piaci részvény       | 8,43%  | 3,02%                                   | 4,50%         | 5,51%        | 2,47%        | 16,39%       |                         |
| Nemzetközi fejlett piaci részvény       | 18,99% | -4,03%                                  | 3,65%         | 1,75%        | 8,99%        | 10,32%       |                         |
| <b>Portfólió</b>                        |        | <b>2,77%</b>                            | <b>0,07%</b>  | <b>2,72%</b> | <b>4,11%</b> | <b>9,97%</b> |                         |
| <i>Eszközarány</i>                      |        | <i>Benchmark nominális teljesítmény</i> |               |              |              |              |                         |
| Hazai kötvény (MAX+RMAX)                | 60,00% | 3,93%                                   | -0,53%        | 2,40%        | 0,67%        | 6,57%        |                         |
| CEE részvény (BUX+CETOP)                | 12,00% | 6,19%                                   | -8,33%        | 3,28%        | 12,47%       | 13,07%       |                         |
| Nemz. fejlődő piaci részvény (MSCI EM)  | 8,00%  | 1,69%                                   | 2,44%         | 5,29%        | 1,43%        | 11,25%       |                         |
| Nemz. fejlett piaci részvény (MSCI W.)  | 20,00% | -4,34%                                  | 3,09%         | 1,47%        | 7,85%        | 7,91%        |                         |
| <b>Benchmark (napi lánc)</b>            |        | <b>2,44%</b>                            | <b>-0,49%</b> | <b>2,60%</b> | <b>3,56%</b> | <b>8,31%</b> | <b>1,66%</b>            |
| <b>Benchmark (havi lánc)</b>            |        |   |               |              |              | <b>8,23%</b> | <b>1,74%</b>            |

*U. H. H. S.*

39  
*S. H. H. U.*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

A *Szolgáltatási (Járadékos)* portfólió teljesítménye az elmúlt évben összességében 1,05%-os nominális (nem évesített) hozamot ért el, amely a referencia index 1,22%-os hozamánál 17 bázisponttal rosszabbul teljesített.

| Járadékos portfólió                     |         | I. né                                   | II. né       | III. né      | IV. né       | Total        | Alultelj.<br>Felültelj |
|---|---------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| Kategória                               |         |   |              |              |              |              |                        |
| <i>Portfólió nominális teljesítmény</i> |         |   |              |              |              |              |                        |
| Hazai kötvény                           | 100,00% | 0,18%                                   | 0,24%        | 0,35%        | 0,28%        | <b>1,05%</b> |                        |
| <b>Portfólió</b>                        |         | <b>0,18%</b>                            | <b>0,24%</b> | <b>0,35%</b> | <b>0,28%</b> | <b>1,05%</b> |                        |
| <i>Eszközarány</i>                      |         | <i>Benchmark nominális teljesítmény</i> |              |              |              |              |                        |
| Hazai kötvény (ZMAX)                    | 100,00% | 0,21%                                   | 0,24%        | 0,36%        | 0,41%        | <b>1,22%</b> |                        |
| <b>Benchmark (napi/havi lánc)</b>       |         | <b>0,21%</b>                            | <b>0,24%</b> | <b>0,36%</b> | <b>0,41%</b> | <b>1,22%</b> | <b>-0,17%</b>          |

A *Függő* portfólió teljesítménye az elmúlt évben összességében 1,11%-os nominális (nem évesített) hozamot ért el, amely a referencia index 1,22%-os hozamától 11 bázisponttal elmaradt.

| Függő portfólió                         |         | I. né                                   | II. né       | III. né      | IV. né       | Total        | Alultelj.<br>Felültelj |
|---|---------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| Kategória                               |         |   |              |              |              |              |                        |
| <i>Portfólió nominális teljesítmény</i> |         |   |              |              |              |              |                        |
| Hazai kötvény                           | 100,00% | 0,13%                                   | 0,30%        | 0,30%        | 0,39%        | <b>1,11%</b> |                        |
| <b>Portfólió</b>                        |         | <b>0,13%</b>                            | <b>0,30%</b> | <b>0,30%</b> | <b>0,39%</b> | <b>1,11%</b> |                        |
| <i>Eszközarány</i>                      |         | <i>Benchmark nominális teljesítmény</i> |              |              |              |              |                        |
| Hazai kötvény (ZMAX)                    | 100,00% | 0,21%                                   | 0,24%        | 0,36%        | 0,41%        | <b>1,22%</b> |                        |
| <b>Benchmark (napi/havi lánc)</b>       |         | <b>0,21%</b>                            | <b>0,24%</b> | <b>0,36%</b> | <b>0,41%</b> | <b>1,22%</b> | <b>-0,11%</b>          |

*U: Hajó*

40  
*[Signature]*



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

A **Működési tartalék** portfólió 2016-ban 6,92%-os nominális (nem évesített) hozamot ért el, amely a referencia index hozamát 51 (havi láncal számítva 46) bázisponttal teljesítette alul.

| Működési portfólió<br>Kategória         |        | I. né                                   | II. né       | III. né      | IV. né       | Total        | Alultelj.<br>Felültelj |
|---|--------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| <i>Portfólió nominális teljesítmény</i> |        |   |              |              |              |              |                        |
| Hazai kötvény                           | 82,73% | 3,29%                                   | -0,59%       | 1,82%        | 0,03%        | 4,59%        |                        |
| KKE részvény                            | 7,26%  | 11,89%                                  | -0,81%       | 6,15%        | 11,32%       | 31,15%       |                        |
| Nemzetközi kötvény                      | 0,00%  | 0,00%                                   | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        | 0,00%        |                        |
| Nemzetközi fejlődő piaci részvény       | 3,33%  | 3,11%                                   | 5,37%        | 4,43%        | 3,16%        | 17,03%       |                        |
| Nemzetközi fejlett piaci részvény       | 5,25%  | -4,11%                                  | 3,50%        | 1,58%        | 9,19%        | 10,09%       |                        |
| <b>Portfólió</b>                        |        | <b>3,01%</b>                            | <b>0,18%</b> | <b>1,97%</b> | <b>1,61%</b> | <b>6,92%</b> |                        |
| <i>Eszközarány</i>                      |        | <i>Benchmark nominális teljesítmény</i> |              |              |              |              |                        |
| Hazai kötvény (MAX+RMAX)                | 85,00% | 3,46%                                   | -0,44%       | 2,10%        | 0,61%        | 5,81%        |                        |
| CEE részvény (BUX+CETOP)                | 5,00%  | 10,58%                                  | -0,47%       | 4,97%        | 12,30%       | 29,74%       |                        |
| Nemz. fejlődő piaci részvény (MSCI EM)  | 3,00%  | 1,69%                                   | 2,44%        | 5,29%        | 1,43%        | 11,25%       |                        |
| Nemz. fejlett piaci részvény (MSCI W.)  | 7,00%  | -4,34%                                  | 3,09%        | 1,47%        | 7,85%        | 7,91%        |                        |
| <b>Benchmark (napilánc)</b>             |        | <b>3,07%</b>                            | <b>0,07%</b> | <b>2,40%</b> | <b>1,71%</b> | <b>7,43%</b> | <b>-0,51%</b>          |
| <b>Benchmark (havi lánc)</b>            |        |   |              |              |              | <b>7,38%</b> | <b>-0,46%</b>          |

A **Likviditási tartalék** portfólió teljesítménye az elmúlt évben összességében 6,93%-os nominális (nem évesített) hozamot ért el, amely a referencia indexnél 97 (havi láncal számítva 92) bázisponttal gyengébben teljesített.

| Likviditási portfólió<br>Kategória      |        | I. né                                   | II. né        | III. né      | IV. né       | Total        | Alultelj.<br>Felültelj |
|---|--------|---|---------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| <i>Portfólió nominális teljesítmény</i> |        |   |               |              |              |              |                        |
| Hazai kötvény                           | 81,35% | 3,49%                                   | -0,78%        | 1,91%        | 0,15%        | 4,80%        |                        |
| KKE részvény                            | 6,12%  | 9,10%                                   | -1,51%        | 6,90%        | 11,32%       | 27,88%       |                        |
| Nemzetközi fejlődő piaci részvény       | 3,24%  | 3,18%                                   | 5,36%         | 4,48%        | 3,31%        | 17,33%       |                        |
| Nemzetközi fejlett piaci részvény       | 5,10%  | -4,14%                                  | 3,56%         | 1,59%        | 9,31%        | 10,25%       |                        |
| <b>Portfólió</b>                        |        | <b>3,02%</b>                            | <b>-0,03%</b> | <b>2,11%</b> | <b>1,67%</b> | <b>6,93%</b> |                        |
| <i>Eszközarány</i>                      |        | <i>Benchmark nominális teljesítmény</i> |               |              |              |              |                        |
| Hazai kötvény (MAX+RMAX)                | 85,00% | 3,93%                                   | -0,53%        | 2,29%        | 0,61%        | 6,40%        |                        |
| CEE részvény (BUX+CETOP)                | 5,00%  | 10,58%                                  | -0,47%        | 4,97%        | 12,30%       | 29,74%       |                        |
| Nemz. fejlődő piaci részvény (MSCI EM)  | 3,00%  | 1,69%                                   | 2,44%         | 5,29%        | 1,43%        | 11,25%       |                        |
| Nemz. fejlett piaci részvény (MSCI W.)  | 7,00%  | -4,34%                                  | 3,09%         | 1,47%        | 7,85%        | 7,91%        |                        |
| <b>Benchmark (napilánc)</b>             |        | <b>3,45%</b>                            | <b>-0,01%</b> | <b>2,55%</b> | <b>1,71%</b> | <b>7,90%</b> | <b>-0,97%</b>          |
| <b>Benchmark (havi lánc)</b>            |        |   |               |              |              | <b>7,85%</b> | <b>-0,92%</b>          |

*Ukraj*

41  
*8040*

## **6.6 GAZDASÁGI ÉS PIACI FOLYAMATOK 2016-BAN**

Minden megrázkódtatás ellenére az elmúlt év összességében viszonylag optimista hangulatban telt. Bár az év elején még hatalmas borulátás nehezedett a piacokra (a szakadó olajár és a kínai gazdaságból érkező aggodalmak egy újabb globális válság rémképét villantották fel), február közepétől kezdődően az üzleti és befektetői várakozások hirtelen javulni kezdtek. Innentől kezdve a világgazdaság egészét tekintve a konjunktúraciklus felszálló ága lett az uralkodó narratíva, amit még a Brexit, illetve Trump győzelme sem tudott érdemben megrendíteni.

Érdekes jelenség volt a brit népszavazás meglepő eredményének fogadtatása. A voksolás előtt felvázolt drámai Brexit-forgatókönyvekhez képest a szavazás után néhány nappal felülkerekedni látszott az az olvasat, miszerint a font gyengülésén keresztül „nyert” versenyképességi előnyök jelentős részben kompenzálni tudják az európai közös piacról való kiszorulás veszteségeit. Ez magyarázhatja, hogy a brit üzleti bizalom csak rövid ideig ingott meg, annak ellenére, hogy a Brexit végrehajtása körüli kérdőjelek többsége az év második felében sem tisztázódott.

Az év másik nagy „meglepetése” az USA-ból érkezett: a korábban esélytelennek tartott Donald Trump győzni tudott a novemberi elnökválasztáson. A meglepetés nagyobb részét itt is a piaci/befektetői reakciók hozták: a felvázolt tőkepiaci bizalomvesztés helyett egy újabb kockázatvállalási hullám kezdett kibontakozni. A „Trump-onomics”-ra vonatkozó várakozásokban a választás előtti negatív képhez képest – amit a kiszámíthatatlanság és a protekcionizmus káros hatásai domináltak – a gazdasági szereplők fejében hirtelen felülkerekedtek a növekedésbarát elemek (adócsökkentés, infrastruktúrafejlesztés, dereguláció). A gyorsabb növekedésre vonatkozó várakozások tempósabb inflációt, és magasabb kamatpályát, valamint – a dollár javára mutató nagyobb kamatkülönbség miatt – a dollár erősödését vetítették előre. Ennek köszönhető, hogy az amerikai fizetőeszköz árfolyama az év végén újabb lendületet vett a fontosabb kereskedelmi partnerek devizáihoz viszonyítva.

A 2016-os év másik nagy sztorija volt az olajárak fordulója. Több éves csökkenő trend után 2016 februárjában 30 dollár alatti mélypontról fordult a fekete arany jegyzése, majd az év végére stabilan 50 dollár fölé emelkedtek az irányadó olajárak. Ebben technikai tényezőkön (elsősorban a túladottságon) túl a javuló globális konjunktúrának valamint a kitermelő országok kínálatcsökkentési bejelentéseinek is komoly szerepük volt.

A nyersanyagárak stabilizálódása/emelkedése, illetve a belső kereslet fokozatos élénkülése a világ számos régiójában az inflációs ráták emelkedését okozta. Egyelőre inkább bázishatásról beszélhetünk (a tavalyi energiaár-csökkenés kiesése az árindexekből), de az inflációs várakozások emelkedésében tartós változás előjelét láthatjuk.

A makrogazdasági várakozások csak az év végén mutattak érdemi változást, ezért a monetáris politikában eddig még nem látható nagy fordulat, legfeljebb a jövőbeli kilátásokat illetően. A Trump-győzelemig a jegybankok inkább a kivárássra/időnyerésre játszottak. Még az USA-ban is, ahol a munkaerőpiaci adatok és más reálgazdasági indikátorok is egyre egyértelműbben jelezték az üzleti ciklus felszálló ágának megerősödését – a Fed ennek ellenére decemberig várt a 2015 decemberében megindított kamatemelési ciklus második lépcsőjével. Japánban és Európában viszont az üzleti ciklus fellendülése még mindig

bizonytalan, ezért itt a jegybankok még mindig inkább a további élénkítésen ügyködtek – leginkább a kötvénylvásárlási programok folytatásán, illetve megerősítésén keresztül. Az év végén azonban Európában és Japánban is megjelentek a „normalizálódás” felé mutató halvány jelek, de egyelőre inkább csak a várakozásokban, mintsem a jegybankok tényleges akcióiban.

A **fejlett kötvénypiacokon** kettősség jellemezte az évet. Az év első felében az európai és japán kötvénylvásárlási programok, valamint a Fed túlzott óvatossága tovább nyomták lefelé a kötvényhozamokat, Japán és Nyugat-Európa esetében az év derekán újabb hozam-mélypontokat láthattunk. A második félévben azután egyre inkább megjelentek a monetáris élénkítés visszavételére vonatkozó várakozások. Az USA-ban egyre vállalhatatlanabbnak tűnt a rendkívül alacsony hozamkörnyezet fenntartása, különösen a Trump-győzelem után. Japánban és Európában is egyre több figyelmet kaptak a QE által „mesterségesen” leszorított hozamkörnyezet negatív hatásai. Ezekre az aggodalmakra előbb a Bank of Japan reagált: a szeptember végén meghirdetett új stratégiájuk középpontjába a mennyiségi élénkítés helyett a hosszú kötvényhozamok stabilizálása került, nulla körüli hozamszinten. Az év végére az EKB kommunikációjában is halvány változás volt látható: a hozamok további „lenyomása” a közös jegybank számára már kevésbé tűnt kívánatos célnak. Az EKB azonban eddig nem mert kitáncolni a kötvénylvásárlási programból, amiben a növekvő politikai kockázatok - például a december eleji olasz népszavazás körüli aggodalmak – is szerepet játszhattak. A fentiek miatt Európában és Japánban az év második felében csak szerényebb mértékű hozamemelkedést láthattunk.

Az alacsony hozamkörnyezet az év nagy részében fenntartotta a kockázatosabb eszközök iránti étvágyat. A Trump-győzelem után azonban – a dollár erősödése, illetve a dollárhozamok emelkedése miatt – egy tőke kivonási hullámot láthattunk a fejlődő kötvénypiacokról, ennek a nagyságrendje azonban az év végéig nem volt jelentős.

Közép-Európa befektetői megítélése az év során viszonylag kedvezően alakult. A stabil fundamentális háttér (egészséges növekedés, alacsony finanszírozási kockázatok) mellett az EKB kötvénylvásárlási programja is kedvező hatással volt a közép-európai kötvényhozamokra és a devizaárfolyamokra. A térségben ezúttal Lengyelország bizonyult „fekete báránynak”, miután az új lengyel kormány kevésbé piacbarát intézkedésekkel borzolta a befektetők idegeit. Ennek köszönhetően a lengyel kötvényhozamok az év végére a hazai kötvényhozamok fölé emelkedtek.

*U: Haj*

*Sp: 40*

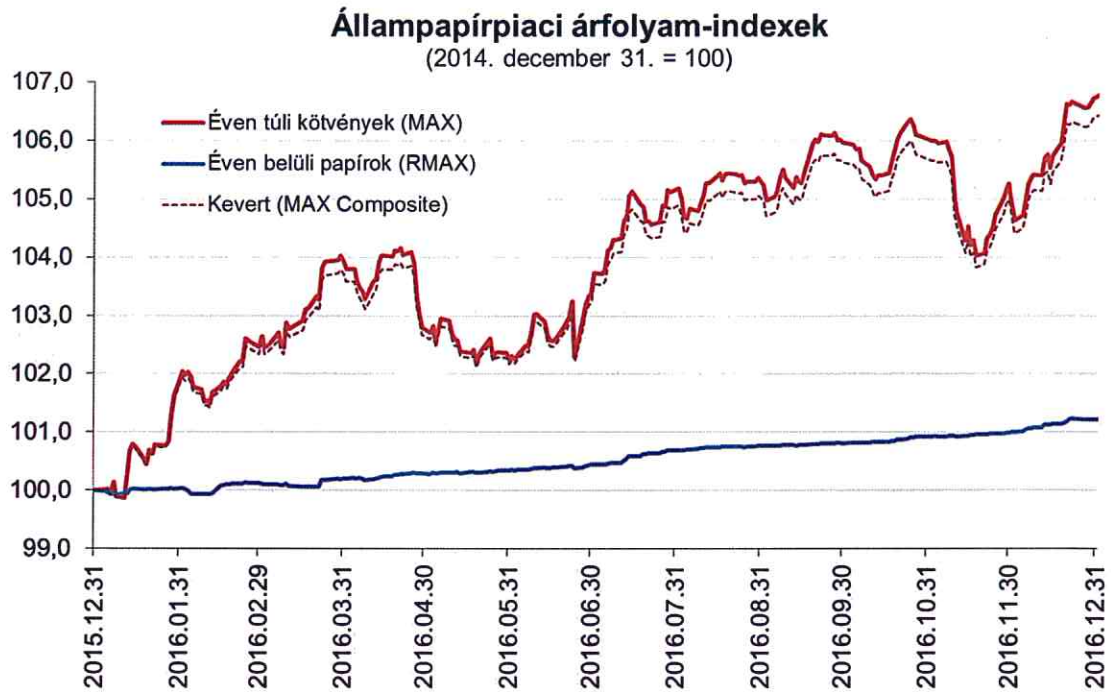


Forrás: Bloomberg

A magyar gazdaság kedvezőbb megítélése tette lehetővé, hogy a forint árfolyama viszonylag stabil tudott maradni az euróval szemben, miközben a forint fejlett devizákhoz viszonyított kamatprémiuma fokozatosan „elolvadt.” Az EURHUF árfolyam az év nagy részében a 305-317 forint közötti sávban ingadozott, összességében a 2015-ös záróértéknél közel 2%-kal erősebb szinten fejezte be a 2016-os évet.

A magyar jegybank számára a „veszélytelen” inflációs környezet teret adott a további élénkítéshez. Az alapkamat csökkentése májusban ugyan véget ért (0,9%-ra csökkent az alapkamat), de egyéb „nemkonvencionális” eszközökön keresztül további lazítást hajtott végre az MNB. A második félév legfontosabb fejleménye, hogy a jegybank júliusban bejelentette: az őszi hónapoktól kezdődően korlátozni fogják a 3 hónapos jegybanki betét elérhetőségét, áttérve ezzel a „főlős” likviditás egy részét az egynapos betétbe. Ez a lépés a pénzügyi hozamszintek további leszorítását, közvetve pedig a forint gyengítését célozta meg. A 3 hónapos betétből történő „kiszorítást” a jegybank a forintlikviditást bővítő devizaswap-tenderekkel is katalizálta. A fenti lépések eredményeképpen a bankközi kamatok és a diszkontkincstárjegy-hozamok az év végére nulla közelébe süllyedtek.

Míg a hozamgörbe rövid oldalán az MNB hozamleszorító tevékenysége dominált, a távolabbi lejáratok esetében kettős hatás érvényesült. Egyrészt a hazai makrokörnyezet stabilitása – amit immár a hitelminősítők is elismertek azzal, hogy Magyarország visszakerült a befektetési kategóriába –, valamint az MNB másfél-két éves horizontra kiterjedő „lazasági fogadalma” további hozamcsökkenést tettek lehetővé. Az év második felében azonban a nemzetközi hatások szerepe felerősödött. A globális hozamciklusban mutatkozó negatív fordulat (hozamemelkedés) a hazai kötvénypiacot is elérte, így az év második felében már hullámzóbban alakultak a hozamvárások.



Forrás: ÁKK

A 2016-os év ismét a hosszabb kötvények jelentős felülteljesítésével zárult. Az éven túli kötvényeket lefedő MAX index az év során összesen 6,73%-ot emelkedett, miközben az éven belüli állampapírokat reprezentáló RMAX index 1,22%-os növekményt tudott felmutatni. A szinte a teljes forintpiacot lefedő MAX Composite Index értéke a III. negyedév során 2,32%-kal gyarapodott.

U: Haj

45  
S: 2016

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

**6.7 BEFEKTÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA**

e Ft-ban

| Megnevezés                               | könyv szerinti<br>értéken | piaci értéken      | Részvények és egyéb<br>változó értékpapírok piaci<br>értéken |
|--|---------------------------|--------------------|--|
| <b>Összesen</b>                          | 123 394 654               | 126 513 542        | 42 939 281   |
| <b>Európai Gazdasági Térség összesen</b> | <b>109 484 384</b>        | <b>112 346 030</b> | <b>28 771 770</b>  |
| Izland                                   | 0                         | 0                  | 0  |
| Liechtenstein                            | 0                         | 0                  | 0  |
| Norvégia                                 | 0                         | 0                  | 0  |
| <b>EU tagországok összesen</b>           | <b>109 484 384</b>        | <b>112 346 030</b> | <b>28 771 770</b>  |
| Ausztria                                 | 698 436                   | 754 396            | 754 396  |
| Belgium                                  | 0                         | 0                  | 0  |
| Bulgária                                 | 0                         | 0                  | 0  |
| Ciprus                                   | 0                         | 0                  | 0  |
| Cseh Köztársaság                         | 865 582                   | 730 804            | 730 804  |
| Dánia                                    | 0                         | 0                  | 0  |
| Egyesült Királyság                       | 257 289                   | 245 271            | 245 271  |
| Észtország                               | 0                         | 0                  | 0  |
| Finnország                               | 0                         | 0                  | 0  |
| Franciaország                            | 0                         | 0                  | 0  |
| Görögország                              | 0                         | 0                  | 0  |
| Hollandia                                | 0                         | 0                  | 0  |
| Horvátország                             | 32 801                    | 33 836             | 33 836   |
| Írország                                 | 0                         | 0                  | 0  |
| Lengyelország                            | 2 496 990                 | 2 089 908          | 2 089 908  |
| Lettország                               | 0                         | 0                  | 0  |
| Litvánia                                 | 0                         | 0                  | 0  |
| Luxemburg                                | 0                         | 0                  | 0  |
| Magyarország                             | 104 047 608               | 107 362 156        | 23 787 895   |
| Málta                                    | 0                         | 0                  | 0  |
| Németország                              | 614 174                   | 643 417            | 643 417  |
| Olaszország                              | 0                         | 0                  | 0  |
| Portugália                               | 0                         | 0                  | 0  |
| Románia                                  | 471 504                   | 486 242            | 486 242  |
| Spanyolország                            | 0                         | 0                  | 0  |
| Svédország                               | 0                         | 0                  | 0  |
| Szlovákia                                | 0                         | 0                  | 0  |
| Szlovénia                                | 0                         | 0                  | 0  |
| <b>Egyéb ország</b>                      | <b>13 910 270</b>         | <b>14 167 512</b>  | <b>14 167 512</b>  |
| Amerikai Egyesült Államok                | 12 755 757                | 12 952 981         | 12 952 981   |
| Kanada                                   | 0                         | 0                  | 0  |
| Japán                                    | 1 154 514                 | 1 214 530          | 1 214 530  |
| Svájc                                    | 0                         | 0                  | 0  |
| Egyéb más országok                       | 0                         | 0                  | 0  |

*Ukraj*

*Spis*

## 6.8 BEFEKTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

*Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása*

*e Ft-ban*

| Devizanem | könyv szerinti értéken | piaci értéken |
|-----------|------------------------|---------------|
| HUF       | 95 553 315             | 98 772 224    |
| EUR       | 6 862 082              | 7 010 964     |
| GBP       | 267 981                | 255 747       |
| USD       | 14 847 608             | 15 085 548    |
| CHF       | 0                      | 0             |
| JPY       | 1 323 158              | 1 377 964     |
| Egyéb     | 4 540 510              | 4 011 094     |
| Összesen  | 123 394 654            | 126 513 541   |

## 6.9 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE

*e Ft-ban*

|                      | Pénzügyi<br>terv | Tény      | Tény-terv<br>különbözet | Tény-terv<br>százalék |
|----------------------|------------------|-----------|-------------------------|-----------------------|
| Fedezeti tartalék    | 3 556 342        | 8 070 216 | 4 513 874               | 226,92%               |
| Működési tartalék    | 34 230           | 45 531    | 11 301                  | 133,02%               |
| Likviditási tartalék | 8 451            | 19 723    | 11 272                  | 233,38%               |

## 6.10 ELSZÁMOLÓ EGYSÉGEK ALAKULÁSA

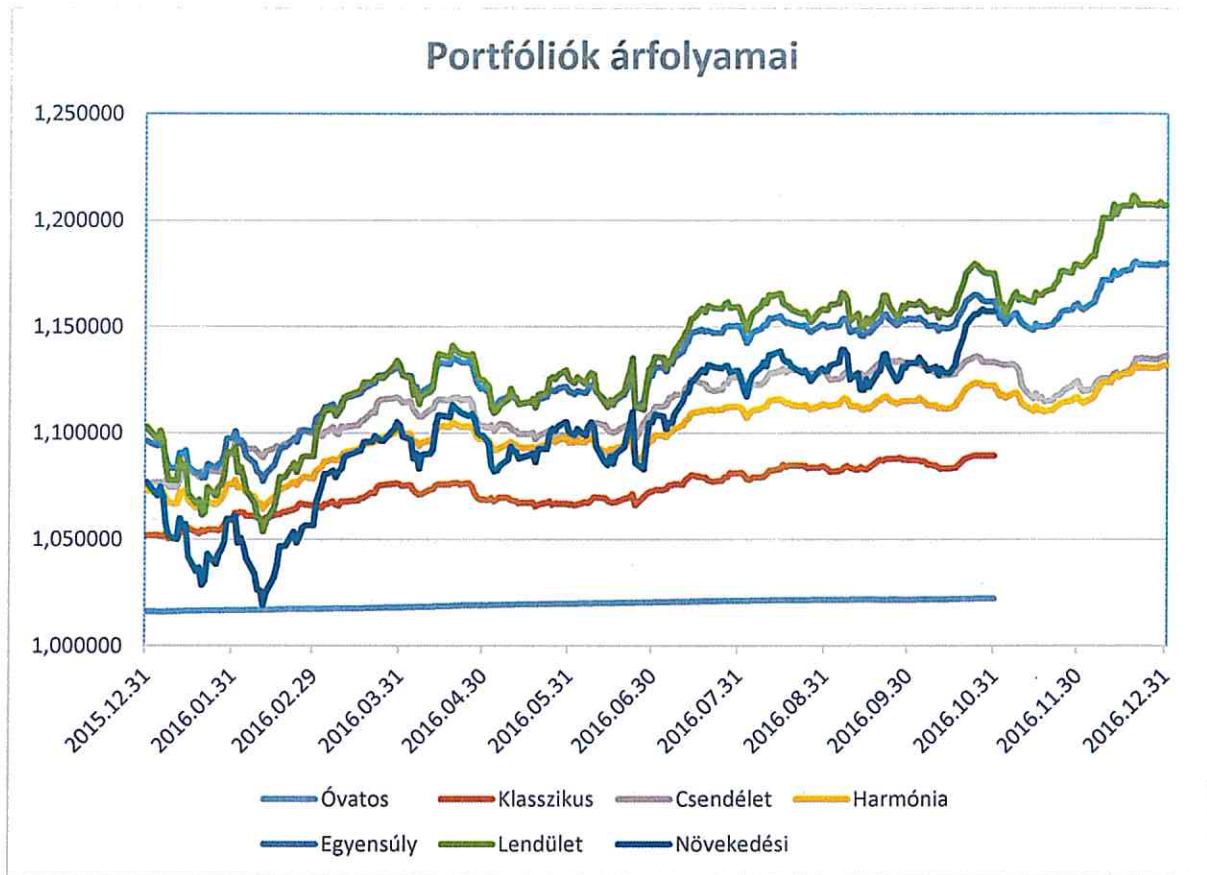
Elszámoló egységek alakulása 2016. december 31.

| Portfólió<br>megnevezés | Elszámoló egységek<br>darabszáma |                | Elszámoló<br>egységek<br>árfolyam |          | Portfólió nettó piaci<br>értéke (e Ft-ban) |            |
|-------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------|--|------------|
|                         | Nyitó                            | Záró           | Nyitó                             | Záró     | Nyitó                                      | Záró       |
| Óvatos                  | 252 466 237                      |                | 1,016089                          |          | 256 528                                    |            |
| Csendélet               | 8 295 353 164                    | 8 867 427 243  | 1,076064                          | 1,136181 | 8 926 335                                  | 10 074 998 |
| Klasszikus              | 1 520 840 732                    |                | 1,051625                          |          | 1 599 354                                  |            |
| Egyensúly               | 56 717 316 667                   | 60 870 771 477 | 1,096269                          | 1,179619 | 62 177 452                                 | 71 804 294 |
| Harmónia                | 26 204 384 598                   | 26 507 885 097 | 1,073189                          | 1,131732 | 28 122 261                                 | 29 999 821 |
| Lendület                | 9 851 043 026                    | 10 746 756 001 | 1,102666                          | 1,207047 | 10 862 411                                 | 12 971 835 |
| Növekedési              | 1 433 825 198                    |                | 1,076810                          |          | 1 543 958                                  |            |

*U-Hajz*

47  
*8/10/10*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**



Minden portfólióban jelentős árfolyam emelkedés tapasztalható a tárgyidőszakban.

## 6.11 A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK

### 6.11.1 Értékelési különbözet tartaléka

A jogszabályok értelmében az értékelési különbözetben szerepelteti a Pénztár a kamatozó értékpapírok időarányos kamatait, a piaci értékítéletből, valamint a devizaárfolyam változásából adódó árfolyamnyereséget, illetve árfolyamvesztéséget.

#### Értékpapírok értékeléséből adódó értékelési különbözet negyedévente

ezer Ft-ban

|   | Nyitó         | Negyedévek       |                |                  |                  |
|---|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|   |               | I.               | II.            | III.             | IV.              |
| Felhalmozott kamat                          | 1 950 246     | 2 344 541        | 970 928        | 1 835 466        | 1 355 219        |
| Piaci értékítéletből adódó árfolyamnyereség | 1 180 686     | 3 066 223        | 1 661 495      | 2 690 635        | 3 216 580        |
| Piaci értékítéletből adódó árfolyamvesztés  | -3 725 260    | -2 506 699       | -3 064 832     | -2 455 462       | -1 880 930       |
| Devizaárhatásból adódó nyereség             | 662 599       | 394 721          | 656 808        | 317 506          | 631 493          |
| Devizaárhatásból adódó veszteség            | -25 773       | -200 902         | -79 951        | -308 389         | -214 327         |
| <b>Értékelési különbözet</b>                | <b>42 498</b> | <b>3 097 884</b> | <b>144 448</b> | <b>2 079 756</b> | <b>3 108 035</b> |

*Uitajz*

48  
*Székely*



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

E Ft-ban

| 2016.12.31                   | Felhalmozott<br>kamat | Piaci értéktételből |                   | Devizaárhatásból |                 | Összesen         |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                              |                       | nyereség            | veszteség         | nyereség         | veszteség       |                  |
| <b>Fedezeti tartalék</b>     | <b>1 345 860</b>      | <b>3 190 202</b>    | <b>-1 874 809</b> | <b>628 587</b>   | <b>-213 285</b> | <b>3 076 555</b> |
| Csendélet Portfólió          | 135 162               | 261 134             | -17 445           | 0                |                 | 378 851          |
| Egyensúly Portfólió          | 775 402               | 1 859 001           | -1 017 538        | 396 211          | -135 954        | 1 877 122        |
| Harmónia Portfólió           | 323 175               | 593 884             | -440 758          | 76 008           | -33 725         | 518 584          |
| Lendület Portfólió           | 112 121               | 476 183             | -399 068          | 156 368          | -43 606         | 301 998          |
| Szolgáltatási tartalék       | 247                   | 207                 | -1                |                  |                 | 453              |
| Függő tartalék               | 410                   | 1 477               | -8                |                  |                 | 1 879            |
| Működési tartalék            | 6 792                 | 20 403              | -4 896            | 2241             | -842            | 23 698           |
| Likviditási tartalék         | 1 910                 | 4 291               | -1216             | 665              | -200            | 5 450            |
| <b>Értékelési különbözet</b> | <b>1 355 219</b>      | <b>3 216 580</b>    | <b>-1 880 930</b> | <b>631 493</b>   | <b>-214 327</b> | <b>3 108 035</b> |

A Pénztári portfólió állományt a 2. sz. melléklet tartalmazza.

*Ukai*

*49*

## 7 GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK

### 7.1 TARTALÉKOK TÁRGYÉVI BEFEKTETÉSI HOZAM- ÉS ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET BEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE

ezer Ft ban

| 2015        |                      |                |        | 2016        |                      |                |        |
|-------------|----------------------|----------------|--------|-------------|----------------------|----------------|--------|
| Tartalék    | Hozam- és ÉK bevétel | Összes bevétel | Arány  | Tartalék    | Hozam- és ÉK bevétel | Összes bevétel | Arány  |
| Működési    | 27 456               | 906 907        | 3,03%  | Működési    | 66 693               | 702 091        | 9,50%  |
| Fedezeti    | 7 315 965            | 23 281 510     | 31,42% | Fedezeti    | 10 491 829           | 23 710 100     | 44,25% |
| Likviditási | 25 037               | 34 630         | 72,30% | Likviditási | 24 329               | 31 830         | 76,43% |

### 7.2 TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE

ezer Ft-ban

| 2015        |                |                |        | 2016        |                |                |        |
|-------------|----------------|----------------|--------|-------------|----------------|----------------|--------|
| Tartalék    | Tagdíj-bevétel | Összes bevétel | Arány  | Tartalék    | Tagdíj-bevétel | Összes bevétel | Arány  |
| Működési    | 264 218        | 906 907        | 29,13% | Működési    | 247 494        | 702 091        | 29,13% |
| Fedezeti    | 4 873 549      | 23 281 510     | 20,93% | Fedezeti    | 4 272 228      | 23 710 100     | 20,93% |
| Likviditási | 2 367          | 34 630         | 6,84%  | Likviditási | 2 145          | 31 830         | 6,84%  |

### 7.3 KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

ezer Ft-ban

| Megnevezés   | Összeg         |        |
|--|----------------|--------|
| Igénybe vett szolgáltatások beszámoló szerint                      | 175 376        | 20,63% |
| Személyjellegű ráfordítás  | 280 296        | 32,98% |
| Anyagköltség   | 629            | 0,07%  |
| Értécsökkenési leírás  | 8 534          | 1,00%  |
| Egyéb költségek telefon, irattár, informatika, postaköltségek stb. | 134 947        | 15,88% |
| Egyéb ráfordítások és hitelezési veszteség                         | 219 069        | 25,78% |
| Felügyeleti díj  | 31 077         | 3,66%  |
| <b>Összesen</b>  | <b>849 928</b> |        |

*Uitaz*

50  
*2017.0*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

---

Igénybevett szolgáltatások alakulása

| <b>Megnevezés</b>   | <b>Összeg</b>  | E Ft-ban |
|---|----------------|----------|
| Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján) | 134 319        | 76,59%   |
| Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)  | 2 264          | 1,29%    |
| Könyvvizsgálat díja (számla alapján)  | 5 017          | 2,86%    |
| Szaktanácsadás díja (számla alapján)  | 17 472         | 9,96%    |
| Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség   | 16 304         | 9,30%    |
| <b>Összesen</b>   | <b>175 376</b> |          |

U: Hajó

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

**7.4 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKSÜKKENÉSÜK**

| Megnevezés  | Beszerezés | Beszerezési érték (e Ft) | Éves écs leírás mértéke | Leírás módja | Időszak eleji nettó érték (e Ft) | ÉCS leírás (e Ft) | Záró nettó érték (e Ft) |
|---|------------|--------------------------|-------------------------|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------|
| IRF Oracle software 3db                                     | 2014.06.02 | 4 397                    | 16%                     | lineáris     | 3 342                            | 703               | 2 638                   |
| WinSvrStd SINGL LicPAPk OLP 3 db                            | 2014.07.01 | 1 564                    | 16%                     | lineáris     | 1 251                            | 250               | 1 001                   |
| WinSvrStd SINGL LicPAPk OLP 3 db (2)                        | 2014.10.08 | 1 687                    | 16%                     | lineáris     | 1 417                            | 270               | 1 147                   |
| WatchGuard XTM-515 1-yr Security Suite licence              | 2015.06.02 | 479                      | 16%                     | lineáris     | 441                              | 77                | 364                     |
| WatchGuard XTM-515 1-yr Security Suite licence              | 2016.07.09 | 531                      | 16%                     | lineáris     | 531                              | 21                | 509                     |
| WatchGuard AP Blocker XTM-515 licence                       | 2016.07.09 | 296                      | 16%                     | lineáris     | 296                              | 12                | 284                     |
| Önkéntes nyugdíjpénztári szoftver                           | 2015.09.27 | 73 798                   | 33%                     | lineáris     | 73 798                           | 3 323             | 70 475                  |
| <b>Immateriális javak záró nettó értéke összesen (e Ft)</b> |            |                          |                         |              |                                  |                   | <b>76 418</b>           |

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2016.12.31.**

**7.5 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK**

| Megnevezés   | Beszerezés | Beszerezési érték (e Ft) | Éves écs leírás mértéke | Leírás módja | Időszak eleji nettó érték (e Ft) | ÉCS leírás (e Ft) | Záró nettó érték (e Ft) |
|--|------------|--------------------------|-------------------------|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------|
| LG 47LN5400 Full HD LED TV                               | 2014.03.22 | 158                      | 15%                     | lineáris     | 118                              | 23                | 95                      |
| HP 665552-B21 DL38p GEN8 12-LFF CTO SERVER               | 2014.07.01 | 12 831                   | 33%                     | lineáris     | 7 538                            | 4 234             | 3 304                   |
| Watchguard XTM 515 and 1-yr security bundle              | 2014.07.01 | 989                      | 33%                     | lineáris     | 581                              | 326               | 255                     |
| Az élet szép c. festmény                                 | 2013.12.13 | 386                      | -                       | -            | 386                              | 0                 | 386                     |
| HP DL380p Gen8 szerver                                   | 2014.07.01 | 3 967                    | 33%                     | lineáris     | 2 003                            | 1 309             | 694                     |
| HP 6200PRO PCCZC22219HH                                  | 2014.07.01 | 78                       | 33%                     | lineáris     | 39                               | 26                | 14                      |
| HP PC 6300 CZC3217LN7                                    | 2014.07.01 | 156                      | 33%                     | lineáris     | 79                               | 52                | 27                      |
| Konyhabútor  | 2015.04.14 | 129                      | 15%                     | lineáris     | 120                              | 19                | 101                     |
| HP-EG0900FCVBL HPS 900 GB SAS 6 G 2 db Hard disk         | 2015.08.14 | 309                      | 33%                     | lineáris     | 284                              | 102               | 182                     |
| <b>Tárgyi eszközök záró nettó értéke összesen (e Ft)</b> |            |                          |                         |              |                                  |                   | <b>5 057</b>            |

**7.6 LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2016. DECEMBER 31.**

| adatok ezer Ft-ban                          |                |        |
|---|----------------|--------|
| Likviditási céltartalék                     | Összeg         | Arány  |
| Likviditási tartalék értékelési különbözete | 6 168          | 2,55%  |
| Egyéb azonosítatlan tételek hozamára        | 9 691          | 4,01%  |
| Egyéb likviditási célokra                   | 225 941        | 93,44% |
| <b>Összesen</b>                             | <b>241 800</b> |        |

A likviditási tartalék bevétel és kiadás eredményhatásai az előző évekhez hasonlóan alakultak, kivételt képez az egyéb likviditási ráfordítás (hozamkompenzáció), mely 6 millió forint.

**7.7 KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2016. DECEMBER 31-ÉN:**

Az egy főre jutó átlagos éves befizetés mértékénél az egyéni számlára ténylegesen felosztott tagdíjbevételeket vettük alapul.

|  |           |
|--|-----------|
| Éves átlagos taglétszám (fő)                         | 110 741   |
| Egyéni számlák éves átlagos értéke (Ft/fő)           | 1 127 414 |
| Egy főre jutó átlagos havi befizetés mértéke (Ft/fő) | 6 763     |
| Egy főre jutó átlagos éves befizetés mértéke (Ft/fő) | 81 152    |

*UHAJZ*

53  
*SWU*

## 8 EGYEBEK

A Pénztár eredménykimutatása a 2016. december 31-i mérleg mellékletében kerül bemutatásra.

A Pénztár jelenleg nem alanya olyan peres, vagy „nem peres” eljárásnak, amely a Pénztárra nézve pénzügyi kötelezettséget jelenthetne.

Kiegészítő vállalkozási tevékenységet a Pénztár 2016-ben nem végzett.

Budapest, 2017. május 23.



.....  
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

---



 54

## 740C

## Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód  | Megnevezés   | Szolgáltatás megnevezése | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt                         | Ehalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód |
|---------|---------|--------------|--------------------------|-----------|-----------------|--------------------------------|------------|----------|----------|-----|
|         |         |              | 1                        | 2         | 3               | 4                              | 5          | 6        | 7        | 8   |
|         |         |              | a                        | b         | c               | d                              | e          | f        | g        | h   |
| 001     | 740C01  | Mindösszesen |                          | 55        | 1 649           | 1 646                          | 1          | -        | 57       |     |
|         |         |              |                          |           |                 | Szolgáltatás évközi megszűnése |            |          |          |     |
|         | .....   | .....        |                          |           |                 | Szolgáltatás évközi megszűnése |            |          |          |     |
| 088     | 740C9   | Összesen     | Járadék                  | 55        | 14              | 11                             | 1          | 0        | 57       |     |
| 089     | 740C901 | 16           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 090     | 740C902 | 17           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 091     | 740C903 | 18           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 092     | 740C904 | 19           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 093     | 740C905 | 20           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 094     | 740C906 | 21           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 095     | 740C907 | 22           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 096     | 740C908 | 23           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 097     | 740C909 | 24           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 098     | 740C910 | 25           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 099     | 740C911 | 26           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 100     | 740C912 | 27           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 101     | 740C913 | 28           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 102     | 740C914 | 29           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 103     | 740C915 | 30           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 104     | 740C916 | 31           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 105     | 740C917 | 32           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 106     | 740C918 | 33           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 107     | 740C919 | 34           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 108     | 740C920 | 35           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 109     | 740C921 | 36           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 110     | 740C922 | 37           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 111     | 740C923 | 38           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 112     | 740C924 | 39           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 113     | 740C925 | 40           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 114     | 740C926 | 41           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 115     | 740C927 | 42           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 116     | 740C928 | 43           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 117     | 740C929 | 44           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 118     | 740C930 | 45           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 119     | 740C931 | 46           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 120     | 740C932 | 47           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 121     | 740C933 | 48           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 122     | 740C934 | 49           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 123     | 740C935 | 50           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 124     | 740C936 | 51           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 125     | 740C937 | 52           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 126     | 740C938 | 53           |                          | 0         | 1               | 0                              | 0          | 0        | 1        |     |
| 127     | 740C939 | 54           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 128     | 740C940 | 55           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 129     | 740C941 | 56           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 130     | 740C942 | 57           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 131     | 740C943 | 58           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 132     | 740C944 | 59           |                          | 2         | 1               | 1                              | 0          | 0        | 2        |     |
| 133     | 740C945 | 60           |                          | 2         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 2        |     |
| 134     | 740C946 | 61           |                          | 4         | 4               | 2                              | 0          | 0        | 6        |     |
| 135     | 740C947 | 62           |                          | 3         | 1               | 2                              | 0          | 0        | 2        |     |
| 136     | 740C948 | 63           |                          | 3         | 2               | 0                              | 0          | 0        | 5        |     |
| 137     | 740C949 | 64           |                          | 4         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 4        |     |
| 138     | 740C950 | 65           |                          | 5         | 0               | 1                              | 0          | 0        | 4        |     |
| 139     | 740C951 | 66           |                          | 5         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 5        |     |
| 140     | 740C952 | 67           |                          | 5         | 2               | 2                              | 1          | 0        | 4        |     |
| 141     | 740C953 | 68           |                          | 3         | 0               | 1                              | 0          | 0        | 2        |     |
| 142     | 740C954 | 69           |                          | 1         | 1               | 1                              | 0          | 0        | 1        |     |
| 143     | 740C955 | 70           |                          | 2         | 1               | 0                              | 0          | 0        | 3        |     |
| 144     | 740C956 | 71           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 145     | 740C957 | 72           |                          | 1         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 1        |     |
| 146     | 740C958 | 73           |                          | 6         | 0               | 1                              | 0          | 0        | 5        |     |
| 147     | 740C959 | 74           |                          | 3         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 3        |     |
| 148     | 740C960 | 75           |                          | 1         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 1        |     |
| 149     | 740C961 | 76           |                          | 2         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 2        |     |
| 150     | 740C962 | 77           |                          | 0         | 1               | 0                              | 0          | 0        | 1        |     |
| 151     | 740C963 | 78           |                          | 2         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 2        |     |
| 152     | 740C964 | 79           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 153     | 740C965 | 80           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 154     | 740C966 | 81           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 155     | 740C967 | 82           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 156     | 740C968 | 83           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 157     | 740C969 | 84           |                          | 1         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 1        |     |
| 158     | 740C970 | 85           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 159     | 740C971 | 86           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 160     | 740C972 | 87           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 161     | 740C973 | 88           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 162     | 740C974 | 89           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 163     | 740C975 | 90           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 164     | 740C976 | 91           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 165     | 740C977 | 92           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 166     | 740C978 | 93           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 167     | 740C979 | 94           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 168     | 740C980 | 95           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 169     | 740C981 | 96           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 170     | 740C982 | 97           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 171     | 740C983 | 98           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |
| 172     | 740C984 | 99           |                          | 0         | 0               | 0                              | 0          | 0        | 0        |     |

0-1008

0-1008

## 1.számú melléklet

## 740C

## Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

| Sorszám | Sorkód  | Megnevezés   | Szolgáltatás megnevezése       | Év elején | Új igénybevevők | Lejárt | Elhalálozás | Egyéb ok | Év végén | Mód |
|---------|---------|--------------|--------------------------------|-----------|-----------------|--------|-------------|----------|----------|-----|
|         |         |              | 1                              | 2         | 3               | 4      | 5           | 6        | 7        | 8   |
|         |         |              | a                              | b         | c               | d      | e           | f        | g        | h   |
| 001     | 740C01  | MIndösszesen |                                | 55        | 1 649           | 1 646  | 1           | -        | 57       |     |
|         |         |              | Szolgáltatás évközi megszűnése |           |                 |        |             |          |          |     |
| 002     | 740C1   | Összesen     | Egyösszegű szolgáltatás        | 0         | 1 635           | 1 635  | 0           | 0        | 0        |     |
| 003     | 740C101 | 16           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 004     | 740C102 | 17           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 005     | 740C103 | 18           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 006     | 740C104 | 19           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 007     | 740C105 | 20           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 008     | 740C106 | 21           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 009     | 740C107 | 22           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 010     | 740C108 | 23           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 011     | 740C109 | 24           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 012     | 740C110 | 25           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 013     | 740C111 | 26           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 014     | 740C112 | 27           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 015     | 740C113 | 28           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 016     | 740C114 | 29           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 017     | 740C115 | 30           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 018     | 740C116 | 31           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 019     | 740C117 | 32           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 020     | 740C118 | 33           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 021     | 740C119 | 34           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 022     | 740C120 | 35           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 023     | 740C121 | 36           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 024     | 740C122 | 37           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 025     | 740C123 | 38           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 026     | 740C124 | 39           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 027     | 740C125 | 40           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 028     | 740C126 | 41           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 029     | 740C127 | 42           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 030     | 740C128 | 43           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 031     | 740C129 | 44           |                                | 0         | 2               | 2      | 0           | 0        | 0        |     |
| 032     | 740C130 | 45           |                                | 0         | 3               | 3      | 0           | 0        | 0        |     |
| 033     | 740C131 | 46           |                                | 0         | 2               | 2      | 0           | 0        | 0        |     |
| 034     | 740C132 | 47           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 035     | 740C133 | 48           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 036     | 740C134 | 49           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 037     | 740C135 | 50           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 038     | 740C136 | 51           |                                | 0         | 3               | 3      | 0           | 0        | 0        |     |
| 039     | 740C137 | 52           |                                | 0         | 5               | 5      | 0           | 0        | 0        |     |
| 040     | 740C138 | 53           |                                | 0         | 2               | 2      | 0           | 0        | 0        |     |
| 041     | 740C139 | 54           |                                | 0         | 10              | 10     | 0           | 0        | 0        |     |
| 042     | 740C140 | 55           |                                | 0         | 20              | 20     | 0           | 0        | 0        |     |
| 043     | 740C141 | 56           |                                | 0         | 33              | 33     | 0           | 0        | 0        |     |
| 044     | 740C142 | 57           |                                | 0         | 62              | 62     | 0           | 0        | 0        |     |
| 045     | 740C143 | 58           |                                | 0         | 132             | 132    | 0           | 0        | 0        |     |
| 046     | 740C144 | 59           |                                | 0         | 163             | 163    | 0           | 0        | 0        |     |
| 047     | 740C145 | 60           |                                | 0         | 149             | 149    | 0           | 0        | 0        |     |
| 048     | 740C146 | 61           |                                | 0         | 126             | 126    | 0           | 0        | 0        |     |
| 049     | 740C147 | 62           |                                | 0         | 101             | 101    | 0           | 0        | 0        |     |
| 050     | 740C148 | 63           |                                | 0         | 537             | 537    | 0           | 0        | 0        |     |
| 051     | 740C149 | 64           |                                | 0         | 108             | 108    | 0           | 0        | 0        |     |
| 052     | 740C150 | 65           |                                | 0         | 47              | 47     | 0           | 0        | 0        |     |
| 053     | 740C151 | 66           |                                | 0         | 30              | 30     | 0           | 0        | 0        |     |
| 054     | 740C152 | 67           |                                | 0         | 15              | 15     | 0           | 0        | 0        |     |
| 055     | 740C153 | 68           |                                | 0         | 17              | 17     | 0           | 0        | 0        |     |
| 056     | 740C154 | 69           |                                | 0         | 12              | 12     | 0           | 0        | 0        |     |
| 057     | 740C155 | 70           |                                | 0         | 13              | 13     | 0           | 0        | 0        |     |
| 058     | 740C156 | 71           |                                | 0         | 6               | 6      | 0           | 0        | 0        |     |
| 059     | 740C157 | 72           |                                | 0         | 11              | 11     | 0           | 0        | 0        |     |
| 060     | 740C158 | 73           |                                | 0         | 6               | 6      | 0           | 0        | 0        |     |
| 061     | 740C159 | 74           |                                | 0         | 2               | 2      | 0           | 0        | 0        |     |
| 062     | 740C160 | 75           |                                | 0         | 3               | 3      | 0           | 0        | 0        |     |
| 063     | 740C161 | 76           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 064     | 740C162 | 77           |                                | 0         | 3               | 3      | 0           | 0        | 0        |     |
| 065     | 740C163 | 78           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 066     | 740C164 | 79           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 067     | 740C165 | 80           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 068     | 740C166 | 81           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 069     | 740C167 | 82           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 070     | 740C168 | 83           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 071     | 740C169 | 84           |                                | 0         | 1               | 1      | 0           | 0        | 0        |     |
| 072     | 740C170 | 85           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 073     | 740C171 | 86           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 074     | 740C172 | 87           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 075     | 740C173 | 88           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 076     | 740C174 | 89           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 077     | 740C175 | 90           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 078     | 740C176 | 91           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 079     | 740C177 | 92           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 080     | 740C178 | 93           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 081     | 740C179 | 94           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 082     | 740C180 | 95           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 083     | 740C181 | 96           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 084     | 740C182 | 97           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 085     | 740C183 | 98           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |
| 086     | 740C184 | 99           |                                | 0         | 0               | 0      | 0           | 0        | 0        |     |

0-1-10-18

0-1-10-18





## 1.számú melléklet

740A  
Taglétszám alakulása korévenként

| Sorszám | Sorkód | Megnevezés | Tagsági viszony évközi megszűnése |        |             |             |                            |                   | Év végén | Mód |
|---------|--------|------------|-----------------------------------|--------|-------------|-------------|----------------------------|-------------------|----------|-----|
|         |        |            | Év elején                         | Belépő | Át(Ki)lépés | Elhalálozás | Szolgáltatás igénybevétele | Egyéb megszűnés** |          |     |
|         |        |            | 1                                 | 2      | 3           | 4           | 5                          | 6                 |          |     |
|         |        |            | a                                 | b      | c           | d           | e                          | f                 | g        |     |
| 001     | 740A01 | 16         | 0                                 | 1      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 1        |     |
| 002     | 740A02 | 17         | 0                                 | 2      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 2        |     |
| 003     | 740A03 | 18         | 0                                 | 2      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 2        |     |
| 004     | 740A04 | 19         | 1                                 | 13     | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 14       |     |
| 005     | 740A05 | 20         | 8                                 | 26     | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 34       |     |
| 006     | 740A06 | 21         | 15                                | 23     | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 38       |     |
| 007     | 740A07 | 22         | 62                                | 38     | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 100      |     |
| 008     | 740A08 | 23         | 98                                | 43     | 1           | 0           | 0                          | 0                 | 140      |     |
| 009     | 740A09 | 24         | 160                               | 69     | 1           | 0           | 0                          | 0                 | 228      |     |
| 010     | 740A10 | 25         | 292                               | 66     | 2           | 0           | 0                          | 0                 | 356      |     |
| 011     | 740A11 | 26         | 409                               | 62     | 2           | 0           | 0                          | 0                 | 469      |     |
| 012     | 740A12 | 27         | 584                               | 53     | 2           | 0           | 0                          | 0                 | 635      |     |
| 013     | 740A13 | 28         | 751                               | 70     | 2           | 0           | 0                          | 0                 | 819      |     |
| 014     | 740A14 | 29         | 1 018                             | 54     | 2           | 1           | 0                          | 0                 | 1 069    |     |
| 015     | 740A15 | 30         | 1 279                             | 49     | 15          | 0           | 0                          | 0                 | 1 313    |     |
| 016     | 740A16 | 31         | 1 437                             | 41     | 20          | 0           | 0                          | 0                 | 1 458    |     |
| 017     | 740A17 | 32         | 1 625                             | 44     | 25          | 0           | 0                          | 0                 | 1 644    |     |
| 018     | 740A18 | 33         | 1 780                             | 53     | 38          | 0           | 0                          | 0                 | 1 795    |     |
| 019     | 740A19 | 34         | 2 102                             | 53     | 46          | 2           | 0                          | 0                 | 2 107    |     |
| 020     | 740A20 | 35         | 2 470                             | 60     | 48          | 1           | 1                          | 0                 | 2 480    |     |
| 021     | 740A21 | 36         | 2 727                             | 53     | 71          | 1           | 0                          | 0                 | 2 708    |     |
| 022     | 740A22 | 37         | 3 214                             | 41     | 65          | 2           | 0                          | 0                 | 3 188    |     |
| 023     | 740A23 | 38         | 3 500                             | 62     | 66          | 1           | 1                          | 0                 | 3 494    |     |
| 024     | 740A24 | 39         | 3 951                             | 52     | 67          | 0           | 1                          | 0                 | 3 935    |     |
| 025     | 740A25 | 40         | 4 163                             | 58     | 77          | 2           | 0                          | 0                 | 4 142    |     |
| 026     | 740A26 | 41         | 4 446                             | 51     | 86          | 2           | 0                          | 0                 | 4 409    |     |
| 027     | 740A27 | 42         | 4 354                             | 45     | 62          | 2           | 1                          | 0                 | 4 334    |     |
| 028     | 740A28 | 43         | 3 556                             | 53     | 65          | 3           | 0                          | 0                 | 3 541    |     |
| 029     | 740A29 | 44         | 3 594                             | 30     | 55          | 5           | 2                          | 0                 | 3 562    |     |
| 030     | 740A30 | 45         | 3 490                             | 40     | 47          | 3           | 3                          | 0                 | 3 477    |     |
| 031     | 740A31 | 46         | 3 681                             | 30     | 68          | 2           | 2                          | 0                 | 3 639    |     |
| 032     | 740A32 | 47         | 3 521                             | 39     | 55          | 2           | 1                          | 0                 | 3 502    |     |
| 033     | 740A33 | 48         | 3 591                             | 35     | 44          | 6           | 1                          | 0                 | 3 575    |     |
| 034     | 740A34 | 49         | 3 503                             | 45     | 70          | 7           | 1                          | 0                 | 3 470    |     |
| 035     | 740A35 | 50         | 3 081                             | 39     | 54          | 6           | 1                          | 0                 | 3 059    |     |
| 036     | 740A36 | 51         | 3 125                             | 31     | 52          | 0           | 3                          | 0                 | 3 101    |     |
| 037     | 740A37 | 52         | 3 030                             | 24     | 48          | 3           | 5                          | 0                 | 2 998    |     |
| 038     | 740A38 | 53         | 2 922                             | 18     | 36          | 10          | 2                          | 0                 | 2 892    |     |
| 039     | 740A39 | 54         | 2 839                             | 27     | 41          | 9           | 10                         | 0                 | 2 806    |     |
| 040     | 740A40 | 55         | 3 029                             | 22     | 46          | 12          | 20                         | 0                 | 2 973    |     |
| 041     | 740A41 | 56         | 3 171                             | 19     | 47          | 6           | 33                         | 0                 | 3 104    |     |
| 042     | 740A42 | 57         | 3 127                             | 28     | 39          | 15          | 62                         | 0                 | 3 039    |     |
| 043     | 740A43 | 58         | 3 138                             | 24     | 33          | 13          | 132                        | 0                 | 2 984    |     |
| 044     | 740A44 | 59         | 2 947                             | 22     | 26          | 12          | 163                        | 0                 | 2 768    |     |
| 045     | 740A45 | 60         | 3 082                             | 18     | 28          | 7           | 149                        | 0                 | 2 916    |     |
| 046     | 740A46 | 61         | 3 115                             | 19     | 33          | 25          | 126                        | 0                 | 2 950    |     |
| 047     | 740A47 | 62         | 3 132                             | 22     | 23          | 15          | 101                        | 0                 | 3 015    |     |
| 048     | 740A48 | 63         | 2 244                             | 28     | 10          | 18          | 537                        | 0                 | 1 707    |     |
| 049     | 740A49 | 64         | 951                               | 13     | 0           | 6           | 108                        | 0                 | 850      |     |
| 050     | 740A50 | 65         | 669                               | 7      | 1           | 5           | 47                         | 0                 | 623      |     |
| 051     | 740A51 | 66         | 552                               | 7      | 0           | 4           | 30                         | 0                 | 525      |     |
| 052     | 740A52 | 67         | 379                               | 4      | 1           | 4           | 15                         | 0                 | 363      |     |
| 053     | 740A53 | 68         | 320                               | 3      | 0           | 3           | 17                         | 0                 | 303      |     |
| 054     | 740A54 | 69         | 264                               | 2      | 1           | 0           | 12                         | 0                 | 253      |     |
| 055     | 740A55 | 70         | 201                               | 3      | 0           | 1           | 13                         | 0                 | 190      |     |
| 056     | 740A56 | 71         | 155                               | 2      | 0           | 3           | 6                          | 0                 | 148      |     |
| 057     | 740A57 | 72         | 166                               | 1      | 0           | 3           | 11                         | 0                 | 153      |     |
| 058     | 740A58 | 73         | 126                               | 1      | 0           | 0           | 6                          | 0                 | 121      |     |
| 059     | 740A59 | 74         | 87                                | 0      | 0           | 0           | 2                          | 0                 | 85       |     |
| 060     | 740A60 | 75         | 74                                | 0      | 0           | 0           | 3                          | 0                 | 71       |     |
| 061     | 740A61 | 76         | 54                                | 0      | 0           | 2           | 1                          | 0                 | 51       |     |
| 062     | 740A62 | 77         | 51                                | 1      | 0           | 0           | 3                          | 0                 | 49       |     |
| 063     | 740A63 | 78         | 38                                | 0      | 0           | 2           | 1                          | 0                 | 35       |     |
| 064     | 740A64 | 79         | 31                                | 0      | 0           | 1           | 0                          | 0                 | 30       |     |
| 065     | 740A65 | 80         | 15                                | 0      | 0           | 2           | 1                          | 0                 | 12       |     |
| 066     | 740A66 | 81         | 16                                | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 16       |     |
| 067     | 740A67 | 82         | 12                                | 1      | 0           | 1           | 0                          | 0                 | 12       |     |
| 068     | 740A68 | 83         | 11                                | 0      | 0           | 1           | 0                          | 0                 | 10       |     |
| 069     | 740A69 | 84         | 9                                 | 0      | 0           | 0           | 1                          | 0                 | 8        |     |
| 070     | 740A70 | 85         | 6                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 6        |     |
| 071     | 740A71 | 86         | 3                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 3        |     |
| 072     | 740A72 | 87         | 1                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 1        |     |
| 073     | 740A73 | 88         | 4                                 | 0      | 0           | 1           | 0                          | 0                 | 3        |     |
| 074     | 740A74 | 89         | 3                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 3        |     |
| 075     | 740A75 | 90         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 076     | 740A76 | 91         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 077     | 740A77 | 92         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 078     | 740A78 | 93         | 1                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 1        |     |
| 079     | 740A79 | 94         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 080     | 740A80 | 95         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 081     | 740A81 | 96         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 082     | 740A82 | 97         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 083     | 740A83 | 98         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 084     | 740A84 | 99         | 0                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 0        |     |
| 085     | 740A85 | 100        | 1                                 | 0      | 0           | 0           | 0                          | 0                 | 1        |     |

D-1002

2012

| Sorszám | Sorkód       | Megnevezés   | ISIN/azonosító kód | Tétel neve        | Ár (eFt) illetve árfolyam (%) | 1. választható portfólió |  |                      | 2. választható portfólió |                |  |                      |             |  |
|---------|--------------|--|--------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|--|----------------------|--------------------------|----------------|--|----------------------|-------------|--|
|         |              |  |                    |                   |                               | Portfólió neve           | Darab illetve határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték |  |
| 001     | 720B1        | Portfólió neve   |                    |                   |                               | Csendélet                |  |                      |                          | Harmónia       |  |                      |             |  |
| 002     | 720B2        | Portfólió összesen   |                    |                   |                               |                          |  | 9 596 065            | 10 074 998               |                |  | 29 473 881           | 29 999 821  |  |
| 003     | 720B21       | Bankszámlák és készpénz összesen   |                    |                   |                               |                          |  | 139 423              | 139 423                  |                |  | 1 209 660            | 1 209 660   |  |
| 004     | 720B211      | Házipénztár (forint és valuta)   |                    |                   |                               |                          |  |                      | 0                        |                |  | 0                    | 0           |  |
| 005     | 720B212      | Pénzforgalmi számla és befektetési számla  |                    |                   |                               |                          |  | 139 423              | 139 423                  |                |  | 1 209 660            | 1 209 660   |  |
| 006     | 720B212001   |  | UNICREDIT          |                   |                               |                          |  | 13 753               | 13 753                   |                |  | 66 369               | 66 369      |  |
| 007     | 720B212002   |  | UNICREDIT          |                   |                               |                          |  | 125 670              | 125 670                  |                |  | 1 143 291            | 1 143 291   |  |
| 008     | 720B213      | Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszköz                      |                    |                   |                               |                          |  | 0                    | 0                        |                |  | 0                    | 0           |  |
| 009     | 720B213001   |  |                    |                   |                               |                          |  | 0                    | 0                        |                |  | 0                    | 0           |  |
| 010     | 720B22       | Értékpapírok összesen  |                    |                   |                               |                          |  | 9 532 030            | 9 910 963                |                |  | 28 539 258           | 29 065 198  |  |
| 011     | 720B221      | Hitelesítvény megtestesítő értékpapírok (kötvények)  |                    |                   |                               |                          |  | 9 336 644            | 9 704 129                |                |  | 23 904 940           | 24 148 370  |  |
| 012     | 720B22101    | Magyar állampapír  |                    |                   |                               |                          |  | 8 822 672            | 9 176 984                |                |  | 22 138 818           | 22 350 453  |  |
| 013     | 720B22101001 |  | HU0000402037       | MAK 2017/A        | 1,065759                      |                          | 15 005                                   | 168 117              | 159 917                  |                |  | 1 790 250            | 1 736 441   |  |
| 014     | 720B22101002 |  | HU0000402235       | MAK 2020/A        | 1,245908                      |                          | 52 389                                   | 635 578              | 652 719                  |                |  | 1 291 984            | 1 300 927   |  |
| 015     | 720B22101003 |  | HU0000402375       | MAK 2017/B        | 1,067402                      |                          | 328                                      | 3 623                | 3 501                    |                |  | 201 402              | 196 925     |  |
| 016     | 720B22101004 |  | HU0000402383       | MAK 2023/A        | 1,241142                      |                          | 21 430                                   | 243 394              | 265 977                  |                |  | 118 907              | 122 252     |  |
| 017     | 720B22101005 |  | HU0000402433       | MAK 2019/A        | 1,173641                      |                          | 78 729                                   | 892 773              | 923 996                  |                |  | 892 517              | 906 473     |  |
| 018     | 720B22101006 |  | HU0000402524       | MAK 2022/A        | 1,301933                      |                          | 68 290                                   | 808 551              | 889 090                  |                |  | 22 956               | 24 034      |  |
| 019     | 720B22101007 |  | HU0000402532       | MAK 2028/A        | 1,344366                      |                          | 1 388                                    | 16 272               | 18 660                   |                |  | 80                   | 1 075       |  |
| 020     | 720B22101008 |  | HU0000402631       | MAK 2018/A        | 1,103633                      |                          | 42 319                                   | 460 266              | 467 046                  |                |  | 1 173 885            | 1 171 166   |  |
| 021     | 720B22101009 |  | HU0000402649       | MAK 2019/B        | 0,987026                      |                          | 0  | 0                    | 0                        |                |  | 22 969               | 226 770     |  |
| 022     | 720B22101010 |  | HU0000402730       | MAK 2018/B        | 1,077004                      |                          | 51 483                                   | 528 874              | 554 474                  |                |  | 100 037              | 1 077 402   |  |
| 023     | 720B22101011 |  | HU0000402748       | MAK 2025/B        | 1,226421                      |                          | 93 661                                   | 1 103 978            | 1 147 742                |                |  | 382 716              | 4 689 882   |  |
| 024     | 720B22101012 |  | HU0000402870       | MAK 2017/K        | 1,059315                      |                          | 0  | 0                    | 0                        |                |  | 128 705              | 136 339     |  |
| 025     | 720B22101013 |  | HU0000402979       | MAK 2018/C        | 1,046324                      |                          | 0  | 0                    | 0                        |                |  | 29 625               | 299 848     |  |
| 026     | 720B22101014 |  | HU0000403068       | MAK 2024/B        | 1,03882                       |                          | 47 431                                   | 438 721              | 492 723                  |                |  | 6 551                | 68 053      |  |
| 027     | 720B22101015 |  | HU0000403092       | MAK 2019/C        | 1,035743                      |                          | 70 000                                   | 702 720              | 725 020                  |                |  | 97 000               | 990 621     |  |
| 028     | 720B22101016 |  | HU0000403100       | MAK 2021/B        | 1,042272                      |                          | 79 895                                   | 812 268              | 832 723                  |                |  | 60 760               | 615 984     |  |
| 029     | 720B22101017 |  | HU0000403118       | MAK 2027/A        | 0,991716                      |                          | 11 810                                   | 119 751              | 117 122                  |                |  | 35 260               | 357 530     |  |
| 030     | 720B22101018 |  | HU0000403126       | MAK 2019/D        | 0,996081                      |                          | 5 287                                    | 52 021               | 52 663                   |                |  | 15 981               | 159 184     |  |
| 031     | 720B22101019 |  | HU0000521349       | DKJ 170329        | 0,999853                      |                          | 16 490                                   | 164 875              | 164 875                  |                |  | 89 770               | 897 564     |  |
| 032     | 720B22101020 |  | HU0000521281       | DKJ 171025        | 0,998405                      |                          | 0  | 0                    | 0                        |                |  | 0                    | 0           |  |
| 033     | 720B22101021 |  | HU0000521125       | DKJ 170719        | 0,9996                        |                          | 99 578                                   | 990 925              | 995 345                  |                |  | 668                  | 6 647       |  |
| 034     | 720B22101022 |  | HU0000521208       | DKJ 170913        | 0,9993                        |                          | 0  | 0                    | 0                        |                |  | 122 047              | 1 214 838   |  |
| 035     | 720B22101023 |  | US445454AJ57       | REPHUN575 11/23   | 1,116069                      |                          | 440 000                                  | 110 068              | 144 222                  |                |  | 490 000              | 158 569     |  |
| 036     | 720B22101024 |  | US445454AL04       | REPHUN 5/375      | 1,1106184                     |                          | 0  | 0                    | 0                        |                |  | 0                    | 0           |  |
| 037     | 720B22101025 |  | XS0212993678       | REPHUN387 24/02/2 | 1,145527                      |                          | 0  | 0                    | 0                        |                |  | 1 400 000            | 490 042     |  |
| 038     | 720B22101026 |  | XS0369470397       | REPHUN5/750618    | 1,112979                      |                          | 0  | 0                    | 0                        |                |  | 920 000              | 317 979     |  |
| 039     | 720B22101027 |  | HU0000520945       | DKJ 170316        | 0,999875                      |                          | 28 753                                   | 286 574              | 287 494                  |                |  | 205 669              | 2 042 349   |  |
| 040     | 720B22101028 |  | HU0000521059       | DKJ 170524        | 0,999766                      |                          | 28 174                                   | 281 323              | 281 674                  |                |  | 307 852              | 3 055 648   |  |
| 041     | 720B22101029 |  |                    |                   |                               |                          |  |                      |                          |                |  |                      |             |  |
| 042     | 720B22101030 |  |                    |                   |                               |                          |  |                      |                          |                |  |                      |             |  |
| 043     | 720B22101031 |  |                    |                   |                               |                          |  |                      |                          |                |  |                      |             |  |
| 044     | 720B22101032 |  |                    |                   |                               |                          |  |                      |                          |                |  |                      |             |  |
| 045     | 720B22102    | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal |                    |                   |                               |                          |  | 86 911               | 89 917                   |                |  | 419 515              | 433 221     |  |

| Sorszám | Sorkód       | Megnevezés   | ISIN/azonosító kód | Tétel neve          | Ár (eFt) illetve árfolyam (%) | 1. választható portfólió |   |                      | 2. választható portfólió |                |   |
|---------|--------------|--|--------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|---|
|         |              |  |                    |                     |                               | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke |
| 046     | 720B22102001 |  | XS0664511588       | MAEXIM 5/5 02/12/18 | 1,060083                      |                          | 0   | 0                    | 0                        | 181 334        | 186 801   |
| 047     | 720B22102002 |  | HU0000356662       | MFB 1/88 04/16/18   | 1,032340                      | 8 710                    | 86 911  | 89 917               | 23 870                   | 238 181        | 246 420   |
| 048     | 720B22102003 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 049     | 720B22103    | Külföldi állampapír  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 050     | 720B22103001 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 051     | 720B22103002 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 052     | 720B22104    | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készleteiből kezességét vállal                     |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 053     | 720B22104001 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 054     | 720B22104002 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 055     | 720B22105    | Magyarországon bejegyzett, gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                |                    |                     |                               |                          |   | 227 815              | 234 338                  |                | 989 219   |
| 056     | 720B22105001 |  | XS1401114811       | MOLHB 2,625         | 1,026764                      | 1 620 000                | 147 571   | 153 285              | 1 620 000                | 498 051        | 517 339   |
| 057     | 720B22105002 |  | XS0272723551       | OTP Opus            | 0,874555                      | 0                        | 0   | 0                    | 820 000                  | 230 746        | 223 043   |
| 058     | 720B22105003 |  | HU0000357065       | WINGHOLD_2019       | 1,014027                      | 257 000                  | 80 244  | 81 053               | 789 000                  | 246 353        | 248 837   |
| 059     | 720B22106    | Külföldön bejegyzett, gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                     |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 060     | 720B22106001 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 061     | 720B22106002 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 062     | 720B22107    | Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   |                    |                     |                               |                          |   | 199 246              | 202 890                  | 371 457        | 375 477   |
| 063     | 720B22107001 |  | HU0000356373       | BNPHUFII 2018       | 1,014451                      | 4                        | 199 246   | 202 890              | 6                        | 298 870        | 304 335   |
| 064     | 720B22107002 |  | XS0274147296       | OTPHB FLOAT         | 0,929832                      | 0                        | 0   | 0                    | 246 000                  | 72 587         | 71 142  |
| 065     | 720B22107003 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 066     | 720B22108    | Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 067     | 720B22108001 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 068     | 720B22108002 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 069     | 720B22109    | Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 070     | 720B22110    | Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 071     | 720B22110001 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 072     | 720B22110002 |  |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   |
| 073     | 720B222      | Részvények   |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 2 002 767      | 2 250 298   |
| 074     | 720B2221     | A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény |                    |                     |                               |                          | 0   | 0                    |                          | 926 413        | 1 292 618   |
| 075     | 720B2221001  |  | HU0000061726       | OTP BANK (új)       | 8,4                           |                          |   | 0                    | 53 924                   | 310 604        | 452 962   |
| 076     | 720B2221002  |  | HU0000068952       | MOL                 | 20,635                        |                          |   | 0                    | 15 928                   | 218 502        | 328 674   |
| 077     | 720B2221003  |  | HU0000073457       | RABA                | 1,168                         |                          |   | 0                    | 442                      | 544            | 516   |
| 078     | 720B2221004  |  | HU0000073507       | MAGYAR TELEKOM      | 0,498                         |                          |   | 0                    | 319 675                  | 131 067        | 159 198   |
| 079     | 720B2221005  |  | HU0000089867       | PANNONPLAST         | 0,448                         |                          |   | 0                    | 1 635                    | 482            | 732   |
| 080     | 720B2221006  |  | HU0000093257       | Állami Nyomdaújí    | 1,137                         |                          |   | 0                    | 9 276                    | 10 278         | 10 547  |
| 081     | 720B2221007  |  | HU0000093943       | MASTERPLAST NYR     | 0,501000                      |                          |   | 0                    | 0                        | 0              | 0   |
| 082     | 720B2221008  |  | HU0000097738       | CIG PANNONIA ÉLET   | 0,216                         |                          |   | 0                    | 21 778                   | 4 181          | 4 704   |
| 083     | 720B2221009  |  | HU0000123096       | Richier-Gedeon HUF  | 6,21                          |                          |   | 0                    | 48 998                   | 221 061        | 304 278   |
| 084     | 720B2221010  |  | HU0000102132       | APPENIN HOLDING     | 0,23                          |                          |   | 0                    | 42 000                   | 8 484          | 9 660   |
| 085     | 720B2221011  |  | HU0000103593       | ALTEO ENERGIASZC    | 4,660000                      |                          |   | 0                    | 4 581                    | 21 210         | 21 347  |

| Sorszám | Sorkód      | Megnevezés   | ISIN/ azonosító kód | Tétel neve          | Ár (eFt) illetve árfolyam (%) | 1. választható portfólió |   |                      | 2. választható portfólió |                |   |                      |             |
|---------|-------------|--|---------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|---|----------------------|-------------|
|         |             |  |                     |                     |                               | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték |
| 086     | 720B2221012 |  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 087     | 720B2222    | Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója két, vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadály   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 088     | 720B2222001 |  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 089     | 720B2222002 |  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 090     | 720B2223    | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                | 1 076 354   | 957 680              |             |
| 091     | 720B2223001 |  | AT0000641352        | CA IMMOBILIEN       | 5,431964                      |                          |   |                      |                          |                | 0   | 0                    | 0           |
| 092     | 720B2223002 |  | AT0000652011        | ERSTE (Eur)         | 8,654132                      |                          |   |                      |                          |                | 14 688  | 110 117              | 127 113     |
| 093     | 720B2223003 |  | AT0000720008        | TELEKOM AUSTRIA     | 1,744822                      |                          |   |                      |                          |                | 7 987   | 12 791               | 13 936      |
| 094     | 720B2223004 |  | AT0000809058        | IMMOFINANZ AG       | 0,57632                       |                          |   |                      |                          |                | 10 439  | 6 267                | 6 016       |
| 095     | 720B2223005 |  | AT0000821103        | UNIQA               | 2,239344                      |                          |   |                      |                          |                | 6 954   | 13 182               | 15 662      |
| 096     | 720B2223006 |  | AT0000908504        | VIENNA INSURANCE    | 6,624726                      |                          |   |                      |                          |                | 2 410   | 28 096               | 15 966      |
| 097     | 720B2223007 |  | CZ0005112300        | CEZ-CZ0005          | 4,9493                        |                          |   |                      |                          |                | 13 503  | 89 488               | 66 830      |
| 098     | 720B2223008 |  | CZ0008019106        | KOMERCNIBA          | 10,18635                      |                          |   |                      |                          |                | 9 549   | 110 416              | 97 269      |
| 099     | 720B2223009 |  | CZ0008040318        | MONETA              | 0,953028                      |                          |   |                      |                          |                | 8 960   | 8 548                | 8 558       |
| 100     | 720B2223010 |  | PLKGHM000017        | KGMH-PLKGH          | 6,500419                      |                          |   |                      |                          |                | 6 390   | 40 043               | 41 538      |
| 101     | 720B2223011 |  | PLPEKA000016        | BANKPEKAO           | 8,842482                      |                          |   |                      |                          |                | 10 075  | 130 800              | 89 088      |
| 102     | 720B2223012 |  | PLPGER000010        | POLSKAGRU           | 0,734531                      |                          |   |                      |                          |                | 51 810  | 58 617               | 38 056      |
| 103     | 720B2223013 |  | PLPGNG000014        | POLSKGOR            | 0,395733                      |                          |   |                      |                          |                | 110 745   | 45 340               | 43 825      |
| 104     | 720B2223014 |  | PLPKNO000018        | PKN-PLPKNO          | 5,995737                      |                          |   |                      |                          |                | 17 851  | 86 482               | 107 030     |
| 105     | 720B2223015 |  | PLPKO0000016        | PKO BP              | 1,977961                      |                          |   |                      |                          |                | 46 489  | 118 001              | 91 953      |
| 106     | 720B2223016 |  | HRHT00RA0005        | HRVATSKE            | 6,952204                      |                          |   |                      |                          |                | 0   | 0                    | 0           |
| 107     | 720B2223017 |  | ROSNPPACNOR9        | OMV PETROM SA       | 0,017886                      |                          |   |                      |                          |                | 0   | 0                    | 0           |
| 108     | 720B2223018 |  | PLPZU0000011        | Powszechny Zaklad U | 2,334331                      |                          |   |                      |                          |                | 34 702  | 109 264              | 81 006      |
| 109     | 720B2223019 |  | ROSNGNACNOR1        | ROMGAZIRONJ         | 1,71325                       |                          |   |                      |                          |                | 25 084  | 40 755               | 42 975      |
| 110     | 720B2223020 |  | ROTLVAACNOR1        | BANCATRANS          | 0,163444                      |                          |   |                      |                          |                | 347 971   | 56 512               | 56 874      |
| 111     | 720B2223021 |  | ROELEACNORS         | ELECTR RO           | 0,901855                      |                          |   |                      |                          |                | 6 960   | 6 443                | 6 277       |
| 112     | 720B2223022 |  | ROBRDBACNOR2        | BRDG BANK           | 0,814136                      |                          |   |                      |                          |                | 9 468   | 7 192                | 7 708       |
| 113     | 720B2224    | Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója két, vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére v. elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadály |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 114     | 720B2224001 |  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 115     | 720B2224002 |  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 116     | 720B2225    | Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 117     | 720B2225001 |  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 118     | 720B2225002 |  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 119     | 720B223     | Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |
| 120     | 720B2231    | Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   | 1 743 519            | 1 740 711   |

| Sorszám | Sorkód      | Megnevezés  | ISIN/ azonosító kód | Tétel neve          | Ár (eFt) illetve árfolyam (%) | 1. választható portfólió |   |                      | 2. választható portfólió |                |   |                      |
|---------|-------------|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|---|----------------------|
|         |             |   |                     |                     |                               | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték |
| 121     | 720B2231001 |   | HU0000706668        | PIONEER KÖZÉP-EU    | 0,008399                      |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 122     | 720B2231002 |   | HU0000709811        | CARAI 20150320      | 0,003917                      |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 123     | 720B2232    | Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 124     | 720B2232001 |   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 125     | 720B2233    | Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot           |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 126     | 720B2233001 |   | DE000593931         | DAX EX              | 31,220188                     |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 127     | 720B2233002 |   | IE0005042456        | ISHARES FTSE 100    | 2,535679                      |                          |   |                      |                          | 3 247          | 101 112   | 1 740 711            |
| 128     | 720B2233003 |   | JP3027630007        | TPX                 | 3,91085                       |                          |   |                      |                          | 10 253         | 26 453  | 25 998               |
| 129     | 720B2233004 |   | US4642866655        | MSCI Pacific        | 11,621313                     |                          |   |                      |                          | 34 751         | 122 787   | 135 906              |
| 130     | 720B2233005 |   | US4642872000        | Shares S&P 500 Eif  | 66,077313                     |                          |   |                      |                          | 4 291          | 53 362  | 49 867               |
| 131     | 720B2233006 |   | US4642872349        | MSCI Emerging Markt | 10,2820669                    |                          |   |                      |                          | 0              | 0   | 0                    |
| 132     | 720B2233007 |   | US78482F1030        | S & P               | 65,646526                     |                          |   |                      |                          | 9 066          | 529 932   | 595 170              |
| 133     | 720B2233008 |   | US9220428598        | Vanguard Emerging   | 10,508228                     |                          |   |                      |                          | 54 996         | 632 956   | 577 911              |
| 135     | 720B2233010 |   | US9220428745        | VANG EUROPA         | 14,079499                     |                          |   |                      |                          | 18 075         | 276 917   | 254 487              |
| 136     | 720B2233011 |   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 137     | 720B2234    | Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 138     | 720B2235    | Egyéb kollektív befektetési értékpapír  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 139     | 720B224     | Jejtároglevél   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 140     | 720B2241    | Magyarországon bejegyzett jejtároglevél-hintázat által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jejtároglevél |                     |                     |                               |                          | 195 386   | 206 834              |                          |                |   | 925 819              |
| 141     | 720B2242    | Külföldön bejegyzett jejtároglevél-hintázat által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jejtároglevél      |                     |                     |                               |                          | 195 386   | 206 834              |                          |                |   | 925 819              |
| 142     | 720B23      | Határidős ügyletek  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 143     | 720B23001   |   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 144     | 720B23002   |   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 145     | 720B23003   |   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 146     | 720B24      | Opciók ügyletek   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 147     | 720B25      | Repülőjegyek  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 148     | 720B26      | SWAP ügyletek   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 149     | 720B27      | Ingatlan  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 150     | 720B28      | Tagi kölcsön  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 151     | 720B28001   |   | HUF                 |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 152     | 720B29      | 720B223-ből. Kockázati tőkealap befektetési jegye   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 153     | 720B291     | Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye  |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 154     | 720B291001  |   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 155     | 720B291002  | ...   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 156     | 720B292     | Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 157     | 720B292001  |   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 158     | 720B292002  | ...   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 159     | 720B30      | Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 160     | 720B31      | Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |
| 161     | 720B32      | Követelés értékpapír ügyletekből  |                     |                     |                               |                          | 163 869   | 163 869              |                          |                |   |                      |
| 162     | 720B32001   |   |                     | Követelés           |                               |                          | 163 869   | 163 869              |                          |                |   |                      |
|         |             |   |                     | Követelés           |                               |                          |   |                      |                          |                | 373 044   | 373 044              |
|         |             |   |                     |                     |                               |                          |   |                      |                          |                | 3 787   | 3 787                |

| Sorszám | Sorkód    | Megnevezés                             | ISIN/ azonosító kód | Tétel neve    | Ár (eFt) illetve árfolyam (%) | 1. választható portfólió |   |                      | 2. választható portfólió |                |   |                      |             |  |         |
|---------|-----------|--|---------------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|---|----------------------|-------------|--|---------|
|         |           |  |                     |               |                               | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték |  |         |
| 163     | 720B32002 |  | Követelés           | Követelés     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |  |         |
| 164     | 720B32003 |  | Követelés           | Követelés     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |  |         |
| 165     | 720B32004 |  | Követelés           | Követelés     |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |  |         |
| 166     | 720B33    | Kötelezettségek értékpapír ügyletekből |                     |               |                               |                          |   |                      |                          |                |   |                      |             |  |         |
| 167     | 720B33001 |  | Kötelezettség       | Kötelezettség |                               | 137 758                  | 137 758   | 137 758              |                          |                |   | 369 257              | 369 257     |  | 369 257 |
| 168     | 720B33002 |  | Kötelezettség       | Kötelezettség |                               | 112 016                  | 112 016   | 112 016              |                          |                |   | 658 834              | 658 834     |  | 658 834 |
| 169     | 720B33003 |  | Kötelezettség       | Kötelezettség |                               | 9 958                    | 9 958   | 9 958                |                          |                |   | 591 128              | 591 128     |  | 591 128 |
| 170     | 720B33004 |  | Kötelezettség       | Kötelezettség |                               | 174                      | 174   | 174                  |                          |                |   | 29 784               | 29 784      |  | 29 784  |
| 171     | 720B33005 |  | Kötelezettség       | Kötelezettség |                               | 15 610                   | 15 610  | 15 610               |                          |                |   | 36 842               | 36 842      |  | 36 842  |
|         |           |  |                     |               |                               |                          |   |                      |                          |                |   | 89                   | 89          |  | 89      |
|         |           |  |                     |               |                               |                          |   |                      |                          |                |   | 991                  | 991         |  | 991     |



| Sorszám | Sorkód       | Megnevezés  | 3. választható portfólió |   |                      | 4. választható portfólió |                |   | Szolgáltatási számlák, portfóliója | Fad     |
|---------|--------------|---|--------------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|---|------------------------------------|---------|
|         |              |   | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke |                                    |         |
| 001     | 720B1        | Portfólió neve  | Egvensúly                |   |                      |                          |                |   |                                    |         |
| 002     | 720B2        | Portfólió összesen  |                          | 69 923 369  | 71 804 295           |                          |                | 12 670 229  | 12 971 836                         | 141 030 |
| 003     | 720B21       | Bankszámlák és készpénz összesen  |                          | 2 740 940   | 2 740 940            |                          |                | 446 703   | 446 703                            | 2 651   |
| 004     | 720B211      | Házipénztár (forint és valuta)  |                          |   |                      |                          |                |   |                                    | 0       |
| 005     | 720B212      | Pénzforgalmi számla és befizetési számla  |                          | 2 740 940   | 2 740 940            |                          |                | 446 703   | 446 703                            | 2 651   |
| 006     | 720B212001   |   |                          | 75 835  | 75 835               |                          |                | 27 521  | 27 521                             | 244     |
| 007     | 720B212002   |   |                          | 2 665 105   | 2 665 105            |                          |                | 419 182   | 419 182                            | 2 407   |
| 008     | 720B213      | Lekötött betét (betétszerződés): hitelezési betétszámlán lekötött pénzeszköz                        |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  | 0       |
| 009     | 720B213001   |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  | 0       |
| 010     | 720B22       | Értékpapírok összesen   |                          | 66 837 614  | 68 718 540           |                          |                | 12 076 421  | 12 378 028                         | 138 402 |
| 011     | 720B221      | Hitelevizonyl megtestesítő értékpapírok (kötvények)   |                          | 51 938 856  | 53 073 605           |                          |                | 6 899 876   | 7 060 740                          | 138 402 |
| 012     | 720B22101    | Magyar állampapír   |                          | 48 790 384  | 49 869 235           |                          |                | 6 480 015   | 6 614 055                          | 138 402 |
| 013     | 720B22101001 |   |                          | 34 793  | 387 792              |                          |                | 4 246   | 46 360                             |         |
| 014     | 720B22101002 |   |                          | 424 100   | 5 241 891            |                          |                | 99 951  | 1 235 768                          |         |
| 015     | 720B22101003 |   |                          | 97 567  | 1 065 107            |                          |                | 68  | 726                                |         |
| 016     | 720B22101004 |   |                          | 128 018   | 1 548 378            |                          |                | 26 363  | 318 546                            |         |
| 017     | 720B22101005 |   |                          | 507 257   | 5 857 376            |                          |                | 44 868  | 518 482                            |         |
| 018     | 720B22101006 |   |                          | 636 728   | 7 917 904            |                          |                | 166 567   | 2 071 311                          |         |
| 019     | 720B22101007 |   |                          | 96 092  | 1 283 482            |                          |                | 17 059  | 227 854                            |         |
| 020     | 720B22101008 |   |                          | 149 351   | 1 662 038            |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 021     | 720B22101009 |   |                          | 8 600   | 84 452               |                          |                | 8 400   | 82 910                             |         |
| 022     | 720B22101010 |   |                          | 120 236   | 1 269 306            |                          |                | 317   | 3 347                              |         |
| 023     | 720B22101011 |   |                          | 92 406  | 1 119 219            |                          |                | 4 366   | 52 881                             |         |
| 024     | 720B22101012 |   |                          | 289 276   | 300 847              |                          |                | 210 503   | 222 989                            |         |
| 025     | 720B22101013 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 026     | 720B22101014 |   |                          | 237 364   | 2 196 630            |                          |                | 1 741   | 16 028                             |         |
| 027     | 720B22101015 |   |                          | 270 000   | 2 710 490            |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 028     | 720B22101016 |   |                          | 493 649   | 5 007 960            |                          |                | 73 151  | 741 364                            |         |
| 029     | 720B22101017 |   |                          | 47 465  | 481 287              |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 030     | 720B22101018 |   |                          | 36 840  | 362 485              |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 031     | 720B22101019 |   |                          | 86 950  | 869 368              |                          |                | 34 110  | 341 048                            |         |
| 032     | 720B22101020 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 033     | 720B22101021 |   |                          | 709 448   | 7 059 887            |                          |                | 32 697  | 326 827                            |         |
| 034     | 720B22101022 |   |                          | 23 271  | 231 224              |                          |                | 171   | 1 699                              |         |
| 035     | 720B22101023 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 036     | 720B22101024 |   |                          | 1 072 000   | 340 424              |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 037     | 720B22101025 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 038     | 720B22101026 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 039     | 720B22101027 |   |                          | 50 720  | 505 923              |                          |                | 2 621   | 26 207                             |         |
| 040     | 720B22101028 |   |                          | 128 879   | 1 286 914            |                          |                | 23 199  | 231 936                            |         |
| 041     | 720B22101029 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 042     | 720B22101030 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 043     | 720B22101031 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 044     | 720B22101032 |   |                          | 0   | 0                    |                          |                | 0   | 0                                  |         |
| 045     | 720B22102    | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készítőre kezességet vállal |                          | 504 002   | 521 435              |                          |                | 63 462  | 65 657                             | 0       |





| Sorszám | Sorkód       | Megnevezés  | 3. választható portfólió |   |                      | 4. választható portfólió |                |   | Szolgáltatási számlák portfóliója |             |   | Fed |                      |
|---------|--------------|---|--------------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|---|-----------------------------------|-------------|---|-----|----------------------|
|         |              |   | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték              | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke |     | Könyv szerinti érték |
| 046     | 720B22102001 |   |                          | 0   | 0                    | 0                        | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 047     | 720B22102002 |   | 50 510                   | 504 002   | 521 435              | 6 360                    | 63 462         | 65 657  | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 048     | 720B22102003 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 049     | 720B22103    | Külföldi állampapír   |                          | 0   | 0                    | 0                        | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 050     | 720B22103001 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 051     | 720B22103002 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 052     | 720B22104    | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készítőre kezeseséget vállal                        |                          | 0   | 0                    | 0                        | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 053     | 720B22104001 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 054     | 720B22104002 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 055     | 720B22105    | Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                  |                          | 2 146 354   | 2 175 709            |                          | 376 399        | 381 028   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 056     | 720B22105001 |   | 1 730 000                | 1 063 738   | 1 104 931            | 580 000                  | 178 314        | 185 220   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 057     | 720B22105002 |   | 1 860 000                | 523 404   | 505 928              | 350 000                  | 98 483         | 95 201  | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 058     | 720B22105003 |   | 1 791 000                | 559 212   | 564 850              | 319 000                  | 99 602         | 100 607   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 059     | 720B22106    | Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                       |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 060     | 720B22106001 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 061     | 720B22106002 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 062     | 720B22107    | Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény  |                          | 498 116   | 507 226              |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 063     | 720B22107001 |   | 10                       | 498 116   | 507 226              |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 20                   |
| 064     | 720B22107002 |   | 0                        | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 246 000              |
| 065     | 720B22107003 |   | 0                        | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 066     | 720B22108    | Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 067     | 720B22108001 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 068     | 720B22108002 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 069     | 720B22109    | Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény  |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 070     | 720B22110    | Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 071     | 720B22110001 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 072     | 720B22110002 |   |                          | 0   | 0                    |                          | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 073     | 720B222      | Részvények  |                          | 4 326 416   | 4 742 036            |                          | 1 543 377      | 1 667 877   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 074     | 720B2221     | A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény |                          | 1 766 269   | 2 422 704            |                          | 617 643        | 849 703   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 0                    |
| 075     | 720B2221001  |   | 100 908                  | 581 374   | 847 627              | 35 296                   | 203 415        | 296 486   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 190 128              |
| 076     | 720B2221002  |   | 29 238                   | 407 990   | 603 326              | 10 227                   | 140 982        | 211 034   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 55 393               |
| 077     | 720B2221003  |   | 500                      | 615   | 584                  | 956                      | 1 176          | 1 117   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 1 898                |
| 078     | 720B2221004  |   | 656 238                  | 279 462   | 326 807              | 229 544                  | 98 486         | 114 313   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 1 205 457            |
| 079     | 720B2221005  |   | 1 650                    | 487   | 739                  | 3 200                    | 944            | 1 434   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 6 485                |
| 080     | 720B2221006  |   | 7 773                    | 8 612   | 8 838                | 3 459                    | 3 833          | 3 933   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 20 508               |
| 081     | 720B2221007  |   | 5 442                    | 2 830   | 2 726                | 0                        | 0              | 0   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 5 442                |
| 082     | 720B2221008  |   | 44 641                   | 8 571   | 9 642                | 17 496                   | 3 359          | 3 779   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 83 915               |
| 083     | 720B2221009  |   | 90 763                   | 419 574   | 563 638              | 31 748                   | 145 711        | 197 155   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 171 509              |
| 084     | 720B2221010  |   | 62 000                   | 12 524  | 14 260               | 22 000                   | 4 444          | 5 060   | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 126 000              |
| 085     | 720B2221011  |   | 9 553                    | 44 230  | 44 517               | 3 303                    | 15 293         | 15 392  | 0                                 | 0           | 0   | 0   | 17 437               |

| Sorszám | Sorkód      | Megnevezés   | 3. választható portfólió |   |                      | 4. választható portfólió |                |   | Szolgáltatási számiák portfóliója |             |   | Fed       |                      |
|---------|-------------|--|--------------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|---|-----------------------------------|-------------|---|-----------|----------------------|
|         |             |  | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték              | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke |           | Könyv szerinti érték |
| 086     | 720B2221012 |  |                          |   | 0                    | 0                        | 0              |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 087     | 720B2222    | Má-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója két. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírcsatornára történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya   |                          |   | 0                    | 0                        | 0              |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 088     | 720B2222001 |  |                          |   | 0                    | 0                        | 0              |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 089     | 720B2222002 |  |                          |   | 0                    | 0                        | 0              |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 090     | 720B2223    | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsatornára bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény  |                          |   | 2 560 147            | 2 319 332                |                |   |                                   |             | 925 734   | 818 174   | 0                    |
| 091     | 720B2223001 |  | 805                      | 4 073   | 4 373                |                          |                |   |                                   |             | 7 867   | 8 447     | 0                    |
| 092     | 720B2223002 |  | 33 876                   | 253 493   | 293 167              |                          |                |   |                                   |             | 87 775  | 102 543   | 0                    |
| 093     | 720B2223003 |  | 18 714                   | 29 849  | 32 653               |                          |                |   |                                   |             | 10 441  | 11 422    | 0                    |
| 094     | 720B2223004 |  | 24 949                   | 15 165  | 14 379               |                          |                |   |                                   |             | 5 304   | 5 029     | 0                    |
| 095     | 720B2223005 |  | 16 680                   | 29 732  | 37 352               |                          |                |   |                                   |             | 10 399  | 13 054    | 0                    |
| 096     | 720B2223006 |  | 5 958                    | 64 514  | 39 470               |                          |                |   |                                   |             | 11 373  | 13 806    | 0                    |
| 097     | 720B2223007 |  | 32 573                   | 211 077   | 161 214              |                          |                |   |                                   |             | 11 393  | 78 838    | 0                    |
| 098     | 720B2223008 |  | 22 769                   | 250 364   | 231 933              |                          |                |   |                                   |             | 7 964   | 88 010    | 0                    |
| 099     | 720B2223009 |  | 21 369                   | 20 722  | 20 365               |                          |                |   |                                   |             | 7 474   | 7 248     | 0                    |
| 100     | 720B2223010 |  | 16 424                   | 108 899   | 106 763              |                          |                |   |                                   |             | 5 745   | 41 980    | 0                    |
| 101     | 720B2223011 |  | 24 392                   | 297 030   | 215 686              |                          |                |   |                                   |             | 8 532   | 112 381   | 0                    |
| 102     | 720B2223012 |  | 126 395                  | 148 220   | 92 841               |                          |                |   |                                   |             | 44 211  | 56 080    | 0                    |
| 103     | 720B2223013 |  | 262 563                  | 107 496   | 103 905              |                          |                |   |                                   |             | 91 841  | 37 601    | 0                    |
| 104     | 720B2223014 |  | 41 502                   | 201 064   | 248 835              |                          |                |   |                                   |             | 14 517  | 70 330    | 0                    |
| 105     | 720B2223015 |  | 111 693                  | 274 969   | 220 924              |                          |                |   |                                   |             | 39 069  | 101 399   | 0                    |
| 106     | 720B2223016 |  | 3 606                    | 24 302  | 25 070               |                          |                |   |                                   |             | 1 261   | 8 498     | 0                    |
| 107     | 720B2223017 |  | 216 638                  | 3 343   | 3 875                |                          |                |   |                                   |             | 75 777  | 1 169     | 0                    |
| 108     | 720B2223018 |  | 83 321                   | 252 048   | 194 499              |                          |                |   |                                   |             | 29 145  | 96 738    | 0                    |
| 109     | 720B2223019 |  | 60 518                   | 97 277  | 103 682              |                          |                |   |                                   |             | 21 167  | 34 026    | 0                    |
| 110     | 720B2223020 |  | 827 166                  | 134 301   | 135 195              |                          |                |   |                                   |             | 289 333   | 47 011    | 0                    |
| 111     | 720B2223021 |  | 16 485                   | 15 130  | 14 867               |                          |                |   |                                   |             | 5 766   | 5 292     | 0                    |
| 112     | 720B2223022 |  | 22 458                   | 17 079  | 18 284               |                          |                |   |                                   |             | 7 855   | 5 974     | 0                    |
| 113     | 720B2224    | Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója két. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére v. elismert értékpapírcsatornára történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya |                          |   | 0                    | 0                        |                |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 114     | 720B2224001 |  |                          |   | 0                    |                          |                |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 115     | 720B2224002 |  |                          |   | 0                    |                          |                |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 116     | 720B2225    | Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye  |                          |   | 0                    | 0                        |                |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 117     | 720B2225001 |  |                          |   | 0                    |                          |                |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 118     | 720B2225002 |  |                          |   | 0                    |                          |                |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |
| 119     | 720B223     | Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír   |                          |   | 9 465 059            | 9 730 742                |                |   |                                   |             | 3 489 781   | 3 497 623 | 0                    |
| 120     | 720B2231    | Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot   |                          |   | 0                    | 0                        |                |   |                                   |             | 0   | 0         | 0                    |

U-HA12

| Sorszám | Sorkód      | Megnevezés  | 3. választható portfólió |   |                      |             | 4. választható portfólió |   |                      |             | Szolgáltatási számiák portfóliója                 |                      | Fed |             |   |         |
|---------|-------------|---|--------------------------|---|----------------------|-------------|--------------------------|---|----------------------|-------------|---|----------------------|-----|-------------|---|---------|
|         |             |   | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték |     | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke |         |
| 121     | 720B2231001 |   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        | 0   | 0                    | 0           | 0   | 0                    | 0   | 0           | 0   | 0       |
| 122     | 720B2231002 |   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        | 0   | 0                    | 0           | 0   | 0                    | 0   | 0           | 0   | 0       |
| 123     | 720B2232    | Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        | 0   | 0                    | 0           | 0   | 0                    | 0   | 0           | 0   | 0       |
| 124     | 720B2232001 |   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        | 0   | 0                    | 0           | 0   | 0                    | 0   | 0           | 0   | 0       |
| 125     | 720B2233    | Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot             |                          |   | 9 465 059            | 9 730 742   |                          |   | 3 489 781            | 3 497 623   |   |                      |     |             |   |         |
| 126     | 720B2233001 |   |                          |   | 10 114               | 289 963     | 315 761                  |   | 7 120                | 219 412     | 222 288   |                      |     |             |   | 20 481  |
| 127     | 720B2233002 |   |                          |   | 62 965               | 165 657     | 159 659                  |   | 22 845               | 63 389      | 57 928  |                      |     |             |   | 96 083  |
| 128     | 720B2233003 |   |                          |   | 198 735              | 758 630     | 777 223                  |   | 75 040               | 266 071     | 293 470   |                      |     |             |   | 308 526 |
| 129     | 720B2233004 |   |                          |   | 24 540               | 290 409     | 285 187                  |   | 9 280                | 115 237     | 107 846   |                      |     |             |   | 38 111  |
| 130     | 720B2233005 |   |                          |   | 23 200               | 1 349 778   | 1 532 994                |   | 7 816                | 459 324     | 516 460   |                      |     |             |   | 31 016  |
| 131     | 720B2233006 |   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   | 61 741               | 759 066     | 634 826   |                      |     |             |   | 61 741  |
| 132     | 720B2233007 |   |                          |   | 35 160               | 2 080 816   | 2 308 202                |   | 11 861               | 691 784     | 778 657   |                      |     |             |   | 56 087  |
| 133     | 720B2233008 |   |                          |   | 266 123              | 3 050 658   | 2 796 481                |   | 31 686               | 328 479     | 332 964   |                      |     |             |   | 352 805 |
| 134     | 720B2233009 |   |                          |   | 110 461              | 1 479 128   | 1 555 235                |   | 39 290               | 587 019     | 553 184   |                      |     |             |   | 167 826 |
| 135     | 720B2233010 |   |                          |   |                      |             |                          |   |                      |             |   |                      |     |             |   |         |
| 136     | 720B2233011 |   |                          |   |                      |             |                          |   |                      |             |   |                      |     |             |   |         |
| 137     | 720B2234    | Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye  |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      |             |   |                      |     |             |   |         |
| 138     | 720B2235    | Egyéb kollektív befektetési értékpapír  |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      |             |   |                      |     |             |   |         |
| 139     | 720B224     | Jejláoglevél  |                          |   | 1 107 283            | 1 172 157   |                          |   |                      | 143 387     | 151 788   |                      |     |             |   |         |
| 140     | 720B2241    | Magyarországon bejegyzett jejláoghitelezési intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jejláoglevél |                          |   | 1 107 283            | 1 172 157   |                          |   |                      | 143 387     | 151 788   |                      |     |             |   |         |
| 141     | 720B2242    | Külföldön bejegyzett jejláoghitelezési intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jejláoglevél      |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      |             |   |                      |     |             |   |         |
| 142     | 720B23      | Határidős ügyletek  |                          |   | 6 875                | 6 875       |                          |   |                      | 1 651       | 1 651   |                      |     |             |   |         |
| 143     | 720B23001   |   |                          |   | 2 425 178            | -4 212      | -4 212                   |   | 389 895              | -677        | -677  |                      |     |             |   |         |
| 144     | 720B23002   |   |                          |   | 135 613              | 6 088       | 6 088                    |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 145     | 720B23003   |   |                          |   | 330 695              | 4 999       | 4 999                    |   | 51 866               | 2 328       | 2 328   |                      |     |             |   |         |
| 146     | 720B24      | Opció ügyletek  |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 147     | 720B25      | Repóügyletek  |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 148     | 720B26      | SWAP ügyletek   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 149     | 720B27      | Ingatlan  |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 150     | 720B28      | Tagi kölcsön  |                          |   | 58 297               | 58 297      |                          |   |                      | 17 116      | 17 116  |                      |     |             |   |         |
| 151     | 720B28001   |   |                          |   | 58 297               | 58 297      |                          |   |                      | 17 116      | 17 116  |                      |     |             |   |         |
| 152     | 720B29      | 720B223-ból: Kockázati tőkealap befektetési jegye   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 153     | 720B291     | Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye  |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 154     | 720B291001  |   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 155     | 720B291002  | ...   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 156     | 720B292     | Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 157     | 720B292001  |   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 158     | 720B292002  | ...   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 159     | 720B30      | Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 160     | 720B31      | Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír   |                          |   | 0                    | 0           | 0                        |   |                      | 0           | 0   |                      |     |             |   |         |
| 161     | 720B32      | Követelés értékpapír ügyletekből  |                          |   | 958 016              | 958 016     |                          |   |                      | 200 973     | 200 973   |                      |     |             |   |         |
| 162     | 720B32001   |   |                          |   | 13 677               | 13 677      |                          |   |                      | 4 879       | 4 879   |                      |     |             |   |         |

| Sorszám | Sorkód    | Megnevezés                             | 3. választható portfólió |   |                      | 4. választható portfólió |                |   | Szolgáltatási számiák portfóliója |             |   | Fed |                      |             |  |
|---------|-----------|--|--------------------------|---|----------------------|--------------------------|----------------|---|-----------------------------------|-------------|---|-----|----------------------|-------------|--|
|         |           |  | Portfólió neve           | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték              | Portfólió neve | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték              | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke |     | Könyv szerinti érték | Piaci érték |  |
| 163     | 720B32002 |  |                          |   | 944 339              | 944 339                  |                |   |                                   | 196 094     | 196 094   | 0   | 0                    | 0           |  |
| 164     | 720B32003 |  |                          |   |                      |                          |                |   |                                   | 0           | 0   | 0   | 0                    | 0           |  |
| 165     | 720B32004 |  |                          |   |                      |                          |                |   |                                   | 0           | 0   | 0   | 0                    | 0           |  |
| 166     | 720B33    | Kötelezettségek értékpapír ügyletekből |                          |   | 678 373              | 678 373                  |                |   |                                   | 72 635      | 72 635  | 23  | 23                   | 23          |  |
| 167     | 720B33001 |  |                          |   | 510 295              | 510 295                  |                |   |                                   | 49 785      | 49 785  | 23  | 23                   | 23          |  |
| 168     | 720B33002 |  |                          |   | 70 650               | 70 650                   |                |   |                                   | 12 654      | 12 654  |     |                      |             |  |
| 169     | 720B33003 |  |                          |   | 92 714               | 92 714                   |                |   |                                   | 9 765       | 9 765   |     |                      |             |  |
| 170     | 720B33004 |  |                          |   | 4 714                | 4 714                    |                |   |                                   | 431         | 431   |     |                      |             |  |
| 171     | 720B33005 |  |                          |   |                      |                          |                |   |                                   | 0           | 0   | 0   | 0                    | 0           |  |



| Sorszám | Sorkód       | Megnevezés  | ezeti portfólió összesen |             | Működési portfólió összesen                      |                      | Likviditási és kockázati portfólió összesen |  | Azonosítatlan (függő) befizetések | Darab illetve könyvi, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték | Darab illetve könyvi, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték | Darab illetve könyvi, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték |                      |
|---------|--------------|---|--------------------------|-------------|--|----------------------|---|--|-----------------------------------|--|----------------------|-------------|--|----------------------|-------------|--|----------------------|-------------|----------------------|
|         |              |   | Könyv szerinti érték     | Piaci érték | Darab illetve könyvi, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték                                 | Darab illetve könyvi, határidős ügylet névértéke |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             | Könyv szerinti érték |
| 001     | 720B1        | Portfólió neve  |                          |             |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 002     | 720B2        | Portfólió összesen  | 121 904 574              | 124 992 434 |  |                      | 868 954                                     |  |                                   |  | 395 378              | 400 830     |  |                      |             |  | 249 444              | 251 324     |                      |
| 003     | 720B21       | Bankszámlák és készpénz összesen  | 4 539 377                | 4 539 377   |  |                      | 58 097                                      |  |                                   |  | 47 400               | 47 400      |  |                      |             |  | 657 955              | 657 955     |                      |
| 004     | 720B211      | Házipénztár (forint és valuta)  | 0                        | 0           |  |                      | 284   |  |                                   |  | 0                    | 0           |  |                      |             |  | 0                    | 0           |                      |
| 005     | 720B212      | Pénzforgalmi számla és befektetési számla   | 4 539 377                | 4 539 377   |  |                      | 57 813                                      |  |                                   |  | 47 400               | 47 400      |  |                      |             |  | 657 955              | 657 955     |                      |
| 006     | 720B212001   |   | 183 722                  | 183 722     |  |                      | 34 898                                      |  |                                   |  | 36 949               | 36 949      |  |                      |             |  | 655 149              | 655 149     |                      |
| 007     | 720B212002   |   | 4 355 655                | 4 355 655   |  |                      | 22 915                                      |  |                                   |  | 10 451               | 10 451      |  |                      |             |  | 2 806                | 2 806       |                      |
| 008     | 720B213      | Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézet betétszámlán lekötött pénzeszköz                      | 0                        | 0           |  |                      | 0   |  |                                   |  | 0                    | 0           |  |                      |             |  | 0                    | 0           |                      |
| 009     | 720B213001   |   | 0                        | 0           |  |                      | 0   |  |                                   |  | 0                    | 0           |  |                      |             |  | 0                    | 0           |                      |
| 010     | 720B22       | Értékpapírok összesen   | 117 123 725              | 120 211 595 |  |                      | 736 949                                     |  |                                   |  | 220 146              | 225 598     |  |                      |             |  | 1 303 607            | 1 305 487   |                      |
| 011     | 720B221      | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)   | 92 218 718               | 94 125 700  |  |                      | 613 681                                     |  |                                   |  | 179 304              | 182 669     |  |                      |             |  | 1 303 607            | 1 305 487   |                      |
| 012     | 720B22101    | Magyar állampapír   | 86 350 291               | 88 149 593  |  |                      | 606 596                                     |  |                                   |  | 177 707              | 181 017     |  |                      |             |  | 1 303 607            | 1 305 487   |                      |
| 013     | 720B22101001 |   | 2 392 519                | 2 312 420   | 8 030  |                      | 87 675                                      |  |                                   | 130  | 1 419                | 1 385       |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 014     | 720B22101002 |   | 8 405 221                | 8 482 841   |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 015     | 720B22101003 |   | 1 270 874                | 1 242 584   |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 016     | 720B22101004 |   | 2 229 225                | 2 304 316   |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 017     | 720B22101005 |   | 8 161 148                | 8 310 434   |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 018     | 720B22101006 |   | 10 820 722               | 11 371 487  |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 019     | 720B22101007 |   | 1 528 677                | 1 540 898   |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 020     | 720B22101008 |   | 3 296 189                | 3 286 519   |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 021     | 720B22101009 |   | 392 496                  | 394 504     | 2 410  |                      |   |  |                                   |  | 14 254               | 14 608      |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 022     | 720B22101010 |   | 2 857 597                | 2 930 237   |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 023     | 720B22101011 |   | 6 843 293                | 7 023 489   | -15 563  |                      |   |  |                                   |  | 52 099               | 53 919      |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 024     | 720B22101012 |   | 653 623                  | 665 762     |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 025     | 720B22101013 |   | 299 848                  | 309 973     |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 026     | 720B22101014 |   | 2 711 690                | 3 044 647   | 5 446  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 027     | 720B22101015 |   | 4 403 831                | 4 526 197   |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 028     | 720B22101016 |   | 7 177 556                | 7 373 604   | 3 868  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 029     | 720B22101017 |   | 958 568                  | 937 519     |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 030     | 720B22101018 |   | 571 750                  | 578 803     |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 031     | 720B22101019 |   | 2 329 246                | 2 329 258   | 4 990  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 032     | 720B22101020 |   | 34 001                   | 34 055      |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 033     | 720B22101021 |   | 8 382 836                | 8 420 229   | 12 373   |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 034     | 720B22101022 |   | 1 447 761                | 1 453 869   | 1 425  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 035     | 720B22101023 |   | 268 637                  | 304 833     |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 036     | 720B22101024 |   | 340 424                  | 348 266     |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 037     | 720B22101025 |   | 490 042                  | 498 795     |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 038     | 720B22101026 |   | 317 979                  | 318 466     |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 039     | 720B22101027 |   | 2 860 992                | 2 877 271   | 2 636  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 040     | 720B22101028 |   | 4 903 547                | 4 928 297   | 980  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 041     | 720B22101029 |   | 0                        | 0           |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 042     | 720B22101030 |   | 0                        | 0           |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 043     | 720B22101031 |   | 0                        | 0           |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 044     | 720B22101032 |   | 0                        | 0           |  |                      |   |  |                                   |  |                      |             |  |                      |             |  |                      |             |                      |
| 045     | 720B22102    | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezeséget vállal | 1 073 890                | 1 110 230   |  |                      | 7 085                                       |  |                                   |  | 1 597                | 1 652       |  |                      |             |  | 0                    | 0           |                      |

Ukuz

| Sorszám | Sorkód       | Megnevezés   | ezeti portfólió összesen |             | Működési portfólió összesen                       |                      | Likviditási és kockázati portfólió összesen |   | Azonosítatlan (függő) befizetések |             |   |                      |             |  |
|---------|--------------|--|--------------------------|-------------|---|----------------------|---|---|-----------------------------------|-------------|---|----------------------|-------------|--|
|         |              |  | Könyv szerinti érték     | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték                                 | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték              | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték |  |
| 046     | 720B22102001 |  | 181 334                  | 186 801     |   |                      |   |   |                                   |             |   |                      |             |  |
| 047     | 720B22102002 |  | 892 556                  | 923 429     | 710   |                      | 7 330                                       | 1 597   | 1 652                             |             |   |                      |             |  |
| 048     | 720B22102003 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 049     | 720B22103001 | Külföldi állampapír  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 050     | 720B22103001 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 051     | 720B22103002 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 052     | 720B22104    | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készíztelői kezességét vállal                      | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 053     | 720B22104001 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 054     | 720B22104002 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 055     | 720B22105    | Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                 | 3 725 718                | 3 760 294   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 056     | 720B22105001 |  | 1 867 674                | 1 960 775   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 057     | 720B22105002 |  | 852 633                  | 824 172     |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 058     | 720B22105003 |  | 985 411                  | 995 347     |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 059     | 720B22106    | Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                      | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 060     | 720B22106001 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 061     | 720B22106002 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 062     | 720B22107    | Magyarországon bejegyzett hitelezézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény  | 1 068 819                | 1 085 593   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 063     | 720B22107001 |  | 996 232                  | 1 014 451   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 064     | 720B22107002 |  | 72 587                   | 71 142      |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 065     | 720B22107003 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 066     | 720B22108    | Külföldön bejegyzett hitelezézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 067     | 720B22108001 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 068     | 720B22108002 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 069     | 720B22109    | Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 070     | 720B22110    | Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 071     | 720B22110001 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 072     | 720B22110002 |  | 0                        | 0           |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 073     | 720B222      | Részvények   | 7 872 560                | 8 660 211   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 074     | 720B2221     | A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény | 3 310 325                | 4 565 025   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 075     | 720B2221001  |  | 1 095 393                | 1 597 075   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 076     | 720B2221002  |  | 767 474                  | 1 143 034   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 077     | 720B2221003  |  | 2 335                    | 2 217       |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 078     | 720B2221004  |  | 509 015                  | 600 318     |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 079     | 720B2221005  |  | 1 913                    | 2 905       |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 080     | 720B2221006  |  | 22 723                   | 23 318      |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 081     | 720B2221007  |  | 2 830                    | 2 726       |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 082     | 720B2221008  |  | 16 111                   | 18 125      |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 083     | 720B2221009  |  | 786 346                  | 1 065 071   |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 084     | 720B2221010  |  | 25 452                   | 28 980      |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |
| 085     | 720B2221011  |  | 80 733                   | 81 256      |   |                      | 0   | 0   | 0                                 |             |   |                      |             |  |

| Sorszám | Sorkód      | Megnevezés   | ezeti portfólió összesen |             | Működési portfólió összesen                       |                      | Likviditási és kockázati portfólió összesen |   | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Piaci érték | Könyv szerinti érték | Azonosítatlan (függő) befizetések |
|---------|-------------|--|--------------------------|-------------|---|----------------------|---|---|---|-------------|----------------------|-----------------------------------|
|         |             |  | Könyv szerinti érték     | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték                                 | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke |   |             |                      |                                   |
| 086     | 720B2221012 |  | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 087     | 720B2222    | Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az állata adott értékpapír fél éven belül, bármely lözsdére vagy elismert értékpapírcsatorna történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya   | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 088     | 720B2222001 |  | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 089     | 720B2222002 |  | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 090     | 720B2223    | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsatorna bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény  | 4 562 235                | 4 095 186   |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 091     | 720B2223001 |  | 11 940                   | 12 820      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 092     | 720B2223002 |  | 451 385                  | 522 823     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 093     | 720B2223003 |  | 53 081                   | 58 011      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 094     | 720B2223004 |  | 26 736                   | 25 424      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 095     | 720B2223005 |  | 53 313                   | 65 078      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 096     | 720B2223006 |  | 101 983                  | 69 242      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 097     | 720B2223007 |  | 379 403                  | 284 431     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 098     | 720B2223008 |  | 448 790                  | 410 326     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 099     | 720B2223009 |  | 36 518                   | 36 046      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 100     | 720B2223010 |  | 190 922                  | 185 646     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 101     | 720B2223011 |  | 540 211                  | 380 218     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 102     | 720B2223012 |  | 262 917                  | 163 371     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 103     | 720B2223013 |  | 190 437                  | 184 074     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 104     | 720B2223014 |  | 357 876                  | 442 905     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 105     | 720B2223015 |  | 494 369                  | 390 154     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 106     | 720B2223016 |  | 32 800                   | 33 837      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 107     | 720B2223017 |  | 4 512                    | 5 230       |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 108     | 720B2223018 |  | 458 050                  | 343 539     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 109     | 720B2223019 |  | 172 088                  | 182 921     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 110     | 720B2223020 |  | 237 824                  | 239 359     |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 111     | 720B2223021 |  | 26 865                   | 26 344      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 112     | 720B2223022 |  | 30 245                   | 32 387      |   |                      |   |   |   |             |                      |                                   |
| 113     | 720B2224    | Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az állata adott értékpapír fél éven belül, bármely lözsdére v. elismert értékpapírcsatorna történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 114     | 720B2224001 |  | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 115     | 720B2224002 |  | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 116     | 720B2225    | Magyarországon székhellyel rendelkező bank zárkörűen forgalomba hozott részvénye   | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 117     | 720B2225001 |  | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 118     | 720B2225002 |  | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 0           | 0                    | 0                                 |
| 119     | 720B2223    | Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír   | 14 698 359               | 14 969 076  |   |                      |   |   |   | 116 139     | 124 474              | 32 534                            |
| 120     | 720B2231    | Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot   | 0                        | 0           |   |                      |   |   |   | 51 620      | 57 040               | 13 070                            |
|         |             |  |                          |             |   |                      |   |   |   |             |                      | 14 443                            |

| Sorszám | Sorkód      | Megnevezés   | ezeti portfóió összesen |             | Működési portfóió összesen                        |                      | Likviditási és kockázati portfóió összesen |   | Azonosítatlan (függő) befizetések |             |   |                      |
|---------|-------------|--|-------------------------|-------------|---|----------------------|--|---|-----------------------------------|-------------|---|----------------------|
|         |             |  | Könyv szerinti érték    | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték                                | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték              | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték |
| 121     | 720B2231001 |  | 0                       | 0           | 4 882 033   | 41 004               | 1 235 496                                  | 9 480   | 10 377                            |             | 0   | 0                    |
| 122     | 720B2231002 |  | 0                       | 0           | 4 094 046   | 16 036               | 1 037 968                                  | 3 590   | 4 066                             |             | 0   | 0                    |
| 123     | 720B2232    | Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 124     | 720B2232001 |  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 125     | 720B2233    | Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot        | 14 698 359              | 14 969 076  |   | 67 434               |  | 19 464  | 19 691                            |             | 0   | 0                    |
| 126     | 720B2233001 |  | 610 507                 | 639 421     | 85  | 2 396                | 43   | 1 269   | 1 342                             |             | 0   | 0                    |
| 127     | 720B2233002 |  | 255 459                 | 243 585     | 531   | 1 384                | 134  | 343   | 340                               |             | 0   | 0                    |
| 128     | 720B2233003 |  | 1 147 488               | 1 206 599   | 1 569   | 5 549                | 459  | 1 625   | 1 795                             |             | 0   | 0                    |
| 129     | 720B2233004 |  | 459 008                 | 442 900     | 193   | 2 103                | 56   | 610   | 651                               |             | 0   | 0                    |
| 130     | 720B2233005 |  | 1 809 102               | 2 049 454   |   |                      |  |   |                                   |             | 0   | 0                    |
| 131     | 720B2233006 |  | 759 066                 | 634 826     |   |                      |  |   |                                   |             | 0   | 0                    |
| 132     | 720B2233007 |  | 3 302 532               | 3 682 029   | 274   | 16 840               | 80   | 4 979   | 5 252                             |             | 0   | 0                    |
| 133     | 720B2233008 |  | 4 012 093               | 3 707 356   | 2 276   | 22 515               | 665  | 7 065   | 6 988                             |             | 0   | 0                    |
| 134     | 720B2233009 |  | 2 343 064               | 2 362 906   | 934   | 13 732               | 236  | 3 573   | 3 323                             |             | 0   | 0                    |
| 135     | 720B2233010 |  | 0                       | 0           |   |                      |  |   |                                   |             | 0   | 0                    |
| 136     | 720B2233011 |  | 0                       | 0           |   |                      |  |   |                                   |             | 0   | 0                    |
| 137     | 720B2234    | Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye   | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 138     | 720B2235    | Egyéb kollektív befektetési értékpapír   | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 139     | 720B224     | Jejláoglevél   | 2 334 088               | 2 456 598   |   | 9 664                |  | 8 308   | 8 795                             |             | 0   | 0                    |
| 140     | 720B2241    | Magyarországon bejegyzett jejláoghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jejláoglevél | 2 334 088               | 2 456 598   |   | 9 664                |  | 8 308   | 8 795                             |             | 0   | 0                    |
| 141     | 720B2242    | Külföldön bejegyzett jejláoghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jejláoglevél      | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 142     | 720B23      | Határidős ügyletek   | -1 876                  | -1 876      |   | 161                  |  | 37  | 37                                |             | 0   | 0                    |
| 143     | 720B23001   |  | -8 289                  | -8 289      |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 144     | 720B23002   |  | -1 812                  | -1 812      |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 145     | 720B23003   |  | 8 225                   | 8 225       | 3 580   | 161                  | 835  | 37  | 37                                |             | 0   | 0                    |
| 146     | 720B24      | Opció ügyletek   | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 147     | 720B25      | Repü ügyletek  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 148     | 720B26      | SWAP ügyletek  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 149     | 720B27      | Ingatlan   | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 150     | 720B28      | Tagi kölcsön   | 95 069                  | 95 069      |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 151     | 720B28001   |  | 95 069                  | 95 069      |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 152     | 720B29      | 720B223-ből: Kockázati tőkealap befektetési jegye  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 153     | 720B291     | Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye   | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 154     | 720B291001  |  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 155     | 720B291002  | ...  | -8 289                  | -8 289      |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 156     | 720B292     | Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 157     | 720B292001  | ...  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 158     | 720B292002  | Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 159     | 720B30      | Egyéb, többször vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír   | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |
| 160     | 720B31      | Követelés értékpapír ügyletekből   | 1 695 902               | 1 695 902   |   | 48 288               |  | 157 846   | 157 846                           |             | 85 814  | 85 814               |
| 161     | 720B32      |  | 186 212                 | 186 212     |   | 196                  |  | 355   | 355                               |             | 85 814  | 85 814               |
| 162     | 720B32001   |  | 0                       | 0           |   | 0                    |  | 0   | 0                                 |             | 0   | 0                    |



(15418)

| Sorszám | Sorkód    | Megnevezés                             | ezeti portfólió összesen |             | Működési kötvény, határidős ügylet névértéke      |   | Működési portfólió összesen |             | Likviditási és kockázati portfólió összesen |             | Azonosítatlan (függő) befizetések                 |                      |
|---------|-----------|--|--------------------------|-------------|---|---|-----------------------------|-------------|---|-------------|---|----------------------|
|         |           |  | Könyv szerinti érték     | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték        | Piaci érték | Könyv szerinti érték                        | Piaci érték | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték |
| 163     | 720B32002 |  | 1 509 690                | 1 509 690   |   | 48 092  |                             | 48 092      |   | 157 491     |   |                      |
| 164     | 720B32003 |  | 0                        | 0           |   | 0   |                             | 0           |   |             |   |                      |
| 165     | 720B32004 |  | 0                        | 0           |   | 0   |                             | 0           |   |             |   |                      |
| 166     | 720B33    | Kötelezettségek értékpapír ügyletekből | 1 547 623                | 1 547 623   |   | 237   |                             | 237         |   | 30 051      |   | 1 797 932            |
| 167     | 720B33001 |  | 1 263 247                | 1 263 247   |   | 33  |                             | 33          |   | 12          |   | 97                   |
| 168     | 720B33002 |  | 123 046                  | 123 046     |   | 204   |                             | 204         |   | 5 944       |   | 1 797 835            |
| 169     | 720B33003 |  | 139 495                  | 139 495     |   | 20 844  |                             | 20 844      |   | 24 095      |   | 24 095               |
| 170     | 720B33004 |  | 20 844                   | 20 844      |   | 0   |                             | 0           |   |             |   | 0                    |
| 171     | 720B33005 |  | 991                      | 991         |   | 0   |                             | 0           |   |             |   | 0                    |



| Sorszám | Sorkód       | Megnevezés   | Magyságrend: ezer forint                          |                      |             |
|---------|--------------|--|---|----------------------|-------------|
|         |              |  | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték |
| 001     | 720B1        | Portfólió neve   |   |                      |             |
| 002     | 720B2        | Portfólió összesen   | 123 394 654                                       | 126 513 542          |             |
| 003     | 720B21       | Bankszámlák és készpénz összesen   | 5 302 829   | 5 302 829            |             |
| 004     | 720B211      | Házipénztár (forint és valuta)   | 284   | 284                  |             |
| 005     | 720B212      | Pénzforgalmi számla és befektetési számla  | 5 302 545   | 5 302 545            |             |
| 006     | 720B212001   |  | 910 718   | 910 718              |             |
| 007     | 720B212002   |  | 4 391 827   | 4 391 827            |             |
| 008     | 720B213      | Lekötött betét (betétszerződés); hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszköz                      | 0   | 0                    |             |
| 009     | 720B213001   |  | 0   | 0                    |             |
| 010     | 720B22       | Értékpapírok összesen  | 119 386 427                                       | 122 505 315          |             |
| 011     | 720B221      | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)  | 94 315 310  | 96 242 363           |             |
| 012     | 720B22101    | Magyar állampapír  | 88 438 201  | 90 257 264           |             |
| 013     | 720B22101001 |  | 2 481 613   | 2 399 385            |             |
| 014     | 720B22101002 |  | 8 405 221   | 8 482 841            |             |
| 015     | 720B22101003 |  | 1 270 874   | 1 242 584            |             |
| 016     | 720B22101004 |  | 2 229 225   | 2 304 316            |             |
| 017     | 720B22101005 |  | 8 161 148   | 8 310 434            |             |
| 018     | 720B22101006 |  | 10 820 722  | 11 371 487           |             |
| 019     | 720B22101007 |  | 1 528 677   | 1 540 898            |             |
| 020     | 720B22101008 |  | 3 296 189   | 3 286 519            |             |
| 021     | 720B22101009 |  | 429 962   | 432 899              |             |
| 022     | 720B22101010 |  | 2 857 997   | 2 930 237            |             |
| 023     | 720B22101011 |  | 7 077 216   | 7 268 365            |             |
| 024     | 720B22101012 |  | 653 623   | 665 762              |             |
| 025     | 720B22101013 |  | 299 848   | 309 973              |             |
| 026     | 720B22101014 |  | 2 766 421   | 3 105 054            |             |
| 027     | 720B22101015 |  | 4 403 831   | 4 526 197            |             |
| 028     | 720B22101016 |  | 7 235 204   | 7 432 763            |             |
| 029     | 720B22101017 |  | 960 697   | 939 602              |             |
| 030     | 720B22101018 |  | 571 750   | 578 803              |             |
| 031     | 720B22101019 |  | 2 515 917   | 2 515 931            |             |
| 032     | 720B22101020 |  | 243 636   | 243 730              |             |
| 033     | 720B22101021 |  | 8 542 652   | 8 580 759            |             |
| 034     | 720B22101022 |  | 2 128 340   | 2 136 010            |             |
| 035     | 720B22101023 |  | 288 637   | 304 833              |             |
| 036     | 720B22101024 |  | 340 424   | 348 266              |             |
| 037     | 720B22101025 |  | 490 042   | 498 795              |             |
| 038     | 720B22101026 |  | 317 979   | 318 466              |             |
| 039     | 720B22101027 |  | 2 901 675   | 2 918 126            |             |
| 040     | 720B22101028 |  | 5 239 081   | 5 264 229            |             |
| 041     | 720B22101029 |  | 0   | 0                    |             |
| 042     | 720B22101030 |  | 0   | 0                    |             |
| 043     | 720B22101031 |  | 0   | 0                    |             |
| 044     | 720B22101032 |  | 0   | 0                    |             |
| 045     | 720B22102    | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | 1 082 572   | 1 119 212            |             |

| Sorszám | Sorkód       | Megnevezés  | Nagyságra: ezer forint                            |                      |             |
|---------|--------------|---|---|----------------------|-------------|
|         |              |   | Darab illetve kótvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték |
| 046     | 720B22102001 |   | 181 334   | 186 801              |             |
| 047     | 720B22102002 |   | 901 238   | 932 411              |             |
| 048     | 720B22102003 |   | 0   | 0                    |             |
| 049     | 720B22103    | Külföldi állampapír   | 0   | 0                    |             |
| 050     | 720B22103001 |   | 0   | 0                    |             |
| 051     | 720B22103002 |   | 0   | 0                    |             |
| 052     | 720B22104    | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készírelő kezességét vállal                         | 0   | 0                    |             |
| 053     | 720B22104001 |   | 0   | 0                    |             |
| 054     | 720B22104002 |   | 0   | 0                    |             |
| 055     | 720B22105    | Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kótvény                                  | 3 725 718   | 3 780 294            |             |
| 056     | 720B22105001 |   | 1 887 674   | 1 960 775            |             |
| 057     | 720B22105002 |   | 852 633   | 824 172              |             |
| 058     | 720B22105003 |   | 985 411   | 995 347              |             |
| 059     | 720B22106    | Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kótvény                                       | 0   | 0                    |             |
| 060     | 720B22106001 |   | 0   | 0                    |             |
| 061     | 720B22106002 |   | 0   | 0                    |             |
| 062     | 720B22107    | Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kótvény  | 1 068 819   | 1 085 593            |             |
| 063     | 720B22107001 |   | 996 232   | 1 014 451            |             |
| 064     | 720B22107002 |   | 246 000   | 71 142               |             |
| 065     | 720B22107003 |   | 0   | 0                    |             |
| 066     | 720B22108    | Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kótvény   | 0   | 0                    |             |
| 067     | 720B22108001 |   | 0   | 0                    |             |
| 068     | 720B22108002 |   | 0   | 0                    |             |
| 069     | 720B22109    | Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kótvény  | 0   | 0                    |             |
| 070     | 720B22110    | Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kótvény   | 0   | 0                    |             |
| 071     | 720B22110001 |   | 0   | 0                    |             |
| 072     | 720B22110002 |   | 0   | 0                    |             |
| 073     | 720B222      | Részvények  | 7 872 560   | 8 660 211            |             |
| 074     | 720B2221     | A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény | 3 310 325   | 4 565 025            |             |
| 075     | 720B2221001  |   | 190 128   | 1 095 383            | 1 597 075   |
| 076     | 720B2221002  |   | 55 393  | 767 474              | 1 143 034   |
| 077     | 720B2221003  |   | 1 898   | 2 335                | 2 217       |
| 078     | 720B2221004  |   | 1 205 457   | 509 015              | 600 318     |
| 079     | 720B2221005  |   | 6 485   | 1 913                | 2 905       |
| 080     | 720B2221006  |   | 20 508  | 22 723               | 23 318      |
| 081     | 720B2221007  |   | 5 442   | 2 830                | 2 726       |
| 082     | 720B2221008  |   | 83 915  | 16 111               | 18 125      |
| 083     | 720B2221009  |   | 171 509   | 786 346              | 1 065 071   |
| 084     | 720B2221010  |   | 126 000   | 25 452               | 28 980      |
| 085     | 720B2221011  |   | 17 437  | 80 733               | 81 256      |

| Sorszám | Sorkód      | Megnevezés  | Magyságrend: ezer forint                          |                      |              |
|---------|-------------|---|---|----------------------|--------------|
|         |             |   | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték. |
| 086     | 720B2221012 |   | 0   | 0                    | 0            |
| 087     | 720B2222    | Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója ktl. vállalt az állata adott értékpapír fél éven belüli, bármely főszerére vagy elismert értékpapírcsoptra történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya   |   | 0                    | 0            |
| 088     | 720B2222001 |   |   | 0                    | 0            |
| 089     | 720B2222002 |   |   | 0                    | 0            |
| 090     | 720B2223    | Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsoptra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomban hozott részvény   |   | 4 562 235            | 4 095 186    |
| 091     | 720B2223001 |   | 2 360   | 11 940               | 12 820       |
| 092     | 720B2223002 |   | 60 413  | 451 385              | 522 823      |
| 093     | 720B2223003 |   | 33 247  | 53 081               | 58 011       |
| 094     | 720B2223004 |   |   | 26 736               | 25 424       |
| 095     | 720B2223005 |   |   | 53 313               | 66 078       |
| 096     | 720B2223006 |   |   | 101 983              | 69 242       |
| 097     | 720B2223007 |   | 57 469  | 379 403              | 284 431      |
| 098     | 720B2223008 |   | 40 282  | 448 790              | 410 326      |
| 099     | 720B2223009 |   | 37 823  | 36 518               | 36 046       |
| 100     | 720B2223010 |   | 28 559  | 190 922              | 185 646      |
| 101     | 720B2223011 |   | 42 999  | 540 211              | 380 218      |
| 102     | 720B2223012 |   | 222 416   | 262 917              | 163 371      |
| 103     | 720B2223013 |   | 465 149   | 190 437              | 184 074      |
| 104     | 720B2223014 |   | 73 870  | 357 876              | 442 905      |
| 105     | 720B2223015 |   | 197 251   | 484 369              | 390 154      |
| 106     | 720B2223016 |   | 4 867   | 32 800               | 33 837       |
| 107     | 720B2223017 |   | 292 415   | 4 512                | 5 230        |
| 108     | 720B2223018 |   | 147 168   | 458 050              | 343 539      |
| 109     | 720B2223019 |   | 106 769   | 172 058              | 182 921      |
| 110     | 720B2223020 |   | 1 464 470   | 237 824              | 239 359      |
| 111     | 720B2223021 |   | 29 211  | 26 865               | 26 344       |
| 112     | 720B2223022 |   | 39 781  | 30 245               | 32 387       |
| 113     | 720B2224    | Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója ktl. vállalt az állata adott értékpapír fél éven belüli, bármely főszerére v. elismert értékpapírcsoptra történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya |   | 0                    | 0            |
| 114     | 720B2224001 |   |   | 0                    | 0            |
| 115     | 720B2224002 |   |   | 0                    | 0            |
| 116     | 720B2225    | Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomban hozott részvénye  |   | 0                    | 0            |
| 117     | 720B2225001 |   |   | 0                    | 0            |
| 118     | 720B2225002 |   |   | 0                    | 0            |
| 119     | 720B223     | Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír  |   | 14 847 032           | 15 127 684   |
| 120     | 720B2231    | Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot  |   | 64 690               | 71 483       |

U:1012

| Sorszám | Sorkód      | Megnevezés   | Nagyságrend: ezer forint                          |                      |             |
|---------|-------------|--|---|----------------------|-------------|
|         |             |  | Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke | Könyv szerinti érték | Piaci érték |
| 121     | 720B2231001 |  | 6 117 529   | 46 940               | 51 381      |
| 122     | 720B2231002 |  | 5 132 014   | 17 750               | 20 102      |
| 123     | 720B2232    | Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye  |   | 0                    | 0           |
| 124     | 720B2232001 |  |   | 0                    | 0           |
| 125     | 720B2233    | Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot          |   | 14 782 342           | 15 056 201  |
| 126     | 720B2233001 |  | 20 609  | 614 172              | 643 417     |
| 127     | 720B2233002 |  | 96 728  | 257 226              | 245 271     |
| 128     | 720B2233003 |  | 310 554   | 1 154 662            | 1 214 530   |
| 129     | 720B2233004 |  | 38 360  | 461 721              | 445 794     |
| 130     | 720B2233005 |  | 31 016  | 1 809 102            | 2 049 454   |
| 131     | 720B2233006 |  | 61 741  | 759 086              | 634 826     |
| 132     | 720B2233007 |  | 56 441  | 3 324 351            | 3 705 269   |
| 133     | 720B2233008 |  | 355 746   | 4 041 673            | 3 738 261   |
| 134     | 720B2233009 |  | 168 996   | 2 360 369            | 2 379 379   |
| 135     | 720B2233010 |  | 0   | 0                    | 0           |
| 136     | 720B2233011 |  | 0   | 0                    | 0           |
| 137     | 720B2234    | Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye   |   | 0                    | 0           |
| 138     | 720B2235    | Egyéb kollektív befektetési értékpapír   |   | 0                    | 0           |
| 139     | 720B224     | Jejláloglevél  |   | 2 351 525            | 2 475 057   |
| 140     | 720B2241    | Magyarországon bejegyzett jejláloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jejláloglevél |   | 2 351 525            | 2 475 057   |
| 141     | 720B2242    | Külföldön bejegyzett jejláloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jejláloglevél      |   | 0                    | 0           |
| 142     | 720B23      | Határidős ügyletek   |   | -1 678               | -1 678      |
| 143     | 720B23001   |  | 0   | -8 289               | -8 289      |
| 144     | 720B23002   |  | 0   | -1 812               | -1 812      |
| 145     | 720B23003   |  | 4 415   | 8 423                | 8 423       |
| 146     | 720B24      | Opciós ügyletek  |   | 0                    | 0           |
| 147     | 720B25      | Repülőjegyek   |   | 0                    | 0           |
| 148     | 720B26      | SWAP ügyletek  |   | 0                    | 0           |
| 149     | 720B27      | Ingatlan   |   | 0                    | 0           |
| 150     | 720B28      | Tagi kölcsön   |   | 95 069               | 95 069      |
| 151     | 720B28001   |  | 0   | 95 069               | 95 069      |
| 152     | 720B29      | 720B223-ből: Kockázati tőkealap befektetési jegye  |   | 0                    | 0           |
| 153     | 720B291     | Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye   |   | 0                    | 0           |
| 154     | 720B291001  |  |   | 0                    | 0           |
| 155     | 720B291002  |  |   | 0                    | 0           |
| 156     | 720B292     | Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye  |   | 0                    | 0           |
| 157     | 720B292001  |  |   | 0                    | 0           |
| 158     | 720B292002  |  |   | 0                    | 0           |
| 159     | 720B30      | Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések  |   | 0                    | 0           |
| 160     | 720B31      | Egyéb, létszámán vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír  |   | 0                    | 0           |
| 161     | 720B32      | Követelés értékpapír ügyletekből   |   | 1 987 850            | 1 987 850   |
| 162     | 720B32001   |  | 0   | 272 577              | 272 577     |

| Sorszám | Sorkód    | Megnevezés                             | Magságrend: ezer forint                                    |                         |             |
|---------|-----------|--|--|-------------------------|-------------|
|         |           |  | Darab illetve<br>kötvény,<br>határidős ügylet<br>névértéke | Könyv szerinti<br>érték | Piaci érték |
| 163     | 720B32002 |  |  | 1 715 273               | 1 715 273   |
| 164     | 720B32003 |  |  | 0                       | 0           |
| 165     | 720B32004 |  | 0  | 0                       | 0           |
| 166     | 720B33    | Kötelezettségek értékpapír ügyletekből |  | 3 375 843               | 3 375 843   |
| 167     | 720B33001 |  | 0  | 1 263 389               | 1 263 389   |
| 168     | 720B33002 |  | 0  | 1 927 029               | 1 927 029   |
| 169     | 720B33003 |  | 0  | 163 590                 | 163 590     |
| 170     | 720B33004 |  |  | 20 844                  | 20 844      |
| 171     | 720B33005 |  | 0  | 991                     | 991         |



## Kiegészítő melléklet 2016. 3. sz. melléklet

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár

Biztosításmatematikai mérleg 2016. év

2016.12.31

| Azonosító  | Járadékfizetés időtartama (év) | Járadék gyakorisága | Járadék kezdete | Járadék vége | Járadék típusa                  | Rögzített összeg/gyakoriság | SZOLGSLA 2016.12.31. | Összes járadék száma | Hátralévő járadék száma | Hátralévő kifizetés | Fedezettség |
|------------|--------------------------------|---------------------|-----------------|--------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|-------------|
| 1000853450 | 15                             | havi                | 2012.04.01      | 2027.04.01   | rögzített időtartamú            | 21 660                      | 2 735 826            | 180                  | 125                     | 2 702 446 Ft        | 101,24%     |
| 1100003874 | -                              | havi                | 2013.03.31      |              | rögzített összegű               | 100 000                     | 8 146 984            |                      | 38                      | 3 800 000 Ft        | 214,39%     |
| 1000280618 | 10                             | havi                | 2015.11.05      | 2025.11.05   | rögzített időtartamú            | 34 851                      | 3 852 239            | 120                  | 107                     | 3 729 057 Ft        | 103,30%     |
| 1000877988 | 5                              | havi                | 2013.08.02      | 2018.08.02   | rögzített időtartamú            | 135 657                     | 4 341 776            | 60                   | 20                      | 2 713 140 Ft        | 160,03%     |
| 1000853624 | 10                             | havi                | 2013.02.22      | 2023.02.22   | rögzített időtartamú            | 12 860                      | 973 995              | 120                  | 75                      | 961 928 Ft          | 101,25%     |
| 1100059758 | -                              | éves                | 2007.03.31      |              | rögzített összegű               | 20 000                      | 195 934              |                      | 9                       | 180 000 Ft          | 108,85%     |
| 1100005437 | -                              | havi                | 2015.12.31      |              | rögzített összegű               | 12 000                      | 321 961              |                      | 26                      | 312 000 Ft          | 103,19%     |
| 1000863968 | 12                             | havi                | 2013.02.11      | 2025.02.11   | rögzített időtartamú            | 91 413                      | 9 137 976            | 244                  | 98                      | 8 958 474 Ft        | 102,00%     |
| 1100029813 | -                              | havi                | 2014.03.31      |              | rögzített összegű               | 96 144                      | 1 897 355            |                      | 19                      | 1 826 736 Ft        | 103,87%     |
| 1100033077 | 2                              | havi                | 2015.07.03      | 2017.07.03   | rögzített időtartamú            | 109 825                     | 706 946              | 24                   | 6                       | 658 950 Ft          | 107,28%     |
| 1000904430 | 10                             | havi                | 2015.09.04      | 2025.09.04   | rögzített időtartamú            | 18 254                      | 1 950 184            | 120                  | 104                     | 1 898 416 Ft        | 102,73%     |
| 1000934411 | 5                              | havi                | 2016.12.05      | 2021.12.05   | rögzített időtartamú            | 7 599                       | 448 327              | 60                   | 59                      | 448 341 Ft          | 100,00%     |
| 1000895368 | 8                              | havi                | 2011.01.01      | 2019.01.01   | rögzített időtartamú            | 8 977                       | 231 976              | 96                   | 24                      | 218 740 Ft          | 106,05%     |
| 1000907379 | 5                              | havi                | 2016.03.07      | 2021.03.07   | rögzített időtartamú            | 6 666                       | 1 015 308            | 60                   | 51                      | 339 966 Ft          | 298,65%     |
| 1100073019 | 20                             | havi                | 2012.06.30      | 2032.06.30   | rögzített időtartamú            | 68 092                      | 12 982 853           | 240                  | 189                     | 12 846 691 Ft       | 101,06%     |
| 1100006743 | -                              | havi                | 2010.03.31      |              | rögzített összegű               | 60 000                      | 652 306              |                      | 10                      | 600 000 Ft          | 108,72%     |
| 1100033764 | -                              | havi                | 2006.06.30      |              | rögzített összegű               | 7 000                       | 111 807              |                      | 15                      | 105 000 Ft          | 106,48%     |
| 1100005363 | -                              | havi                | 2009.12.31      |              | rögzített összegű               | 50 000                      | 3 795 867            |                      | 75                      | 3 750 000 Ft        | 101,22%     |
| 1100088152 | 10                             | éves                | 2015.10.29      | 2025.10.29   | kombinált; rögzített időtartamú | 151 328                     | 1 244 799            | 10                   | 8                       | 1 210 624 Ft        | 102,82%     |
| 1100008040 | 10                             | havi                | 2016.11.30      | 2025.11.30   | rögzített időtartamú            | 53 441                      | 6 353 591            | 120                  | 118                     | 6 306 038 Ft        | 100,75%     |
| 1000010965 | 5                              | havi                | 2016.04.01      | 2021.04.01   | rögzített időtartamú            | 24 450                      | 1 259 514            | 60                   | 51                      | 1 246 950 Ft        | 101,01%     |
| 1100015954 | 5                              | havi                | 2016.08.17      | 2021.08.17   | rögzített időtartamú            | 89 454                      | 5 272 050            | 60                   | 55                      | 4 919 970 Ft        | 107,16%     |
| 1100071910 | 5                              | néves               | 2016.03.31      | 2021.03.31   | rögzített időtartamú            | 141 797                     | 2 432 195            | 20                   | 17                      | 2 410 549 Ft        | 100,90%     |
| 1000179687 | 5                              | havi                | 2013.07.19      | 2018.07.19   | rögzített időtartamú            | 23 987                      | 461 870              | 60                   | 19                      | 455 753 Ft          | 101,34%     |
| 1100015161 | 5                              | havi                | 2016.02.11      | 2021.02.11   | rögzített időtartamú            | 95 987                      | 4 695 561            | 60                   | 48                      | 4 607 376 Ft        | 101,91%     |
| 1100086071 | 15                             | havi                | 2014.09.30      | 2029.09.30   | rögzített időtartamú            | 24 794                      | 3 890 464            | 180                  | 153                     | 3 793 482 Ft        | 102,56%     |
| 1100051071 | -                              | éves                | 2010.06.30      |              | rögzített összegű               | 400 000                     | 3 428 765            |                      | 8                       | 3 200 000 Ft        | 107,15%     |
| 1100051072 | -                              | éves                | 2010.09.30      |              | rögzített összegű               | 600 000                     | 3 902 595            |                      | 6                       | 3 600 000 Ft        | 108,41%     |
| 1100033791 | 10                             | havi                | 2014.03.31      | 2024.03.31   | rögzített időtartamú            | 9 703                       | 866 472              | 120                  | 87                      | 844 161 Ft          | 102,64%     |
| 1100008194 | 8                              | havi                | 2014.10.22      | 2022.10.22   | rögzített időtartamú            | 64 251                      | 4 600 057            | 96                   | 69                      | 4 433 319 Ft        | 103,76%     |
| 1100086172 | -                              | éves                | 2014.03.31      |              | rögzített összegű               | 100 000                     | 890 998              |                      | 8                       | 800 000 Ft          | 111,37%     |
| 1100304959 | 15                             | havi                | 2014.03.31      | 2029.03.31   | rögzített összegű               | 22 706                      | 3 422 568            |                      | 149                     | 3 385 465 Ft        | 101,10%     |
| 1100073023 | 5                              | havi                | 2016.10.17      | 2021.10.17   | rögzített időtartamú            | -                           | 872 931              | 60                   | 60                      | 872 931 Ft          | 100,00%     |
| 1100033224 | 20                             | havi                | 2005.09.30      | 2025.09.30   | rögzített időtartamú            | 11 884                      | 1 280 385            | 240                  | 103                     | 1 224 052 Ft        | 104,60%     |
| 1100073043 | -                              | havi                | 2013.12.31      |              | rögzített összegű               | 50 000                      | 643 369              | 120                  | 12                      | 600 000 Ft          | 107,23%     |
| 1100071170 | 10                             | havi                | 2014.10.22      | 2024.10.22   | rögzített időtartamú            | 9 380                       | 904 603              | 120                  | 94                      | 881 720 Ft          | 102,60%     |
| 1100011366 | -                              | havi                | 2009.12.31      |              | rögzített összegű               | 50 000                      | 3 743 735            |                      | 74                      | 3 700 000 Ft        | 101,18%     |
| 1100007552 | 12                             | havi                | 2005.03.31      | 2018.03.31   | rögzített időtartamú            | 28 527                      | 443 763              | 84                   | 15                      | 427 905 Ft          | 103,71%     |
| 1000862443 | 10                             | néves               | 2016.10.31      | 2026.10.31   | kombinált; rögzített időtartamú | 28 500                      | 1 141 282            | 40                   | 40                      | 1 140 000 Ft        | 100,11%     |
| 1000862721 | 7                              | havi                | 2013.02.11      | 2020.02.11   | kombinált; rögzített időtartamú | 55 248                      | 2 182 291            | 84                   | 38                      | 2 099 424 Ft        | 103,95%     |
| 1000902020 | 5                              | havi                | 2016.07.22      | 2021.07.22   | kombinált; rögzített időtartamú | 36 653                      | 1 989 516            | 60                   | 54                      | 1 979 262 Ft        | 100,52%     |
| 1100033632 | -                              |                     |                 |              | rögzített időtartamú            |                             | 375 272              | 10                   | 43                      | 375 272 Ft          | 100,00%     |
| 1100016976 | 5                              | havi                | 2015.07.03      | 2020.07.03   | rögzített időtartamú            | 20 874                      | 903 653              | 60                   | 42                      | 876 708 Ft          | 103,07%     |
| 1100024707 | 10                             | havi                | 2011.03.31      | 2021.03.31   | rögzített időtartamú            | 92 511                      | 4 850 169            | 120                  | 51                      | 4 718 061 Ft        | 102,80%     |
| 1100024704 | 10                             | havi                | 2011.03.31      | 2021.03.31   | rögzített időtartamú            | 91 828                      | 4 814 345            | 120                  | 51                      | 4 683 228 Ft        | 102,80%     |
| 1100008095 | 9                              | havi                | 2014.03.31      | 2023.03.31   | rögzített időtartamú            | 44 032                      | 3 389 690            | 108                  | 64                      | 2 818 048 Ft        | 120,29%     |
| 1000881604 | 5                              | havi                | 2016.06.24      | 2021.06.24   | rögzített időtartamú            | 101 080                     | 5 585 397            | 60                   | 54                      | 5 458 320 Ft        | 102,33%     |
| 1100031843 | 10                             | éves                | 2013.06.30      | 2023.06.30   | rögzített időtartamú            | 55 194                      | 337 417              | 10                   | 6                       | 331 164 Ft          | 101,89%     |
| 1100041718 | 20                             | havi                | 2014.03.31      | 2034.03.31   | rögzített összegű               | 28 110                      | 5 963 892            | 240                  | 207                     | 5 818 770 Ft        | 102,49%     |
| 1100033351 | 12                             | havi                | 2009.12.31      | 2021.12.31   | rögzített időtartamú            | 17 859                      | 1 094 498            | 144                  | 60                      | 1 071 540 Ft        | 102,14%     |
| 1000853278 | 8                              | havi                | 2014.03.14      | 2022.03.14   | rögzített időtartamú            | 124 088                     | 7 958 242            | 96                   | 63                      | 7 817 544 Ft        | 101,80%     |
| 1000891671 | 2                              | havi                | 2014.12.31      | 2016.12.31   | kombinált; rögzített összegű    | 6 000                       | 26 135               | 24                   | 1                       | 26 135 Ft           | 100,00%     |
| 1100007708 | -                              | havi                | 2011.12.31      |              | rögzített összegű               | 20 000                      | 987 342              |                      | 49                      | 980 000 Ft          | 100,75%     |
| 1000940361 | -                              | havi                |                 |              | rögzített összegű               | 10 000                      | 1 232 639            |                      | 123                     | 1 230 000 Ft        | 100,21%     |
| 1000032312 | 7                              | havi                | 2016.03.01      | 2023.03.31   | kombinált; rögzített összegű    | 34 547                      | 2 592 798            | 84                   | 74                      | 2 556 478 Ft        | 101,42%     |
| 1100034003 | -                              | havi                | 2007.12.31      |              | rögzített összegű               | 6 000                       | 147 611              |                      | 24                      | 144 000 Ft          | 102,51%     |
| 1100072655 | -                              | éves                | 2013.06.30      |              | kombinált; rögzített összegű    | 300 000                     | 2 290 486            |                      | 7                       | 2 100 000 Ft        | 109,07%     |

151 972 578

141 194 132 Ft

*Uitay*

