



2018. évi éves beszámoló

Kiegészítő melléklet

2018.12.31.

Készült: Budapest, 2019. 05. 29.



TARTALOM

1	BEVEZETÉS	4
2	A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE	7
3	A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI	9
3.1	ALAPADATOK	9
3.2	A PÉNZTÁR VEZETÉSE	9
4	A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE	11
5	A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK	13
5.1	TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA	13
5.2	PÉNZTÁRI TARTALÉKOK ALAKULÁSA	14
5.2.1	Tagdíjmegosztási arány	14
5.2.2	Pénztári tartalékképzés 2018. évben	15
5.3	CASH-FLOW KIMUTATÁS	19
5.4	TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA	20
5.5	PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI	21
5.6	AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA	22
5.7	FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI	24
5.8	MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG	26
5.8.1	Működési bevételek	26
5.8.2	Működési kiadások	28
5.8.3	Működési eredmény	30
6	A 2018. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE	32
6.1	PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2018. DECEMBER 31-ÉN	32
6.2	A PORTFÓLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE	34
6.3	PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2018. ÉVBEN	36
6.4	BEFEKTETÉSI POLITIKA	40

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

6.5	A VAGYONKEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE 2018. ÉVBEN	42
6.6	GAZDASÁGI ÉS PIACI FOLYAMATOK 2018-BEN	44
	HAZAI ÉS REGIONÁLIS RÉSZVÉNYEK	53
	NEMZETKÖZI DEVIZA- ÉS RÉSZVÉNYPIACOK	56
	ÁRUIACOK	60
6.7	BEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA	60
6.8	BEFEKTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA	61
6.9	BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	61
6.10	ELSZÁMOLÓ EGYSÉGEK ALAKULÁSA	62
6.11	A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK	63
6.11.1	Értékelési különbözet tartaléka	63
7	GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK	64
7.1.	TARTALÉKOK TÁRGYÉVI BEFEKTETÉSI HOZAM- ÉS ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET BEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE 2018. ÉVBEN	64
7.2	TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE 2018. ÉVBEN	64
7.3	KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA	64
7.4	A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK	66
7.5	A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK	67
7.6	LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2018. DECEMBER 31.	67
7.7	KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2018. DECEMBER 31-ÉN:	67
8	EGYEBEK	68

1 BEVEZETÉS

Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár (továbbiakban Pénztár) **1995. február 6-án** határozatlan időre és területi elv alapján **nyílt országos önkéntes nyugdíjpénztárként alakult**. Tevékenységi engedélyét 1995. május 30-án kapta meg. Nyilvántartási száma: 60.185/1995

A Pénztár vezető tisztségviselői prominens magánszemélyek, illetve elismert szaktekintélyek, többen már az alapításban részt vállaló társaságok és a csatlakozó legnagyobb munkáltatói tagok képviselői.

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 együttműködési 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** (magán-nyugdíjpénztári ágon az Aranykorona Magánnyugdíjpénztár és a K&H Országos Magánnyugdíjpénztár, önkéntes pénztári ágon a Kézműipari Nyugdíjpénztár, MHB Nyugdíjpénztár, Magyar Alkotóművészek Nyugdíjpénztár, Kaptár Önkéntes Nyugdíjpénztár, K&H Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár és ING Önkéntes Nyugdíjpénztár).

A **magánnyugdíjpénztári ágon a Pénztár pénzügyi helyzete 2010-től folyamatosan romlott**, mivel az új jogszabályi rendelkezések lényegesen megváltoztatták a működési feltételeket, lehetővé téve az állami nyugdíjrendszerbe történő visszalépést. Az Igazgatótanács kezdeményezésére az ügyvezetés **több költségcsökkentő intézkedést** hajtott végre, azonban **ezek sem voltak elegendők** 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 beolvasztását, 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 végzésével a magánnyugdíjpénztári ágazatot a nyilvántartásából törölte. Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár a végelszámolással megszűnt magánágazat iratainak őrzője a végelszámolást követő 8 évig.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár **Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.**

Az **ING Önkéntes Nyugdíjpénztár 2014. év** folyamán az önkéntes nyugdíjpénztárak részére pályázatot hirdetett pénztárának **beolvadására**. A pályázat **nyertese az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár lett**, a két pénztár **2014. július 1-én sikeresen fuzionált**. Az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár beolvadását követően az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár a legnagyobb független nyugdíjpénztár és a **4. legnagyobb piaci szereplő lett, - taglétszám és vagyon tekintetében is - 10 %-os piaci részesedéssel**. Tekintettel az ING Önkéntes Nyugdíjpénztártól érkező pénztártagokra, a Pénztár 2014. július 1-ei hatállyal jogutódlás miatt a bankszámlavezetéssel az ING Bankot bízta meg. Az MNB az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár beolvadását követő önkéntes nyugdíjpénztári tevékenységi engedélyt 2015. június 2-án adta ki.

A Pénztár és az **UniCredit Bank 2014. december 1-ei hatállyal stratégiai együttműködést** kötött, melynek köszönhetően a Pénztár ügyfélszolgálatja országosan valamennyi UniCredit bankfiókban elérhetővé vált. Az együttműködés erősítéseként és a pénztártagok számára a bankfiókban történő készpénzes befizetés, valamint bankon belüli utalás ingyenességének biztosítása érdekében a Pénztár **bankszámlavezetőjének 2014. december 1-től az UniCredit Bankot** választotta.

A pénztári **adminisztrációt** a Pénztár továbbra is **saját hatáskörben** végzi, a **2016. október 2-től** bevezetett, **saját tulajdonú, saját fejlesztésű NOVUM** nyilvántartó szoftveren.

A Pénztár 2004-ben megvásárolta addigi tulajdonosától (a K&H Bank Rt.-től) a nyilvántartási feladatokat ellátó Aranykor Fejlesztő és Szolgáltató Kft.-t, (székhelye 1051 Budapest, József nádor tér 5-6.) 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** bérl.

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, majd **2016-ban** a portfóliók teljesítményét, kockázatát és méretét felülvizsgálva a Pénztár **három portfólió kivezetéséről döntött**.

2018-ban a portfóliók száma változatlanul négy volt, a Pénztár – a 2017. évi bevezetés óta – a **portfóliómegosztás lehetőségével minden eddiginél személyre szabhatóbb, egyéni portfólió kialakítást kínál**. 2018-ban 2017-hez hasonlóan a Pénztár **kiemelt területként kezelte a befektetéseket**, a **kedvezőtlen piaci körülmények között** folytatta az **alternatív befektetési lehetőségek** (kockázati tőkealap, ingatlan befektetés, abszolút hozamú portfólió bevezetése) keresését. **2018-tól** a Pénztár az eszköz diverzifikáció mellett visszatért a **több vagyongazdálkodási modellhez**, a pénztári vagyongazdálkodást **három vagyongazdálkodó között** osztotta meg, és az év végén pályázattal előkészítette **2019-től egy negyedik vagyongazdálkodó bevonását** is.

A Pénztárban a tagi képviseletet **2015. január 1-től** küldöttek látják el, a Pénztár legfőbb döntéshozója a **Küldöttközgyűlés**.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

A Pénztár működése stabil és megfelelően biztosított, mivel 999.505 ezer Ft összegű saját tőkéje és 269.628 ezer Ft összegű likviditási tartaléka, (összesen **1.269.133 ezer Ft**) 2018. december 31-én **elegendő forrást biztosít a biztonságos működésre.**

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

A Pénztár a mérleg fordulónapját 2018. december 31-ében állapította meg a jogszabályoknak megfelelően, míg a mérlegkészítés időpontjaként 2019. január 31-ét határozta meg.

A Pénztár küldött-közgyűlése 2017. májusban fogadta el a Pénztár 2018-2020. évekre szóló pénzügyi tervét, ez alapján készítettük a Kiegészítő mellékletben a tényadatokat a tervszámokkal hasonlító táblázatokat.

OK

2 A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE

A Pénztár éves beszámolójának időszaka: 2018. január 1. - 2018. december 31.

1. A mérleg fordulónapja: 2018. december 31.
2. A mérlegkészítés napja: 2019. 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 ellenőrizzük és egyenként értékeljük.
5. A Pénztár szabályzatai:
 - Alapszabály
 - Választható portfóliós szabályzat
 - Befektetési politika
 - Cafeteria szabályzat
 - Compliance szabályzat
 - Ellenőrzési politika
 - Elszámoló egység kezelési szabályzat
 - Hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat
 - Igazgatótanács ügyrendje
 - Iratkezelési szabályzat
 - Panaszkezelési szabályzat
 - Pénzkezelési szabályzat
 - Pénzmosás és terrorizmus elleni szabályzat
 - Számviteli politika
 - Szervezeti és működési szabályzat
 - Tagi szolgáltatási, elszámolási, kifizetési szabályzat
 - Ellenőrző Bizottság ügyrendje
 - Adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzat
 - Eszközök és források értékelési szabályzata
 - Házipénztár kezelési szabályzat
 - Informatikai biztonsági szabályzat
 - Informatikai felhasználói szabályzat
 - Kompenzációs szabályzat
 - Költségtérítési szabályzat
 - Középtávú információbiztonsági stratégia
 - Leltározási szabályzat
 - Szabályozási rend
 - Számlarend, számlatükör

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

- Tagszervezési szabályzat
- Tartalékképzési szabályzat
- Adatvagyonleltár
- Információ biztonsági politika
- Kockázatmenedzsment
- Üzletmenet folytonossági és katasztrófa elhárítási terv

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 értékelést a törvények, illetve kormányrendeletek, valamint szabályzatok által meghatározottak szerint végeztük.

A Pénztárnál 2018-ban 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 Pénztár 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, 2014. július 1-jétől 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.

3 A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI

3.1 ALAPADATOK

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

3.2 A PÉNZTÁR VEZETÉSE

Igazgatótanács

Elnök:	dr. Hardy Ilona	
Tagok:	Gáti Tamás	
	dr. Gyenge Magdolna	
	dr. György László	2018. május 22-ig
	Katona Zsolt István	2018. december 5-től
	Samák Lajos	
	dr. Szentpétery Kálmán	
	Váradi-Bóta Kinga	



Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Ellenőrző Bizottság

Elnök:	dr. Scheuer Gyula		
Tagok:	Brauner Margit		
	dr. Farkas Péter Pál	2018. május 15-ig	
	dr. Lukács János	2018. május 24-től	
	Staár Beatrix	2018. május 24-től	
	Tarnainé Sarudi Mária	2018. május 24-től	

Könyvvizsgáló

Ernst & Young Kft.
Bertalan Zsuzsanna nyilvántartási száma: 005611

Letétkezelő

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Számlavezető

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vagyonkezelő

Amundi Alapkezelő Zrt.
Concorde Értékpapír Zrt.
Budapest Alapkezelő Zrt.

Adminisztrátor

A pénztár az adminisztrációt saját hatáskörében végzi.

Jogi tanácsadás

Peszlen Ügyvédi Iroda, dr. Peszlen Zoltán ügyvéd

Aktuárius

Jakab Ilona

4 A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE

Ügyvezető

A Pénztár ügyvezetését Hanák Márta ügyvezető látja el.

Ügyvezető-helyettes

Ügyvezető-helyettes 2018. december 5-től Fülöp Tamás.

Szakterületek

A Pénztár munkaszervezete **7 szakterületre** tagozódik:

Ügyfélkapcsolatok és kommunikáció Szakterület

Operáció Szakterület

Számvitel és pénzügy Szakterület

Befektetés, biztosításmatematika Szakterület

Informatikai Szakterület

Titkársági és HR Szakterület

Jogi Szakterület

Befektetési terület vezetője

Jakab Ilona befektetési kontroller

Számviteli és pénzügyi vezető

Vitályos Kornélia

Belső ellenőr

Latorcai Irén

Compliance vezető

A pozíciót megbízott compliance vezetőként 2018. október 18-tól Nnamchi Zsuzsanna látja el.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Alkalmazottak száma

A Pénztár a pénztári adminisztrációt saját hatáskörben végzi.

A Pénztár alkalmazotti létszámának alakulása 2018-ban:

Státusz	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Változás	Záró
Aktív munkavállalók	35	7	5	2	37
Gyermekgondozási díjban, gyermekgondozást segítő ellátásban, fizetés nélküli szabadságban részesülő munkavállalók	9	0	4	-4	5
Összesen	44	7	9	-2	42

Az aktív munkavállalók közül 29 fő 8 órás, teljes állású, 8 fő részmunkaidőben foglalkoztatott

Béreköltségek

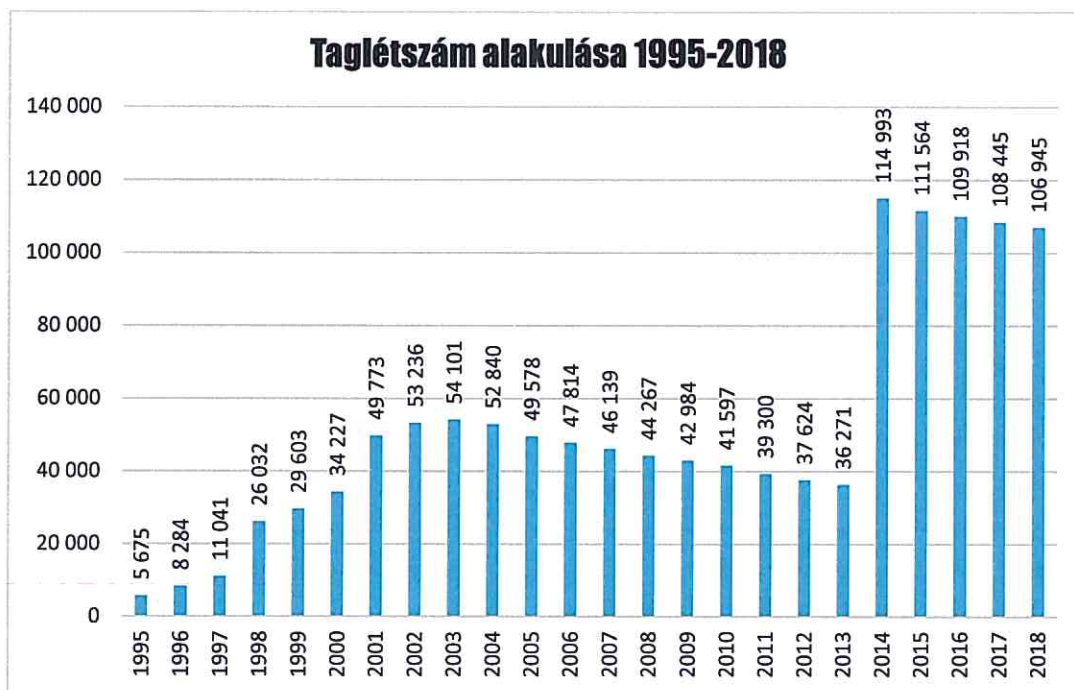
Személyi jellegű ráfordítások	2018. január 1 – 2018. december 31 adatok ezer Ft-ban
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	226 944
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	23 614
Személyi jellegű egyéb kifizetések	30 077
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	1 566
Bérfelrakások	47 643
Összesen	329 844

Az alkalmazottak béreköltsége és járulékai (egyéb személyi jellegű kifizetések nélkül) 269.706 ezer Ft.

A Pénztár tisztségviselőinek száma 2018. december 31-i dátummal 12 fő (7 fő Igazgatótanácsi tag, 5 fő Ellenőrző bizottsági tag), a részükre 2018-ban kifizetett tiszteletdíj és járulékai 28.219 ezer Ft.

5 A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK

5.1 TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA



A Pénztár a pénzügyi tervben a 2018.12.31-i záró taglétszámot 109.870 fővel tervezte, 3.840 fő be-, illetve 3.840 fő kilépésével számolva. A belépők tényleges száma 2018. évben összesen 1.723. fő.

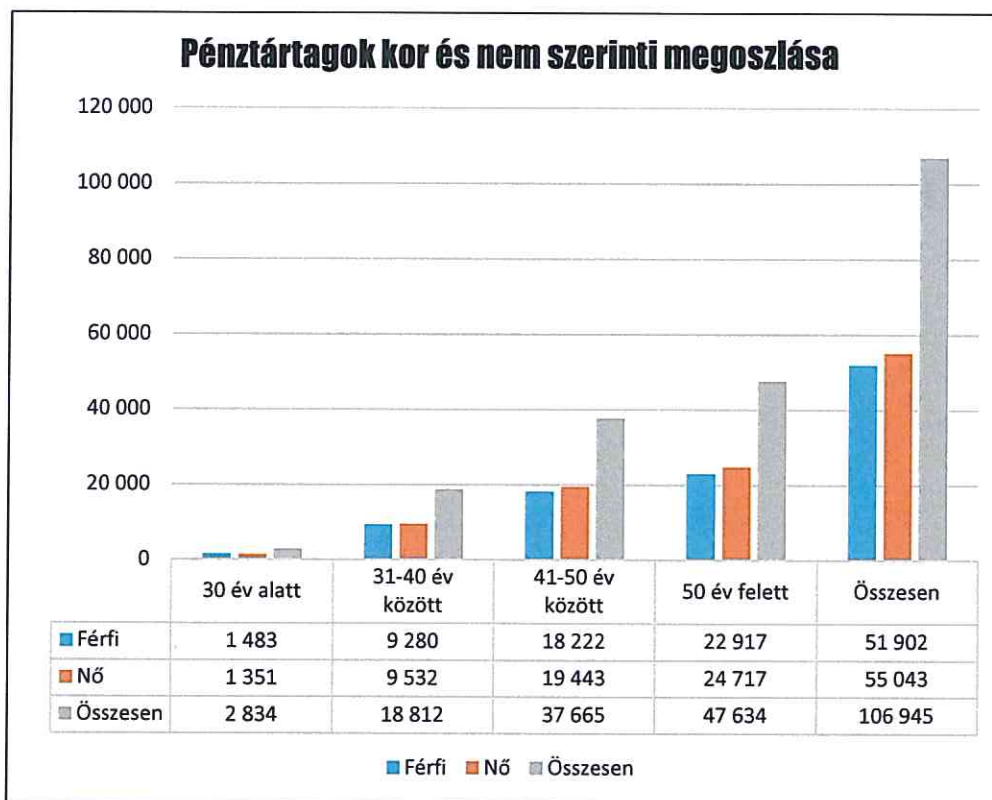
2018. évben összesen 3.223 fő tagsági jogviszonya szűnt meg, 275 fő átlépett másik pénztárba, 1.567 fő szolgáltatást vett igénybe, 210 fő elhalálozott, 1.171 fő várakozási időt követően kilépett.

A 2018.12.31-i záró taglétszám összesen 106.945 fő, amely a tervezettől 2,7%-kal marad el. A taglétszám alakulására mind a 2018. júniusában bejelentett, és 2019-től életbe lépő cafeteria szabályváltozások, mind a kedvezőtlen hozamkörnyezet negatívan hatott. A tervezetthez képest előbbi az új belépő tagok elmaradását, utóbbi többlet kilépést okozott.

2018.12.31-én a Pénztár 65 fő, különböző időtartamú járadékszolgáltatást igénylő pénztártagot tart nyilván.

A Pénztárból tagok kizárására nem került sor 2018. évben.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.



A pénztartagság 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:

2018. évben

Éves befizetés (tagdíj)	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap
1-10.000 Ft	90,01%	9,89%	0,10%
10.001-150.000 Ft	94,01%	5,89%	0,10%
150.001-290.000 Ft	96,41%	3,59%	0%
290.001-590.000 Ft	97,71%	2,29%	0%
590.000 Ft felett	99,01%	0,99%	0%

Handwritten signature

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

A Pénztár egységes tagdíja:

A tagdíj legkisebb mértéke **2018. június 30-ig** (egységes tagdíj) **évi 60.000 Ft**, azaz hatvanezer forint, azonban a tag bármikor fizethet ennél magasabb tagdíjat. A havi rendszerességű tagdíjfizetés esetén a **havi tagdíj 5.000 Ft**, negyedéves rendszerességű tagdíj-fizetés esetén a negyedéves tagdíj 15.000 Ft, féléves rendszerességű tagdíj-fizetés esetén a féléves tagdíj 30.000 Ft.

2018. július 1-jétől a tagdíj legkisebb mértéke (egységes tagdíj) **havi 6.000 Ft**, a negyedéves tagdíj 18.000 Ft, a féléves tagdíj 36.000 Ft, az **éves tagdíj 72.000 Ft**. A tag önkéntes elhatározása alapján fizethet rendszeresen vagy esetenként az egységes tagdíjon felüli összegű tagdíjat is.

Új belépő esetén a belépést követően teljesített első két tagdíjból a mindenkor érvényes tagdíjfelosztási arány alkalmazásával a működési tartalékra jutó részen felül 4.000 Ft a Pénztár működési tartalékába kerül.

5.2.2 Pénztári tartalékképzés 2018. évben

	ezer Ft-ban			
	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbözet	Tény-terv százalék
Fedezeti tartalékképzés	5 710 105	7 285 454	1 575 349	127,59%
Működési tartalékképzés (eredmény)	16 142	3 928	-12 214	24,33%
Likviditási tartalékképzés	14 214	4 605	-9 609	32,40%
Összesen	5 740 461	7 293 987	1 553 526	127,06%

A fedezeti tartalék eredménye a tervezett értéknél 28 %-kal magasabb tényadattal zárult. Ez az eltérés a 2018. évi tervezettnél kedvezőbb tagdíjbefizetési volumennek köszönhető.

A 2018 júniusában nyilvánosságra került, a **cafetéria jogszabályok** 2019-től hatályba lépő, **jelentős átalakítását** tartalmazó jogszabálmódosítások a **második félévben már éreztették hatásukat**. Szintén kedvezőtlen fejlemény volt a **2018. év egészét végigkísérő negatív hozamkörnyezet**, ami mind a hazai, mind a globális piacokat jellemezte, és minden fontosabb befektetési eszközosztályt érintett. A terv 3.686.360 ezer forint hozammal számolt, ezzel szemben a tényleges hozam 2018. évben -4.178.060 ezer forint volt, mely már önmagában 7.864.420 ezer forint negatív különbözetet eredményezett.

A működési tartalék eredménye a 2017. évi tervezéskori feltételekhez képest kedvezőtlen piaci környezetben is **pozitív, 3.928 ezer forint**, ami azonban a fenti okok miatt elmarad a tervezett 16.142 ezer forintos tervszámától.

Megemlítendő ugyanakkor, hogy a beszámoló készítésének időszakában, **2019. első negyedévében** a 2018. évi kedvezőtlen **befektetési környezet jelentősen javult**, a pénztári portfóliók ebben a rövid időszakban nagyságrendileg korrigálták a 2018. évi veszteségeket.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv százalék
Saját tőke	1 006 925	999 505	99,26%
Fedezeti Céltartalék	136 507 663	137 045 594	100,39%
Működési Céltartalék		-15 211	
Likviditási Céltartalék	268 743	269 628	100,33%
Tartalékok összesen	137 783 331	138 299 516	100,37%

Működési céltartalékot nem tervezett a Pénztár, az a működési tartalék befektetéseinek zárónapon aktuális értékelési különbözetét tartalmazza -15.211 ezer Ft értékben.

A Pénztár pénzügyi tervében 2018. december 31-ére 136.507.663 ezer Ft-ot tervezett a fedezeti tartalék záró állományaként, melyet **a tényadat 0,39 %-kal haladott meg.**

A likviditási céltartalék **tényadata 0,33 %-kal haladta meg** a tervezett 268.743 ezer Ft-ot.

A saját tőke, a céltartalékok állománya, a kötelezettségek és a passzív időbeli elhatárolások mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 2018. évben:

ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérlegfőösszeghez viszonyítva	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	146 182 047	100,00%
Saját tőke	999 505	0,68%
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	3 928	0,00%
Működési céltartalék	-15 211	-0,01%
Fedezeti céltartalék	137 045 594	93,75%
Likviditási céltartalék	269 628	0,18%
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	4 546 858	3,11%
Tagokkal szembeni kötelezettségek	138 812	0,09%
Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 560	0,00%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 861 356	1,96%
Azonosítatlan függő befizetések*	262 156	0,18%
Passzív időbeli elhatárolások	67 789	0,05%

*68%-a 30 napon belüli.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Fedezeti céltartalék:

ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	2017. év	2018. év
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon		
002	73OEA101	Nyitó állomány	124 850 959	137 379 108
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	10 988 209	11 463 514
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	543 300	445 497
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	7 266 712	7 686 066
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	3 190 407	-5 226 458
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	-1 808	271
008	73OEA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	2 909 191	4 494 454
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	3 486 696	3 256 039
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	402 185	267 297
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	0
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	2 473 365	6 637 412
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-187 234	-199 211
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	137 379 108	136 893 585
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon		
017	73OEA201	Nyitó állomány	151 972	164 886
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	2 909 191	4 494 454
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékokat megillető értékelési különbözet (+/-)	-397	-56
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek (+)	533	149
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
024	73OEA208	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	2 895 979	4 506 743
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 (-)	281	334
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	153	347
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	164 886	152 009

Fedezeti céltartalék egyéb változása:

ezer Ft-ban

Egyéni számláról levont portfólióváltás költsége (-)	-1 836
Tagi egyéni számlán jóváírt hozamkompenzáció (+)	784
Egyéni számláról nem fizetés miatt levont hozam (-)	-179 160
Tagi kölcsön érvényesítés egyéni számláról (-)	-18 999
Összesen	-199 211

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Likviditási, kockázati céltartalékok

ezer forint

Sorkód	Megnevezés	2017. év	2018. év
73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
73OEB101	Nyitó állomány	6 168	3 369
73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-2 799	-5 242
73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	3 369	-1 873
73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
73OEB201	Nyitó állomány	9 692	10 208
73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	-1 297	645
73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	-1 808	271
73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	-2	19
73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	-3	429
73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	10 208	10 134
73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra		
73OEB301	Nyitó állomány	225 940	244 495
73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	18 558	9 204
73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	-3	7 668
73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	244 495	261 367

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

5.3 CASH-FLOW KIMUTATÁS

ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	2017. év	2018. év
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	5 089	3 928
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	5 710	18 725
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 (+/-)	4 437	-5 587
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-3 108 120	-11 488 775
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 (+/-)	-1	18
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-668 973	-630 095
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-10 823 665	15 612 850
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-14 915	-24 256
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	1 058 240	451 888
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-27 875	-4 856
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-2 359	-1 143
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-1 815	22 337
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-1 671 120	1 354 990
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-24	-822
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-77 110	-11 247
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	18 971 946	7 285 454
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	-1 808	271
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	543 300	445 497
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	402 185	267 297
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	3 486 696	3 256 039
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	2 895 979	4 506 743
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-187 515	-199 545
034	73OD34	Likviditási céltartalékképzés (+)	14 462	4 605
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	-1 808	271
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	-2	19
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	7 243
040	73OD40	Pénzeszköz változás	-2 765 166	4 811 111
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-31	-90
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-2 765 135	4 811 201

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

5.4 TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA

A Pénztár a tagdíjkövetelés előírását a hatályos jogszabályok szerint állapítja meg.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 2018. december 31-én 4.546.858 ezer Ft, amely az alábbiak szerint csoportosítható:

	ezer Ft
Vállalás és egységes tagdíj alapján számolt 2018. évben	4 192 825
2016. évi tagdíjkövetelés egységes tagdíj alapján	273 752
Nyitott adatszolgáltatások alapján képzett 2018.12.31.	80 281
Összesen	4 546 858

A Pénztár 2017. évben az egységes tagdíj előírásait vette figyelembe a hátralék megállapításánál, 2018. évben a tagi vállalásokkal kiegészítve állapította meg a tagdíjkövetelést.

Amennyiben a Pénztár a 2018. évi értékelési elvet követte volna 2017-ben, a tagdíjkövetelések 2017. évi összege 3.874.943 ezer Ft lett volna.

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.

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 túlfizetesként kezeli.

Tagdíjat 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
2017. év	57 744 fő
2018. év	57 521 fő

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

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

5.5 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI

A tényadatok tekintetében a Pénztár a beszámoló *Tagdíjbevétel* és *Egyéb befizetés, támogatás* sorain az egyéni számlára tényleges felosztott befizetéseket vette figyelembe. Ugyanitt a *Tagdíjbevétel* soron mutatjuk be a tényleges tagdíjbevételt, de az eredménykimutatásban az egységes tagdíj befizetés feletti rész a *Tagok egyéb befizetései* soron szerepelnek.

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbszet különbszet	Tény/terv % százalék
Fedezeti tartalék bevételei	15 858 991	14 368 713	-1 490 278	90,60%
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	9 928 900	10 094 806	165 906	101,67%
Támogatás, adomány	300 000	147 777	-152 223	49,26%
Más pénztárból hozott fedezet, hozott örökség	300 000	445 497	145 497	148,50%
Befektetési tevékenység bevételei	4 281 504	2 459 701	-1 821 803	57,45%
Adóhatóság által átutalt összeg	1 048 587	1 220 932	172 345	116,44%
Működési tartalék	717 640	691 189	-26 451	96,31%
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	454 015	447 203	-6 812	98,50%
Támogatás, adomány	6 000	18 645	12 645	310,75%
Egyéb bevétel a nem fizető tagok hozamelvonása (pénzügyi tervben átcsoportosítás soron található)	177 113	176 546	-567	99,68%
Befektetési tevékenység bevételei	28 012	2 003	-26 009	7,15%
Egyéb, hitelezési veszteség nélkül	52 500	46 792	-5 708	89,13%
Likviditási tartalék	15 042	19 913	4 871	132,38%
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	5 255	4 853	-402	92,35%
Támogatás, adomány	0	0	0	0,00%
Egyéb bevétel a nem fizető tagok hozamelvonása (pénzügyi tervben átcsoportosítás soron található)	2 628	2 615	-13	99,50%
Befektetési tevékenység bevételei	7 159	4 788	-2 371	66,87%
Egyéb bevétel függő tartalékból törölt munkáltatók átvezetése	0	7 657	7 657	0,00%

A fedezeti tartalék bevétele összességében 9,4 %-kal alacsonyabb a pénzügyi tervekben tervezettnél.

2018-ban a vártnál magasabban alakultak a tagdíjbevételek, a más pénztárból hozott fedezet befizetései, és az adóhatóság által utalt összeg, viszont a tervhez képest a befektetési tevékenység bevétele 42,55%-kal marad el. Ennek oka a korábban már említett, általánosan jellemző kedvezőtlen befektetési környezet.

A működési tartalék bevételei 3,6%-kal maradtak alul a tervezett értéknél. Ennek oka elsődlegesen a befektetési tevékenységből eredő bevétel elmaradása, de a tagdíjbevétel és az egyéb sorokon is magasabb összeget tervezett a Pénztár.

Az egyéb befizetések főként a tagi kifizetéskor (járadék folyósítása, egyösszegű szolgáltatás kifizetése, átlépésnél egyéni számla egyenleg átutalása, várakozási időt követő kifizetések, haláleseti kifizetés, tagi kölcsön kifizetés) levont díjakat, költségeket tartalmazzák. A pénzügyi tervben a nem fizető tagok hozamelvonását *Átcsoportosítás más tartalékból* soron, az éves jelentés

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

eredménykimutatásában pedig *Egyéb bevétel* soron szerepelteti a Pénztár, melynek összege 176.546 ezer Ft a működési tartalék javára elvont hozam és 2.615 ezer Ft a likviditási tartalék javára levont hozam.

A likviditási tartalék jelentős bevétele a törölt státuszú (igazoltan megszűnt, az adóhatósági nyilvántartásban nem szereplő) foglalkoztatók azonosítatlan tételeinek likviditási alapba történő átvezetéséből adódik.

A munkáltatói kötelezettségvállalások a megállapodásoknak megfelelően teljesültek az év folyamán.

5.6 AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA

ezer Ft-ban

Időszak	Tőke (479)	Növekedés	Csökkenés	Változás összesen
Nyitó	239 821			239 821
2018.01	212 262	785 894	758 335	-27 559
2018.02	234 702	706 603	729 043	22 440
2018.03	291 145	882 573	939 016	56 443
2018.04	207 541	1 141 129	1 057 525	-83 604
2018.05	211 058	931 194	934 711	3 517
2018.06	268 576	1 288 239	1 345 757	57 518
2018.07	202 430	802 618	736 472	-66 146
2018.08	173 758	722 544	693 872	-28 672
2018.09	200 379	621 179	647 800	26 621
2018.10	201 633	753 881	755 135	1 254
2018.11	234 243	851 704	884 314	32 610
2018.12	262 155	3 002 026	3 029 938	27 912
Összesen		12 489 584	12 511 918	262 155

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

ezer Ft-ban

Időszak	Egyéni számlán jóváírt	Visszautalt	Összesen
2018. január	738 806	2 428	741 234
2018. február	656 345	1 046	657 391
2018. március	833 462	635	834 097
2018. április	1 096 974	793	1 097 767
2018. május	892 684	423	893 107
2018. június	1 250 304	3 665	1 253 969
2018. július	754 806	4 874	759 680
2018. augusztus	686 021	1 408	687 429
2018. szeptember	585 939	3 084	589 023
2018. október	717 623	1 402	719 025
2018. november	814 322	550	814 872

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

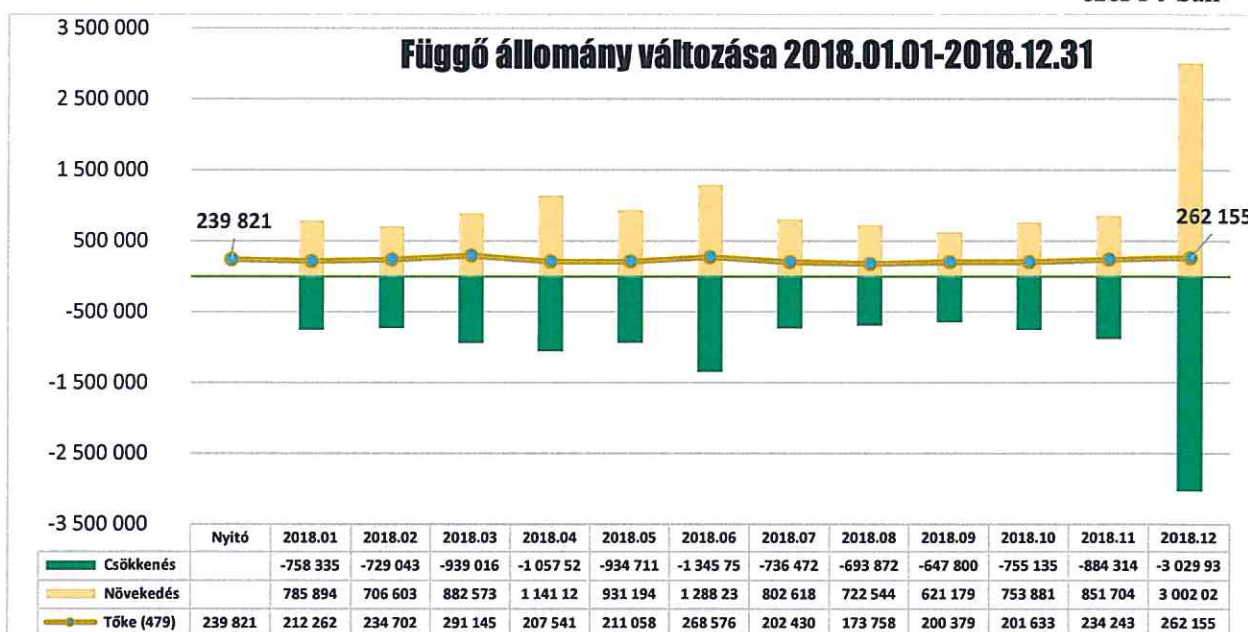
2018. december	2 882 352	695	2 883 047
Összesen	11 909 638	21 003	11 930 641

A Pénztár 2018. évben felülvizsgálta a törölt státuszú foglalkoztatók függő tételeit és azokat átvezette a likviditási alapba. Az átvezetés több, mint 300 munkáltatót érintett összesen 7.657 ezer Ft értékben.

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.

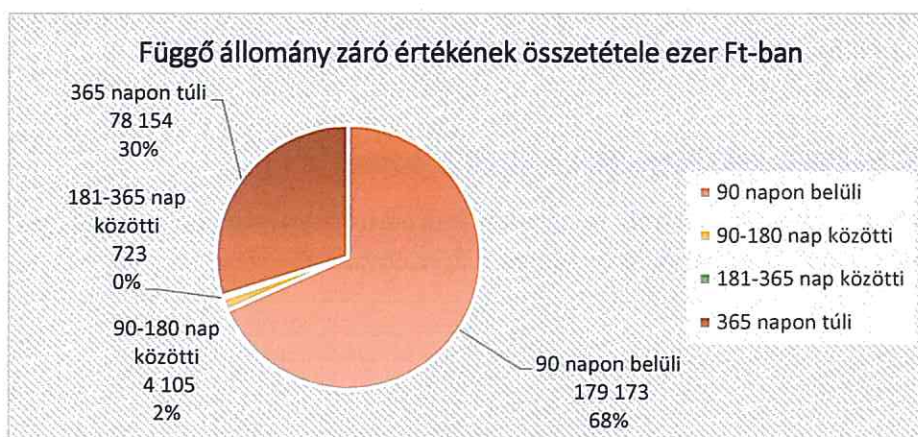
A függő állomány mértékét a Pénztár a 2018. évi működése során a korábban lecsökkentett szinten tartotta. Az alábbi grafikon mutatja a havi növekedés és csökkenés mértékét (ezek változása az adott hónapban beérkező tagdíjak nagyságától függ elsősorban, így decemberben kiugró az érték).

ezer Ft-ban



Azonosítatlan befizetések záróállománya korosított bontásban:

A záró függő tételek között túlnyomórészt (68%-ban) 90 napon belüli tételek szerepelnek.



Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

5.7 FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI

Fedezeti tartalék kiadásai (pénzügyi műveletek ráfordításai nélkül):

	ezer Ft-ban		
	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv százalék
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	4 362 000	4 494 454	103,04%
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés	4 140 000	3 256 039	78,65%
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	540 000	267 297	49,50%
Összesen	9 042 000	8 017 790	88,67%

Nyugdíjszolgáltatást azok a tagok vettek igénybe, akik elérték a társadalombiztosítási jogszabályokban előírt (korkedvezményes, öregségi, rokkant, stb.) nyugdíjkorhatárt, ezen kiadás kismértékű, 3,04%-os tervhez képest mutatott többletét a kedvezőtlen hozamkörnyezet generálta. A Pénztár – a tagi igényléseknek megfelelően és szolgáltatási szabályzata alapján – egyösszegű kifizetést, illetve határozott időtartamra szóló járadék-szolgáltatást állapított meg az igénylők részére. A járadékot kérők többsége hároméves tartamú szolgáltatást vesz igénybe.

A fedezeti tartalék tényleges kifizetéseinek mértéke a tervezett értéknél mintegy 11,33%-kal lett kisebb.

Fedezeti tartalék kiadásai	Összeg (ezer Ft-ban)	Százalékos megoszlás
Más pénztárba átlépő tagok	267 297	3,33%
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, járadék	4 494 454	56,06%
Elhunyt pénztártagok örököseinek kifizetés	334 761	4,18%
Kilépőknek, várakozási idős kifizetések	2 921 279	36,43%
Összesen	8 017 790	100,00%

A fedezeti tartalék kiadásainak jelentős részét (56,06 %) a korábbi évekhez hasonlóan az egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénylők kifizetésesei jelentik.

A fedezeti tartalék kiadásainak másik jelentős részét (36,43%) a 10 éves várakozási idő után tagságukat megszüntető, illetve egyéni számlájukról történő teljes, vagy rész-összeg kifizetését kérő tagoknak történt kifizetések teszik ki.

Egyösszegű és járadék nyugdíjszolgáltatások 2018. évben

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

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Időszak	Elszámolásban résztvevő tagok száma (fő)	Elszámolás (Ft)	Egy főre jutó átlagos szolgáltatási állomány (Ft/fő)
I. negyedév	543	1 026 467 848	1 890 364
II. negyedév	672	1 247 594 548	1 856 540
III. negyedév	543	998 104 150	1 838 129
IV. negyedév	465	1 222 287 096	2 628 574

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.

2018-ban a 10 éves tagsági viszonyának betöltésekor az egyéni számláján jóváírt tőke és hozam összeget részben, vagy egészben felvette 4.338 fő az alábbi megosztásban:

Hozamkifizetés várakozási idő letelte után, de még a felhalmozási időszakon belül	2581
Kilépés miatti kifizetés (tőke és hozam kifizetés)	1169
Tőkekifizetés és hozamkifizetés a várakozási idő letelte után, de még a felhalmozási időszakon belül	588
Összesen	4338

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

	ezer Ft-ban
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás kifizetése aktív tagság mellett	1 500 761
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás kifizetése tagság megszűnéssel	2 993 693
Járadékszolgáltatások, kombinált szolgáltatások szolgáltatási számláról	44 204
Kedvezményezettek, örökösök részére kifizetett tételek	334 761
Lejárt tagi kölcsön értékének érvényesítése egyéni számla terhére	18 610
Más pénztárba átlépő tag által elvitt fedezet	267 297
Tőkekifizetés és hozamkifizetés várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belül	665 089
Hozamkifizetés a várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belül	1 516 946
Kilépés miatti kifizetés (tőke és hozam kifizetés)	739 243
Összesen	8 080 604

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

A várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló pénztártagok létszáma 2018.12.31-én az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	Létszám	ezer Ft-ban
		Vagyon
Kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tag	80 403	121 546 258
ebből: nyugdíjkorú	9 615	23 739 215
ebből: legalább 21 éves tagsággal rendelkezik	11 467	27 094 162
ebből: legalább 10 éves tagsággal rendelkezik	54 995	67 863 956

5.8 MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG

Adminisztráció

A Pénztár saját adminisztrációt végez. A bérszámfejtési, továbbá az egyes nyomtatási, postázási, irattárolási és informatikai feladatokat a Pénztár kiszervezte.

5.8.1 Működési bevételek

	ezer Ft		
	Terv 2018. év	Tény 2018. év	Tény/ Terv
Bevételek összesen	717 640	940 237	131%
Tagdíjbevétel, tagok egyéb befizetése	454 015	447 203	98%
Támogatás, adomány	6 000	18 645	311%
Befektetések hozama	28 012	2 003	7%
Egyéb bevétel a nem fizető tagok hozamelvonása (pénzügyi tervben átcsoportosítás soron található)	177 113	176 546	100%
Egyéb bevétel hitelezési veszteség nélkül	52 500	46 792	89%
<i>Egyéb bevétel - hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs</i>	0	249 049	0%

A Pénztár 2018. évi számviteli értelemben kimutatott működési bevétele 30%-al meghaladta a terveket.

A pénzügyi tervben a nem fizető tagok hozamelvonását *Átcsoportosítás más tartalékból* soron az éves jelentés eredménykimutatásában pedig *Egyéb bevétel* soron szerepelteti a Pénztár.

A 2018. évre vonatkozó tény adatokban a *Támogatás, adomány* soron 311%-os változás mutatkozik a tény és terv adatok között, melynek oka a 17 millió Ft-os működési támogatás a Pénztár részére.

A Pénztár könyveiben 2018. évben hitelezési veszteségként került leírásra a 2017. évi tagdíjkövetelés és a pénztártag más pénztárba történő átlépésekor vagy tagsági viszonyának egyéb módon történő megszűnésekor, a pénztárnál kimutatott működési célú tagdíjhátralékának összege. Ennek működési tartalékra jutó része 249 millió Ft, mely összeg a kiadásban és bevételben is szerepel, eredményhatása nincs. A tényleges bevétel a veszteség leírása nélkül 691 millió Ft, mely 4%-kal marad el a terv adatoktól.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Egyéb bevételek részletezése:

	ezer Ft-ban
Tagoktól levont portfólióváltás költsége	1 835
Tagoktól levont tagi kölcsön eljárási díj	495
Tagoktól levont utalási költség	15 704
Tagoktól levont eljárási költség	21 308
Tagoktól levont postaköltség	4 447
Műk. egyéb bevét. - nem fizetés miatt elvont hozam műk része	176 546
Meg nem fizetett tagdíjak tartalékának hitelezési vesztesége	249 049
Egyéb	2 999
Összesen	472 383

Működési bevételek 2018. évben

Az Éves beszámoló eredménykimutatása szerinti adatok összehasonlítása:

ezer Ft-ban

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	2017. év	2018. év	Különbözet
1	73OA01	Tagok által fizetett tagdíj	426 321	417 947	-8 374
2	73OA02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	113 719	119 885	6 166
3	73OA03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	269 257	277 571	8 314
4	73OA04	Utólag befolyt tagdíjak	1 574	4 920	3 346
5	73OA05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	272 357	265 181	-7 176
6	73OA06	Tagok egyéb befizetései	141 544	182 023	40 479
7	73OA07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	591	589	-2
8	73OA08	Működési célra juttatott eseti adomány	1 387	18 056	16 669
9	73OA09	Egyéb bevételek	407 642	472 386	64 744
10	73OA10	Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)	823 521	938 235	114 714



Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

5.8.2 Működési kiadások

ezer Ft-ban

	Terv	Tény adatok hitelezési veszteség nélkül	Tény / Terv Hitelezési veszt. Nélkül	Tény adatok hitelezési veszteségge 1	Tény / Terv Hitelezési veszteségge 1
2018. év					
Kiadások összesen	701 498	687 259	98%	936 308	133%
Anyagköltség	1 500	1 125	75%	1 125	75%
Befektetési kiadások értékelési különbözettel	1 292	-6 851	-530%	-6 851	-530%
Személyi jellegű ráfordítások	324 540	329 842	102%	329 842	102%
Nyilvántartási díj	150 000	150 396	100%	150 396	100%
Tagszervezési díj	14 000	2 548	18%	2 548	18%
Könyvvizsgálati díj	5 500	5 017	91%	5 017	91%
Marketing, kommunikációs reklámköltségek	33 600	40 222	120%	40 222	120%
Szaktanácsadási díjak	20 000	16 629	83%	16 629	83%
Pénzügyi szolgáltatások díja	41 000	45 352	111%	45 352	111%
Informatikai szolgáltatások díja	15 200	9 307	61%	9 307	61%
Felügyeleti díj	32 000	38 667	121%	38 667	121%
Értékcsökkenési leírás	39 000	37 563	96%	37 563	96%
Egyéb előző évi tadjkövetelés leírása	0	0	0%	249 049	0%
Egyéb terhelő tételek	23 866	17 442	73%	17 442	73%

A működési kiadások számviteli értelemben kimutatott tényadatai 2018. december 31-én 37%-kal meghaladták a terv adatokat.

A Pénztár könyveiben 2018. évben hitelezési veszteségként került leírásra a 2017. évi tagdíjkövetelés és a pénztártag más pénztárba történő átlépésekor vagy tagsági viszonyának egyéb módon történő megszűnésekor, a pénztárnál kimutatott működési célú tagdíjhátralékának összege. Ennek működési tartalékra jutó része 249 millió Ft, mely összeg a kiadásban és bevételben is szerepel, eredményhatása nincs.

A tény kiadás a veszteség leírás nélkül 687 millió Ft, mely 2 %-kal alacsonyabb a tervadatnál.

Az anyag jellegű ráfordítások összetétele 2018. évben:

ezer Ft-ban

Ajándék utalvány taghozó akció	2 650
Anyagköltség	1 125
Bankköltség	43 254
Biztosítási díjak	2 098
Egyéb költség	3 010
Informatika	9 307
Irattározási költségek	6 819
Jogi szaktanácsadás	12 697
Könyvvizsgálat	5 017

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Marketing	14 320
Munka és tűzvédelmi költség	360
Nyilvántartási díj	150 396
Nyomdai szolgáltatás	8 381
Oktatás	605
Pénztárszövetség díja	1 081
Posta költsége	15 562
Szaktanácsadás	3 931
Tagszervezés	2 548
Telefon	2 177
Év végi nyereményjáték költsége	2 185
Összesen	287 523

Működési költségek és ráfordítások 2018. december 31-én:

ezer Ft-ban

Költség típus	2017. év	2018. év	Különbözet
Anyagköltség	1 743	1 125	-618
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	147 413	150 396	2 983
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	2 988	2 548	-440
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	5 017	5 017	0
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	18 005	16 629	-1 376
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	16 567	14 320	-2 247
Egyéb szolgáltatások költsége	111 472	97 488	-13 984
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	205 886	226 944	21 058
Állományba nem tartozók munkadíja	24 962	25 180	218
Személyi jellegű egyéb kifizetések	30 195	30 077	-118
Bérfelrakások	49 105	47 643	-1 462
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	34 668	38 667	3 999
Egyéb ráfordítások	202 957	249 563	46 606
<i>ebből hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs</i>	<i>200 689</i>	<i>249 049</i>	<i>48 360</i>
Értékcsökkenési leírás	34 759	37 563	2 804

Az adminisztrációs költség pénztártagonként és havonta meghatározott összeg, ami 2018. október 1-jétől 100 Ft + ÁFA összegre módosult. Az emelést megelőzően a díj mértéke 88 Ft + ÁFA összeg volt. A díj a tárgyév január 1-i napján fennálló nyitó taglétszám alapján kerül számlázásra havonta. Ezen a jogcímen növekedés mutatkozik az előző évhez képest.

Az előző évhez képest csökkent az egyéb szolgáltatások költsége összességében 13.984 ezer Ft-tal, ebből nyilvántartó programra való átállás költségének egy része 2017. évben jelentkezett, amely a 2018. évet már nem érintette. Az informatikai átállás 2017. évi költsége 12.180 ezer Ft.

Az előző évhez képest növekedett az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére és az állományba nem tartozók munkadíja, továbbá két új státusz - compliance vezető, informatikai biztonsági felelős - kialakításával bővült, erősödött a munkaszervezet. A Pénztár munkatársai a

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

pénzügyi tervben betervezett kereteken belül az Igazgatótanács határozata értelmében fizetésemelést kaptak, továbbá év végén jutalomban részesültek.

Az előző évhez képest a működési kiadások változásában kiemelkedően a hitelezési veszteség leírás változott 48.360 ezer Ft-tal.

- Egyéb szolgáltatások 2018. évben:

	ezer Ft-ban
	2018. év
Archiválási szolgáltatás díja	6 820
Bankköltség	43 254
Biztosítási díjak	2 098
Egyéb költség oktatás, telefon, előfizetési díja, biztosítási díjak, munka tűzvédelmi költség egyéb	6 379
Taghozó akció ajándék utalvány	2 650
Pénztárszövetségnek fizetendő díj	1 081
Informatika	9 307
Nyomdai szolgáltatás, postaköltség	25 902
Összesen	97 490

- Értékcsökkenési leírás 37.563 ezer forint. Ennek jelentős részét a S-Print 2000 Kft-től megvásárolt nyilvántartó program és a hozzá tartozó fejlesztések vagyoni jogának amortizációja jelenti, melyet a Pénztár 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 2018. évben pozitív, 3.928 ezer Ft.

	ezer Ft
Működési célú bevételek	938 235
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	943 160
Szokásos működési tevékenység eredménye	-4 925
Befektetési tevékenység bevételei összesen	2 002
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen	-6 851
Befektetési tevékenység eredménye	8 853
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	3 928

A Pénztár saját tőke változása 2018. évben:

	ezer Ft
Saját tőke növekedés átcsoportosításokból:	18
Saját tőke növekedés eredményhatásból:	3 928
Változás saját tőke növekedés 2018. évben	3 946

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

2018. évben a 223/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet szerint a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájának hozamából a tagdíjfizetés elmulasztásának kezdő időpontjától kezdve levont, a működési tartalékra jutó hányadot egyéb bevételként kell kimutatni, így ez már nem a tartalékok közötti átcsoportosításban szerepel, hanem eredményként került a könyvekbe. A működési tartalékra jutó, nem fizetés miatti hozam elvonás 2018. évben 176.546 ezer Ft.



6 A 2018. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE

6.1 PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2018. DECEMBER 31-ÉN

Tagok száma portfóliónként	Tagok száma
Csendélet portfólióban 100%-ban	6 835
Harmónia portfólióban 100%-ban	26 125
Egyensúly portfólióban 100%-ban	59 728
Lendület portfólióban 100%-ban	13 044
Csendélet és egyensúly megosztás	64
Csendélet és harmónia megosztás	35
Csendélet és lendület megosztás	27
Egyensúly és lendület megosztás	816
Harmónia és egyensúly megosztás	216
Harmónia és lendület megosztás	55
Összesen	106 945

Portfólió vagyona (ezer Ft-ban)	
Lendület portfólió	17 660 359
Harmónia portfólió	29 404 831
Egyensúly portfólió	80 287 048
Csendélet portfólió	9 541 343
Működési portfólió	874 084
Likviditási portfólió *	401 115
Függő portfólió	272 289
Szolgáltatási portfólió	152 009
Összesen	138 593 078

* A likviditási portfólióban szerepel a tagi kifizetési számla egyenlege 3.894 ezer Ft és a forgalmazás technikai számla 134.077 ezer Ft értékben.

2018. évben 642 tag választott új portfóliót, ebből 239 fő az Egyensúly portfóliót, 302 tag a Lendület portfóliót, 61 tag a Csendélet portfóliót, 40 tag pedig a Harmónia portfóliót.

A Pénztár 2017. IV. negyedévben bevezette a portfóliómegosztást. 2018. december 31-ig 1.213 fő döntött úgy, hogy a nyugdíjcélú megtakarítását tetszőleges arányban két eltérő hozamú és kockázatú portfólió között osztja meg.

Portfóliómegosztást választott tagok megosztás szerint	Fő és százalék	
Csendélet portfólió és egyensúly portfólió közötti megosztás	64	5,28%
Csendélet portfólió és harmónia portfólió közötti megosztás	35	2,89%
Csendélet portfólió és lendület portfólió közötti megosztás	27	2,23%
Egyensúly portfólió és lendület portfólió közötti megosztás	816	67,27%
Harmónia portfólió és egyensúly portfólió közötti megosztás	216	17,81%
Harmónia portfólió és lendület portfólió közötti megosztás	55	4,53%
Összesen	1213	

A portfóliómegosztást választó pénztártagok 67%-a az Egyensúly és a Lendület portfóliókat választotta.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

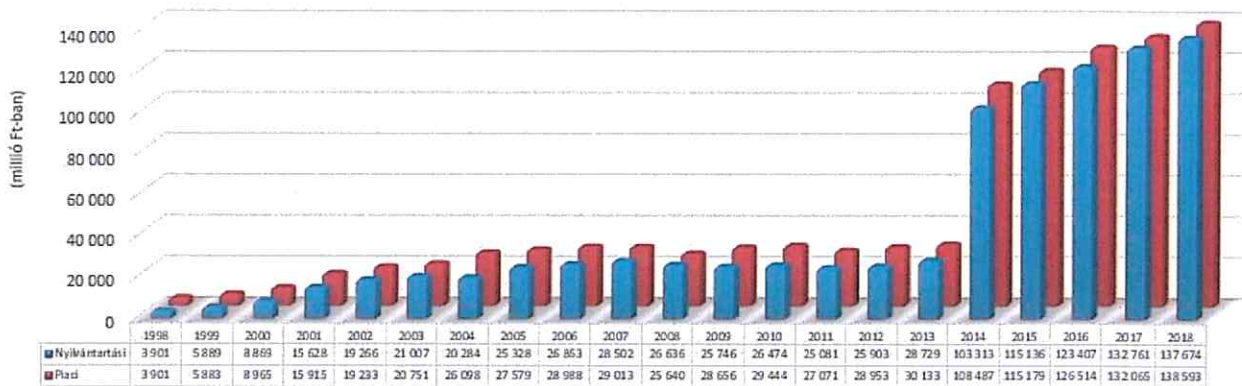
6.2 A PORTFOLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE

A fedezeti tartalék egyes portfólióinak befektetés-összetétele befektetési eszközosztályonként 2018. december 31-én a lenti táblázat szerint alakult. A táblázat nem tartalmazza a portfóliók nem értékpapír elemeit: pénzszámla, elhatárolt díj, tagi követelés-kötelezettség.

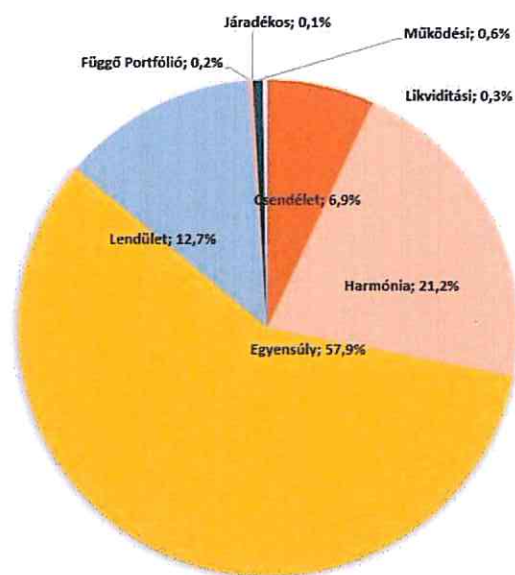
Portfólió /Tartalék	Eszközössépt	Névérték/db	db	Nyitványérték érték	Piaci ábróli nyereség	Piaci ábróli veszteség	Devizábróli di nyereség	Devizábróli di veszteség	Felhalmos ort kamat	Értékelési különbözet	Piaci érték
Csemetén Portfólió	Magyar állampapír	7 966 600 000	796 600	8 089 364 401	85 958 785	-67 310 972	0	0	56 712 956	75 360 763	8 164 725 224
	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	261 600 000	34 800	731 799 247	17 098 390	0	0	0	3 990 312	21 088 702	752 887 949
	Magyarországon bejegyzett gazdaságok szervezett által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	-457 000	297 200	17 920 276	-54 733	0	0	0	2 646 712	-4 322 255	141 847 222
	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	247 650 000	24 765	254 489 455	0	0	0	0	5 106 242	5 106 242	259 595 697
	Magyar állampapír	8 476 307 000	1 113 425	9 213 178 130	104 787 451	-67 365 705	0	0	68 456 216	105 877 962	9 319 056 092
	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	465 653 420 000	4 965 342	53 037 633 339	672 806 545	-1 197 171 869	0	0	525 375 823	1 010 499	53 038 643 838
	Magyarországon bejegyzett gazdaságok szervezett által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	266 200 000	-43 000	2 066 780 406	23 127 155	-110 967 078	0	0	21 431 085	33 591 162	2 100 371 568
	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	4 971 000	4 971 000	1 302 187 471	12 058 880	-68 417	0	0	13 199 645	25 190 108	656 476 658
	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	116 745 439	1 267 263	2 943 973 642	509 211 620	-92 826 778	0	0	13 504 787	-35 510 415	1 266 677 056
	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	4 867 801	4 867 801	2 863 960 363	276 588 243	-258 303 769	100 558 016	-3 216 191	0	416 384 842	3 360 358 884
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	2 150 000	2 150 000	390 745 400	18 588 901	0	6 243 652	0	0	24 832 553	2 179 586 662	
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	2 616 286	2 616 286	13 066 499 069	541 724 327	-762 144 040	192 833 023	-112 813 782	0	-140 399 893	12 026 600 176	
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	534 930 000	53 493	600 141 148	2	0	0	0	0	15 591 880	615 733 000	
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	50 587 941 520	22 725 429	76 903 958 388	2 103 316 005	-2 419 707 485	299 635 270	-116 029 973	589 103 220	456 317 037	77 359 512 425	
Egyszámlás Portfólió	19 852 690 000	1 985 269	20 892 916 879	187 487 652	-238 878 495	0	0	0	196 300 483	144 909 640	21 097 826 319
Magyar állampapír	1 000 000	1 000	291 728 183	-4 761 739	0	0	0	0	4 024 185	-737 554	290 990 629
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	789 000	789 000	246 607 305	5 312 273	0	-669 173	0	0	3 18 616	-350 557	72 236 207
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	246 000	246 000	72 586 764	0	-669 173	0	0	0	3 18 616	-350 557	72 236 207
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	2 309 000	2 309 000	597 365 828	29 287 172	-32 842 993	0	0	0	7 065 079	3 509 258	600 875 086
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	54 929 358	606 629	1 299 577 088	208 801 298	-44 752 223	0	0	0	223 753 075	0	1 523 330 753
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	1 726 626	1 726 626	1 042 266 956	106 891 944	-82 370 615	0	0	0	61 996 283	0	1 042 266 956
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	980 000	980 000	1 66 582 400	7 608 608	0	2 436 547	-879 250	0	0	10 045 155	1 042 266 956
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	655 571	655 571	2 624 824 881	45 156 044	-124 615 256	43 228 043	-37 709 597	0	-73 976 766	2 550 848 115	
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	161 400 000	16 140	161 400 000	3 631 500	0	0	0	0	1 079 120	4 710 620	166 110 620
Magyar állampapír	20 076 725 555	9 315 233	27 395 856 876	633 880 491	-528 926 494	84 018 794	-38 588 847	214 097 542	384 481 386	-27 780 338 362	
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	7 560 400 000	756 040	8 328 088 751	112 229 953	-209 028 411	0	0	0	85 095 666	-11 702 792	8 316 385 959
Magyarországon bejegyzett gazdaságok szervezett által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	850 000	850	241 551 504	0	-1 919 110	0	0	0	3 980 077	2 060 967	243 612 471
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	319 000	319 000	99 705 615	2 147 663	0	0	0	0	2 147 043	4 294 706	104 000 321
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	1 093 000	1 093 000	450 153 210	13 613 228	-30 212 782	0	0	0	3 893 828	-12 705 726	47 447 484
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	43 513 705	474 229	1 078 575 354	201 978 820	-30 380 530	0	0	0	0	171 598 290	1 250 173 044
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	1 789 852	1 789 852	1 124 009 219	101 636 867	-97 740 630	35 216 244	-891 073	0	38 221 408	1 162 230 627	
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	530 000	530 000	87 291 200	3 912 836	0	1 218 274	0	0	0	5 131 110	92 422 310
Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	844 920	844 920	5 347 178 816	83 774 761	-335 064 229	116 847 179	-43 486 970	0	-177 929 259	5 169 249 557	
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	7 009 940 477	9 908 991	16 756 553 669	519 294 128	-704 345 692	153 281 697	-44 378 043	95 116 614	18 968 704	16 775 522 373	
Magyar állampapír	67 000 000	6 700	66 800 310	0	-305 530	0	0	0	104 296	-201 234	66 599 076
Magyar állampapír	571 180 000	57 118	619 728 836	3 303 089	-305 530	0	0	0	104 296	-201 234	66 599 076
Magyarországon bejegyzett gazdaságok szervezett által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	6 176 724	6 176 724	46 698 230	43 147	-459 122	0	0	0	7 601 466	-7 387 811	612 339 025
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	5 747	5 747	86 441 600	-73	-10 338 432	5 047 037	-94 909	0	353 535	-5 385 831	81 053 769
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	7 000 000	760	9 218 622	-2	0	0	0	0	7 955 001	-12 836 084	749 249 544
Működési Taralék Portfólió	584 962 471	6 240 499	762 085 288	3 346 709	-29 089 922	5 047 037	-94 909	0	1 586 032	-1 410 080	161 188 019
Magyar állampapír	149 970 000	14 997	162 598 099	1 123 065	-4 119 117	0	0	0	0	-82 923	132 666 982
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	1 759 080	1 759 080	13 349 504	7 866	-99 788	0	0	0	0	0	13 266 982
Magyar állampapír	1 729	1 729	26 687 263	594	-2 834 240	1 234 005	-34 134	0	0	-1 633 775	25 053 488
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	6 920 000	692	8 379 143	0	0	0	0	0	326 020	326 020	8 705 763
Likviditási Taralék Portfólió	158 650 809	1 776 498	211 014 009	1 131 465	-7 044 145	1 234 005	-34 134	0	1 912 652	-2 800 157	208 213 853
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	87 561 527 832	47 086 027	131 388 683 670	3 385 756 249	-3 756 784 973	543 216 803	-199 125 966	976 745 541	949 807 714	152 248 491 384	

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása nyilvántartási és piaci értéken (1998-2018)



Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának befektetési portfóliók szerinti megoszlása
2018. december 31.



Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

2018. december 31-én meglévő forward ügyletek:

Csendélet Portfólió - Budapest Alapkezelő Zrt.							
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	1 045 000	2018.09.26-2019.06.26	325,11	324,1948	321,51	2 805 653
HUF/EUR összesen							2 805 653
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	1 026 000	2018.11.27-2019.03.27	283,26	285,0713	280,94	4 238 742
HUF/USD összesen							4 238 742
Összesen							7 044 394
Harmónia Portfólió - Amundi Alapkezelő Zrt.							
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	860 000	2018.12.13-2019.04.08	323,47	323,0425	321,51	1 317 912
HUF/EUR összesen							1 317 912
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	392 000	2018.10.03-2019.07.03	273,22	276,8536	280,94	-1 601 854
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	390 000	2018.10.30-2019.07.03	280,50	284,2305	280,94	1 283 278
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	499 000	2018.10.30-2019.07.03	280,20	283,9265	280,94	1 490 247
HUF/USD összesen							1 171 671
Összesen							2 489 583
Harmónia Portfólió - Budapest Alapkezelő Zrt.							
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	240 000	2018.10.01-2019.04.03	323,88	323,4737	321,51	471 299
HUF/EUR összesen							471 299
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	720 000	2018.12.10-2019.04.12	280,29	282,4157	280,94	1 062 483
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	1 035 000	2018.12.10-2019.04.12	282,80	284,9447	280,94	4 144 870
HUF/USD összesen							5 207 353
Összesen							5 678 652
Egyensúly Portfólió - Amundi Alapkezelő Zrt.							
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	1 620 000	2018.12.13-2019.04.08	323,47	323,0425	321,51	2 482 578
HUF/EUR összesen							2 482 578
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	1 830 000	2018.10.30-2019.07.03	280,20	284,2305	280,94	5 465 235
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	1 000 000	2018.10.30-2019.07.03	280,50	283,9265	280,94	3 290 457
HUF/USD összesen							8 755 692
Összesen							11 238 270
Egyensúly Portfólió - Budapest Alapkezelő Zrt.							
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	1 500 000	2018.09.26-2019.06.26	325,11	324,1948	321,51	4 027 253
HUF/EUR összesen							4 027 253
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	1 268 000	2018.11.27-2019.03.27	283,26	285,0713	280,94	5 238 523
HUF/USD összesen							5 238 523
Összesen							9 265 776
Egyensúly Portfólió - Budapest Alapkezelő Zrt.							
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	360 000	2018.10.01-2019.04.03	323,88	323,4737	321,51	706 949
HUF/EUR összesen							706 949
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	4 910 000	2018.12.10-2019.04.12	280,52	282,6474	280,94	8 385 406
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	670 000	2018.12.10-2019.04.12	280,50	282,6273	280,94	1 130 466
HUF/USD összesen							9 515 872
Összesen							10 220 821
Lendület Portfólió - Amundi Alapkezelő Zrt.							
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	336 000	2018.12.13-2019.04.08	323,47	323,0425	321,51	514 905
HUF/EUR összesen							514 905
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	172 000	2018.10.30-2019.07.03	280,50	284,2305	280,94	565 959
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	480 000	2018.10.30-2019.07.03	280,20	283,9265	280,94	1 433 504
HUF/USD összesen							1 999 463
Összesen							2 514 368

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

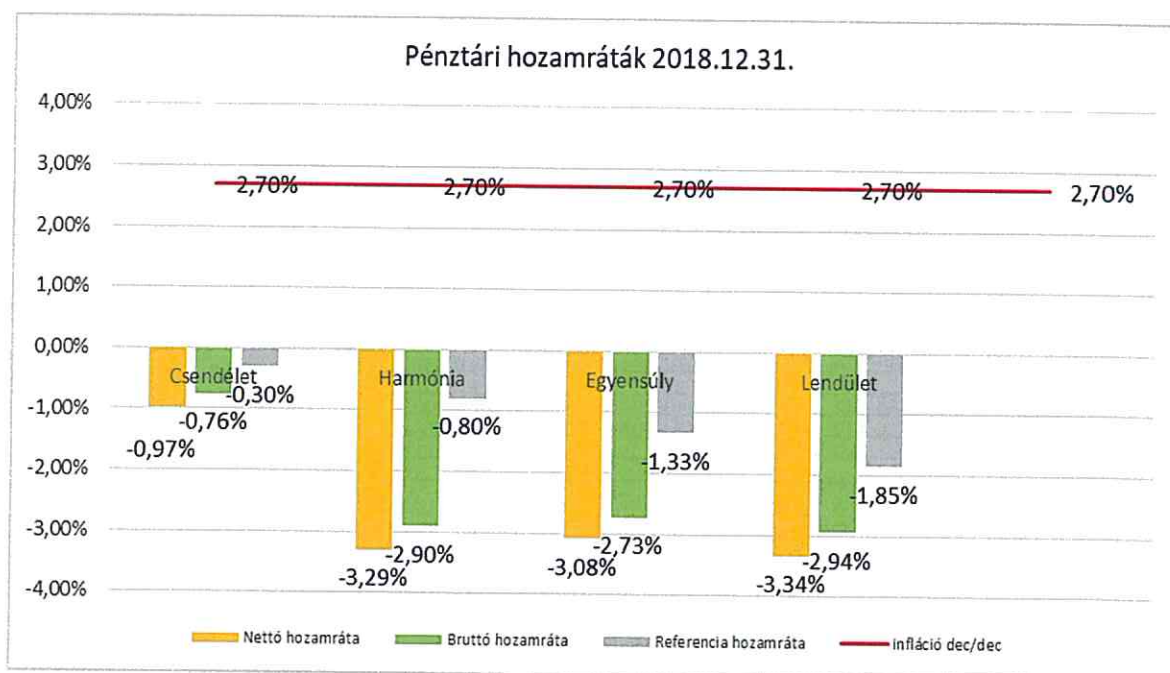
A mérlegfordulónap és a mérlegkészítés napja között eladott értékpapírok összege 4,4 milliárd Ft amelyet a Pénztár a forgóeszközök között mutat be 2018. év végén. 2017-ben nem kerültek átsorolásra a mérlegkészítésig eladott értékpapírok a forgóeszközök közé melynek értéke 388 millió Ft.

A Pénztárnak egyéb függő és jövőbeni kötelezettsége nincs.

6.3 PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2018. ÉVBEN

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

2018. évi hozamráták:

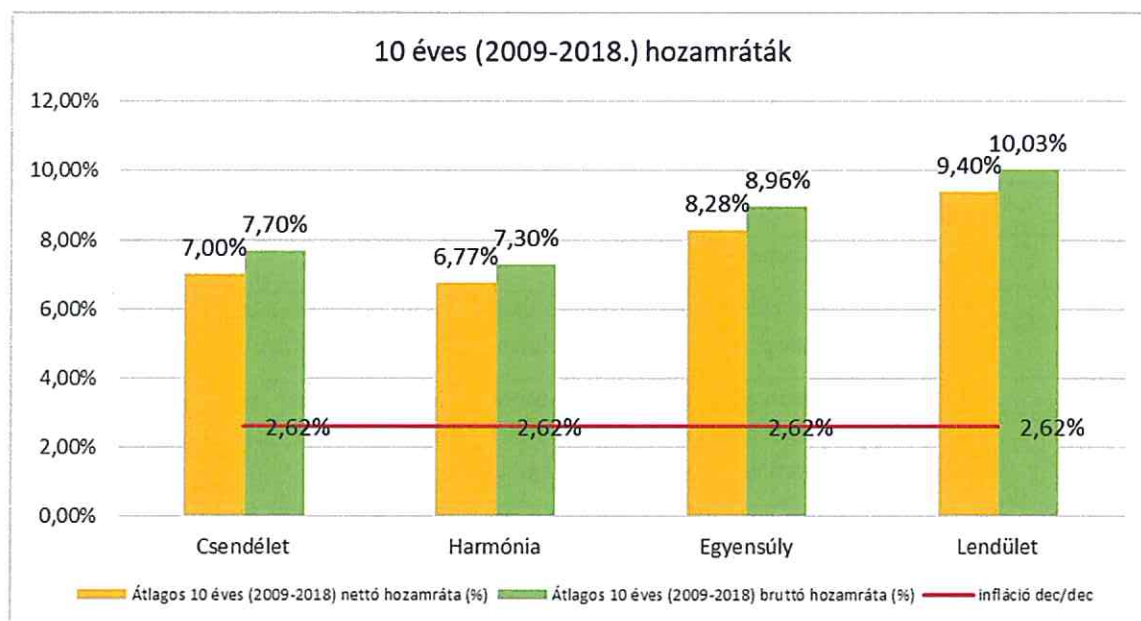


A Pénztár - portfóliók vagyonával súlyozott - nettó hozamrátája 2018-ben -3,01%, mely 5,71%-kal maradt el a 2018. évi december/december 2,7%-os inflációtól.

Handwritten signature

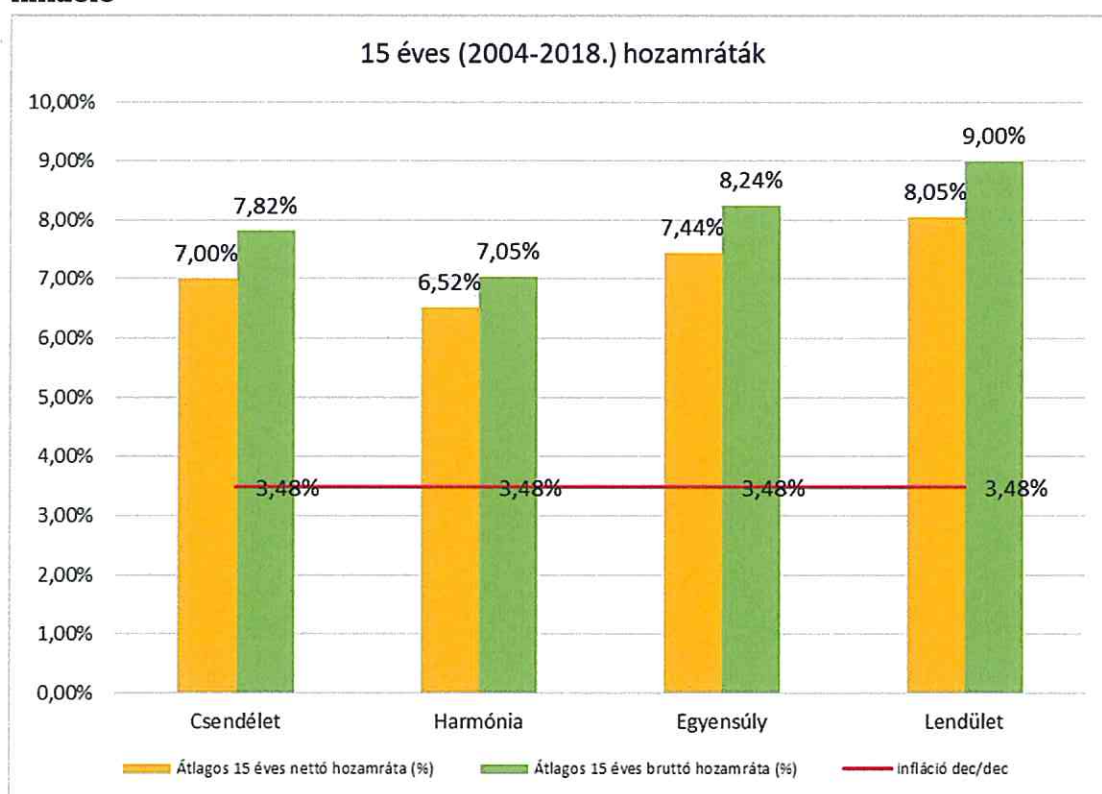
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

2009-2018. évekre vonatkozó tíz éves hozamráták és az átlagos 10 éves (dec/dec) infláció



Mindegyik portfólió 3% feletti reálhozamot ért el 10 éves távon.

2004-2018. évekre vonatkozó tizenöt éves hozamráták és az átlagos 15 éves (dec/dec) infláció



Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

A portfóliók 15 éves távon is 3% feletti reálhozamot értek el.

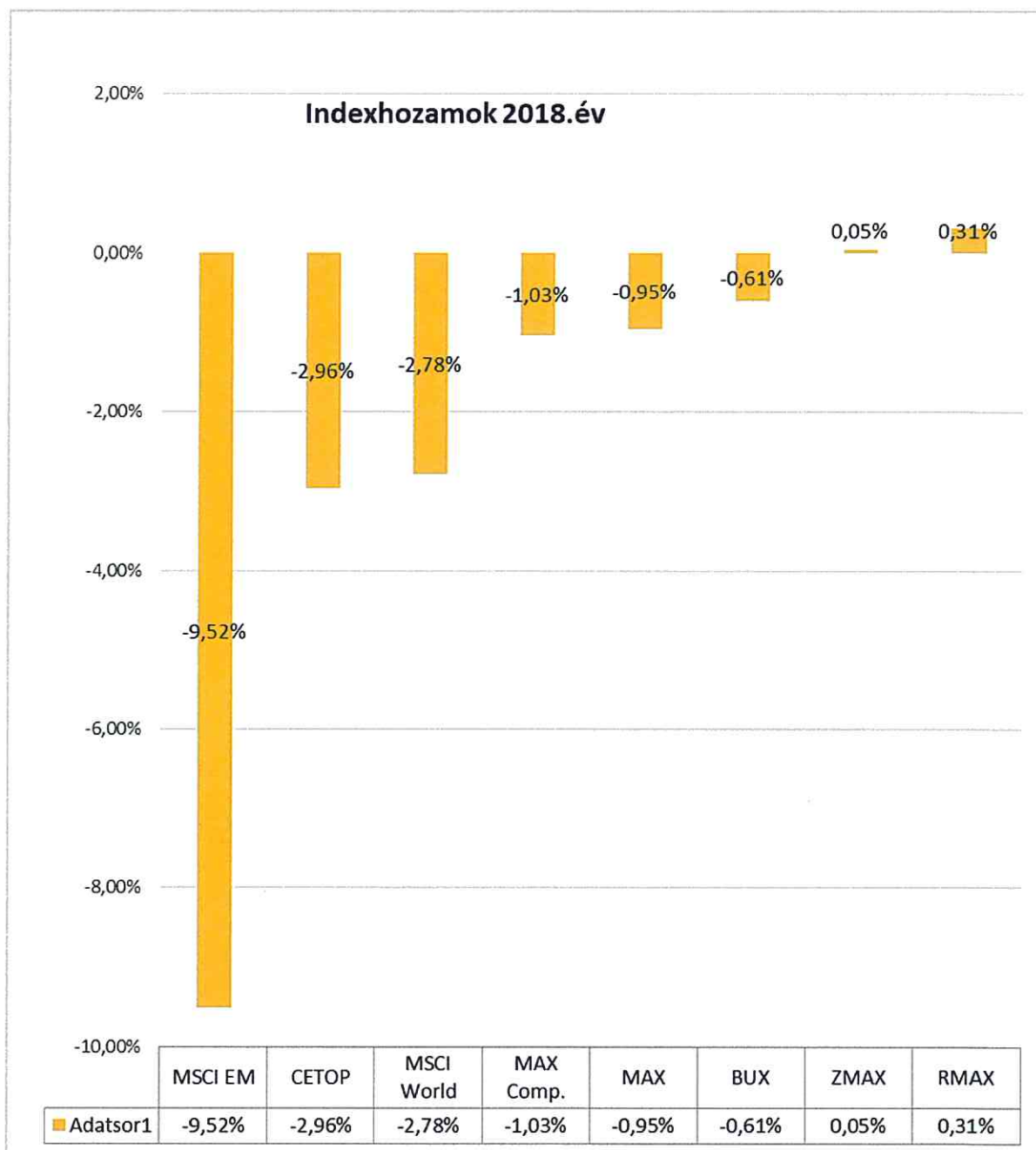
Pénz és tőkepiaci indexek hozamai 2018. évben

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
CETOP 20	a BÉT CETOP 20 indexe a 20 legnagyobb tőkeértékű és tőzsdei forgalmú közép-európai vállalat teljesítményét tükrözi



Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Indexek hozamai 2018. évben



6.4 BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Pénztár által működtetett portfóliók 2018. december 31-én:

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

A portfóliók befektetési politikája 2018-ban három alkalommal változott (2018.01.01., 2018.06.01., 2018.09.01.), a módosítások csak egyes eszközosztályok alábontását érintették.

Az egyes portfóliók összetételét az alábbi táblázatok tartalmazzák:

2018.01.01-2018.12.31.

	RMAX	MAX	BUX	CETOP20	MSCI WORLD	MSCI EM
Csendélet	50%	50%				
Harmónia	34%	48%	4%	5%	6%	3%
Egyensúly	20%	55%	3%	5%	12%	5%
Lendület	10%	45%	5%	9%	22%	9%
Független	100%					
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%

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

2018. január 1-jétől a Pénztár visszatért a többes vagyonkezelésre. A vagyon legnagyobb hányadát (38,8%) továbbra is az Amundi Alapkezelő Zrt. kezeli, de a Budapest Alapkezelő Zrt. és a Concorde Értékpapír Zrt. is egyre nagyobb hangsúlyt kapott az év során a Pénztár vagyonának kezelésében.

A vagyonkezelt portfóliók piaci értéke 2018. december 31-én

Portfólió	Vagyonkezelt piaci érték
Csendélet (Budapest)	9 380 862 696
Harmónia (Amundi)	14 428 705 017
Harmónia (Budapest)	7 214 173 060
Harmónia (Concorde) 2018.10.01-től	7 212 112 886
Egyensúly (Amundi) 2018.10.01-től azonos vagyonkezelési irányelv	29 612 095 544
Egyensúly (Budapest I.)	9 863 846 666
Egyensúly (Budapest II.) 2018.10.01-től azonos vagyonkezelési irányelv	14 780 727 652
Egyensúly (Concorde I.)	9 623 174 702
Egyensúly (Concorde II.) 2018.10.01-től azonos vagyonkezelési irányelv	14 779 196 356
Lendület (Amundi)	8 508 901 146
Lendület (Budapest)	4 243 079 285
Lendület (Concorde)	4 244 164 611
Függő (Amundi)	208 402 619
Likviditási (Amundi)	228 570 091
Működési (Amundi)	807 522 812
Összesen	135 135 535 143

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

6.5 A VAGYONKEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE 2018. ÉVBEN

Csendélet(B) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-0,53%	-1,76%	0,10%	1,59%	-0,65%

Harmónia(A) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-0,73%	-1,92%	-0,78%	0,44%	-2,97%

Harmónia(B) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%	0,61%

Harmónia(C) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	0,00%	0,57%	0,57%

Egyensúly(B I.) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-0,68%	-2,63%	0,26%	2,18%	-1,02%

Egyensúly(C I.) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-1,94%	5,48%	2,76%	-7,83%	-2,03%

2018. október 1-től azonos vagyonkezelési irányelv mellett három vagyonkezelő kezeli az **Egyensúly** portfólió legnagyobb részét.

Egyensúly(A) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-0,49%	-2,21%	-0,74%	0,49%	-2,91%

Egyensúly(B II.) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%	0,49%

Egyensúly(C II.) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%	0,48%

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

2018. október 1-től azonos vagyonekezelési irányelv mellett három vagyonekezelő kezeli a **Lendület** portfóliót is.

Lendület(A) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-0,92%	0,17%	0,17%	-2,42%	-2,99%

Lendület(B) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	0,00%	-2,32%	-2,32%

Lendület(C) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	0,00%	-2,38%	-2,38%

A **Szolgáltatási** portfólió 2018. június 1-től mérete, és az alacsony rövid távú hozamok miatt nincs befektetve, a Pénztár ezt az Igazgatónács 11/2018. (05.08.) sz. határozata alapján pénzforgalmi számlán tartja.

A **Függő** portfólió 0,05%-os hozamot ért el.

Lendület(C) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	0,00%	-2,38%	-2,38%

A **Működési** portfólió -1,28%-os hozamot ért el.

Működési portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-0,67%	-1,64%	0,74%	0,30%	-1,28%

A **Likviditási** portfólió -1,11%-os hozamot ért el.

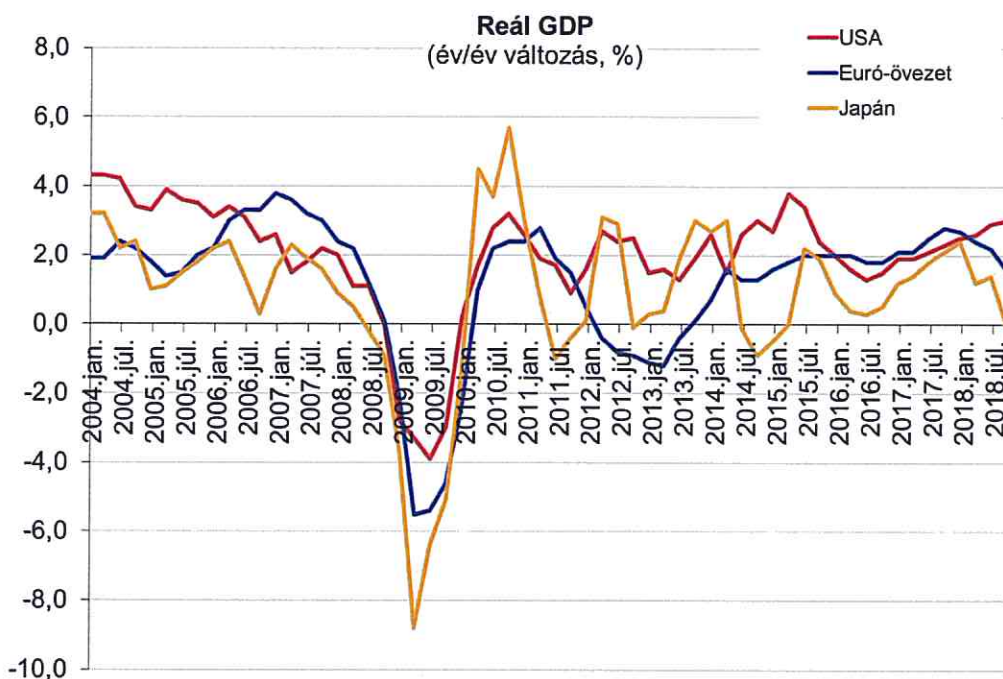
Likviditási portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-0,54%	-1,71%	0,85%	0,30%	-1,11%

6.6 GAZDASÁGI ÉS PIACI FOLYAMATOK 2018-BEN

Makrogazdasági és kötvénypiaci helyzet

Sajátos kettősség jellemezte a 2018-as esztendőt. Miközben a világgazdaság kiemelkedően dinamikus és szinte minden régióra kiterjedő növekedést tudott felmutatni, a befektetőket már a konjunktúraciklus kifulladásától való aggodalom vezérelte. Az év során egyre több tényező mutatott arra, hogy a 2008. évi válságot követő közel 10 éves növekedési szakasz előbb-utóbb véget érhet. Ezt a kockázatot erősítette az USA részéről folytatott agresszív külgazdasági kommunikáció, ami a kereskedelmi háborúval fenyegetett.

A világ legnagyobb gazdaságában, az USA-ban az erőteljes kormányzati élénkítésnek köszönhetően 2018 egy igazi „ajándék év” volt. Az adócsökkentés, illetve a költségvetési kiadások növelése révén a konjunktúraciklust sikerült meghosszabbítani. Az intézkedések átmeneti hatásai azonban a befektetők számára nyilvánvalóak voltak, emiatt nem volt felhőtlen az öröm. Az is rontotta a hangulatot, hogy miközben az amerikai kormány még „nyomta a gázpedált”, a jegybank (Fed) már határozottan fékezett. Ez a furcsa gazdaságpolitikai mix az év során globálisan is meghatározó hatással volt a piacokra. Ezen túl az USA harcias kereskedelempolitikája is sokat rontott a befektetők közérzetén.

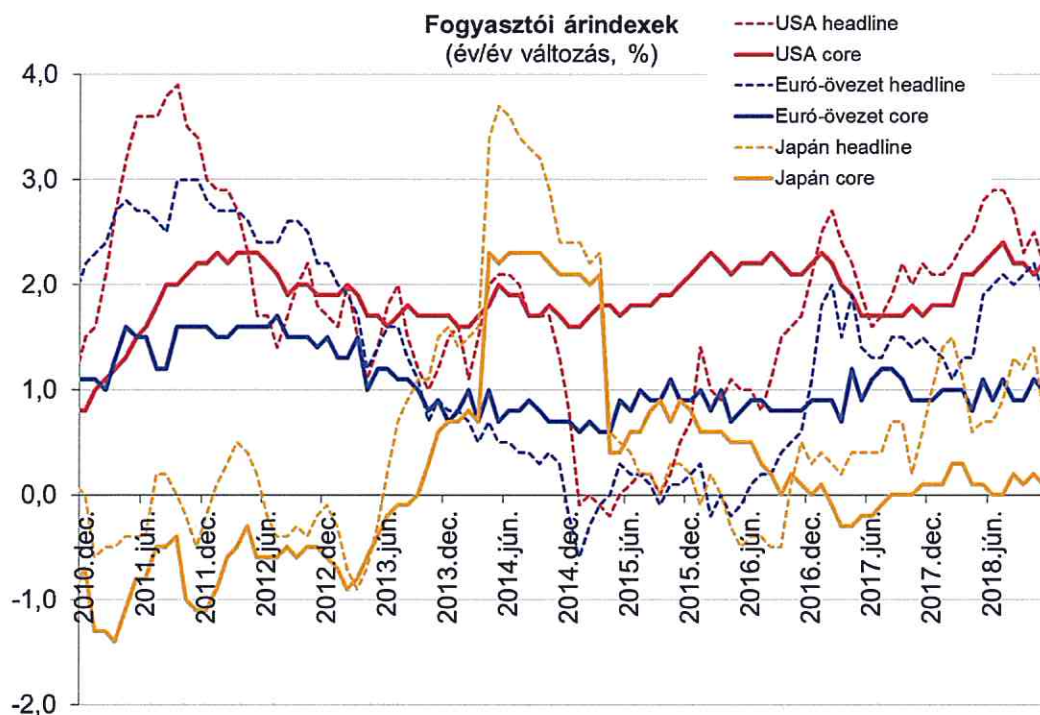


Forrás: Bloomberg

Miközben az USA-ban a 2018-as növekedést illetően nem lehetett sok panasz, a világ többi részén már kézzelfoghatóvá váltak a lassulás jelei. Kezdetben csak az üzleti bizalmi indexek megbillenése, illetve egyes kockázatok erősödése utalt a konjunktúraciklus hanyatlására, az év második felében viszont már az európai és ázsiai makrogazdasági adatok is egyértelműen jelezték a változást.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

A növekedést jellemző kettősség az inflációs adatokban, illetve várakozásokban is tükröződött. Az év első felében - a növekedési ciklus csúcsa környékén – világszerte erősödött az inflációs nyomás, amiben a nyersanyagárak emelkedésének is szerepük volt. Az év végére azonban világszerte nagyot fordult a helyzet: a lassulás egyértelmű jelei, illetve ehhez kapcsolódóan a nyersanyagárak csökkenése a korábbi inflációs aggodalmakat gyorsan eloszlatta. Az év végéig érkező tényadatokon ez még kevésbé látszott, az inflációs várakozásokban azonban szembeötlő volt a csökkenés.

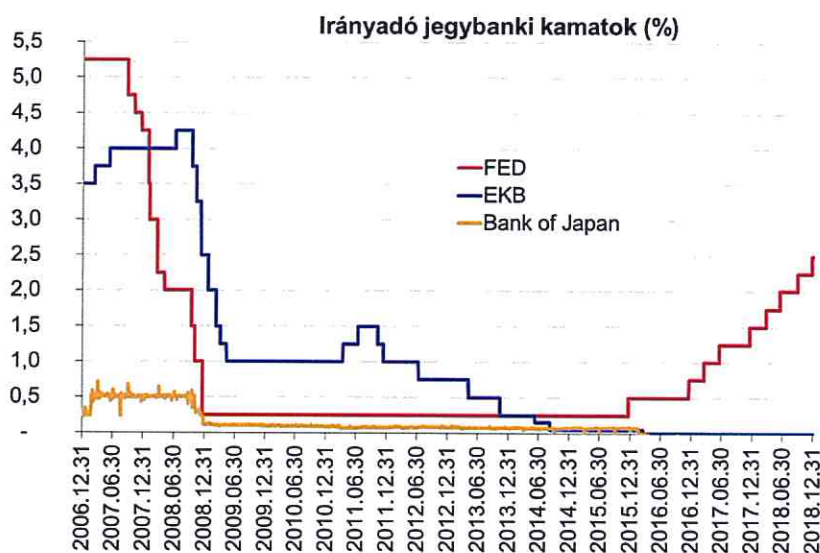


Forrás: Bloomberg

A makrogazdasági változások a globális monetáris politikában is éreztették a hatásukat, de a regionális különbségek miatt az egyes jegybankok között jelentős különbségeket tapasztaltunk. A gazdasági ciklusban „élenjáró” USA-ban az említett költségvetési élénkítés a Fed számára még egyértelműbbé tette, hogy monetáris szigorításra – pontosabban normalizálódásra – van szükség. Az egyre feszesebbé váló munkaerőpiac, valamint az inflációs kockázatok emelkedése miatt a Fed töretlenül folytatta a kamatemelési ciklust, valamint a jegybankmérleg fokozatos csökkentését. Az USA-ban feltehetőleg az is motiválhatta a jegybanki döntéshozókat, hogy 2018-ban kiváló alkalom nyílt arra, hogy egy esetleges későbbi lassulás, netán recesszió idejére megfelelő tartalékokat képezzenek. Miután az év végéhez közeledve az inflációs kockázatok egyértelműen csökkentek, a Fed a kommunikáció szintjén megkezdte a felkészülést a monetáris fordulatra, de a piac által is beárazott decemberi kamatemelést még meglépték.

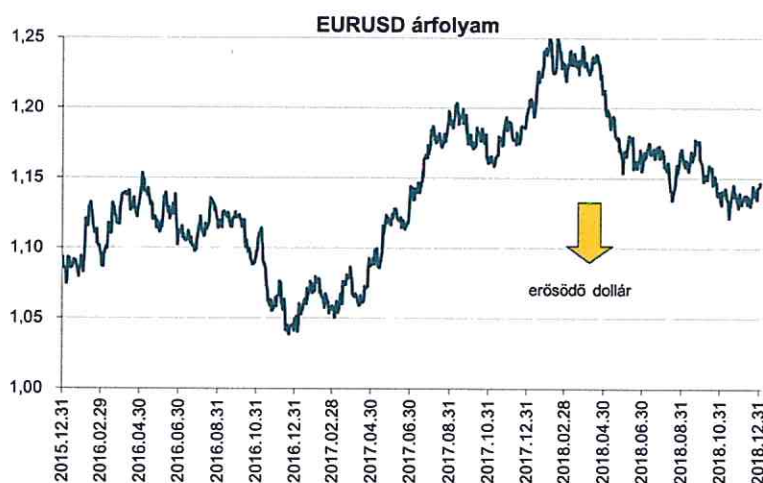
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Miközben 2018 az USA-ban a határozott monetáris szigorítás éve volt, Európában még mindig a kivárás jellemezte a jegybanki politikát. A növekedési környezet törékenysége és a halvány infláció miatt az EKB nem mert a Fed nyomába lépni. Bár az európai gazdasági környezet – különösen az év első felében – érezhetően javult, a kötöttebb, papíron kizárólag az inflációra fókuszáló mandátuma miatt az EKB csak odáig merészkedett, hogy júniusban bejelentette: 2018 végéig lezárja a kötvényvásárlási programját. Európa tehát még csak a monetáris élénkítés befejezéséig jutott, a kamatemelési ciklus megkezdésével még kivártak a döntéshozók. Japánban még hátrébb járnak a ciklusban, ott még 2018-ban is kitartottak az élénkítés mellett, az év során csak a monetáris ösztönzés esetleges visszafogása volt téma.



Forrás: Bloomberg

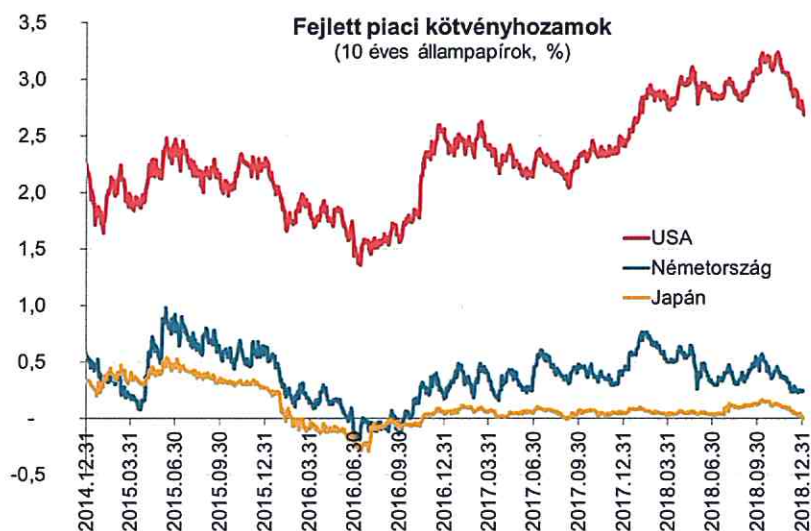
A Fed „élenjáró” szigorítása a dollár erősödését eredményezte. Az amerikai fizetőeszköz izmosodását az egyre jelentősebbre hízó kamatelőny mellett az év során több ízben feltámadó globális kockázatkerülési hullám is segítette. Az EURUSD árfolyam az év végén az 1,15-ös szint közelében tudott stabilizálódni.



Forrás: Bloomberg

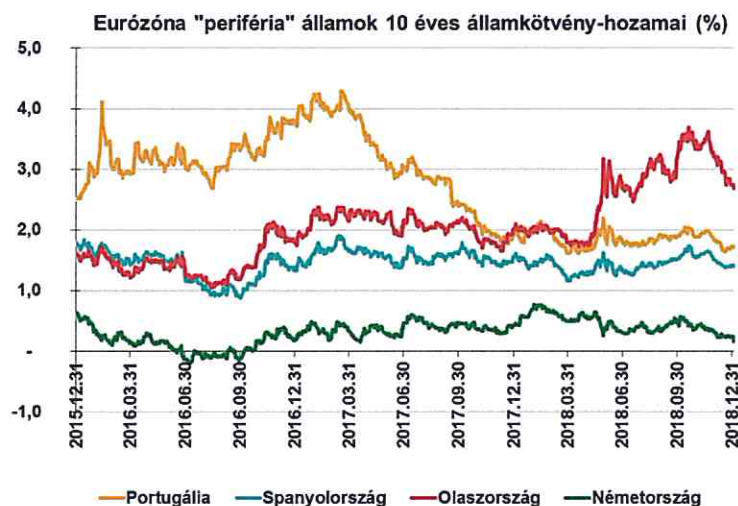
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

A fejlett országok kötvénypiacokon is a jegybankok diktálták az irányt. Az USA-ban a piac kezdetben szkeptikusan fogadta a Fed „héjaságát”, az intézmény kitartását és a makroadatokat erőséget látva azonban felfelé lendültek a hozamszintek. Az amerikai hozamszintek az őszi hónapokban tetőztek, majd a globális lassulás és az inflációs várakozások csökkenése az év végén látványos hozamesést hozott, elsősorban a hosszabb lejáratokon. Európában és Japánban ugyanakkor – néhány rövidebb epizódtól eltekintve - az év során továbbra is nyomottak maradtak a hozamszintek, miután a monetáris szigorítás esélyei a befektetői látóhatáron kívül maradtak.



Forrás: Bloomberg

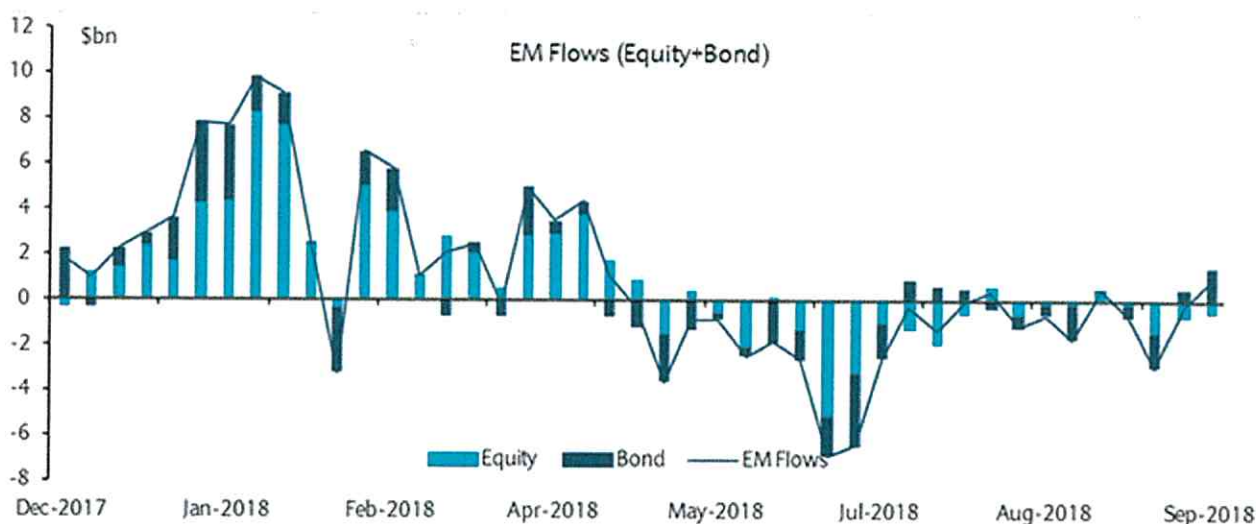
Az európai kötvénypiacok az olasz belpolitikának köszönhetően nem maradtak izgalom nélkül. A márciusi választások után nagy nehezen felálló, egymással is hadakozó populista erőkből összeálló olasz kormány ugyanis szeptemberben az európai stabilitási elvárásokat negligáló javaslattal állt elő. A költségvetés körüli feszültség az olasz kötvényhozamok jelentős megugrását okozta, a befektetői félelem az őszi hónapokban tetőzött. Az olasz aggodalmak szerencsére a többi „periféria” állam kötvénypiacára csak nagyon szerény mértékben terjedtek át.



Forrás: Bloomberg

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

A fejlődő országok kötvénypiacaira még több izgalom jutott az év során. A dollárkamatok emelkedése, illetve a dollár erősödése miatt a feltörekvő piacokkal szembeni aggodalmak feltámadtak, emiatt több kockázatkerülési hullámot láthattunk az év során. Ennek hatására a tavaszi hónapoktól kezdődően a feltörekvő piaci alapokba irányuló tőkeáramlás negatívba fordult, több hullámban láthattunk tőkekivonásokat. Az egyes régiók és országok közti differenciálásnak egyre nagyobb szerepe volt. A feltörekvő piacok közül a gyengébb külső egyensúlyi pozícióval, illetve nagyobb mértékű dolláradóssággal rendelkező piacokat büntették leginkább a befektetők. Törökország különösen erős nyomásnak volt kitéve, miután a külső egyensúlyi aggodalmak, a (geo)politikai kockázatok és a török jegybank függetlenségének megkérdőjeleződése miatt a török líra és a helyi kötvények árfolyamai a nyári hónapokban jelentős mélyrepülést szenvedtek el. A török hatóságok végül észbe kaptak, végül jelentős kamatemeléssel és egyéb „piacbarát” intézkedésekkel tudták stabilizálni a piacokat.



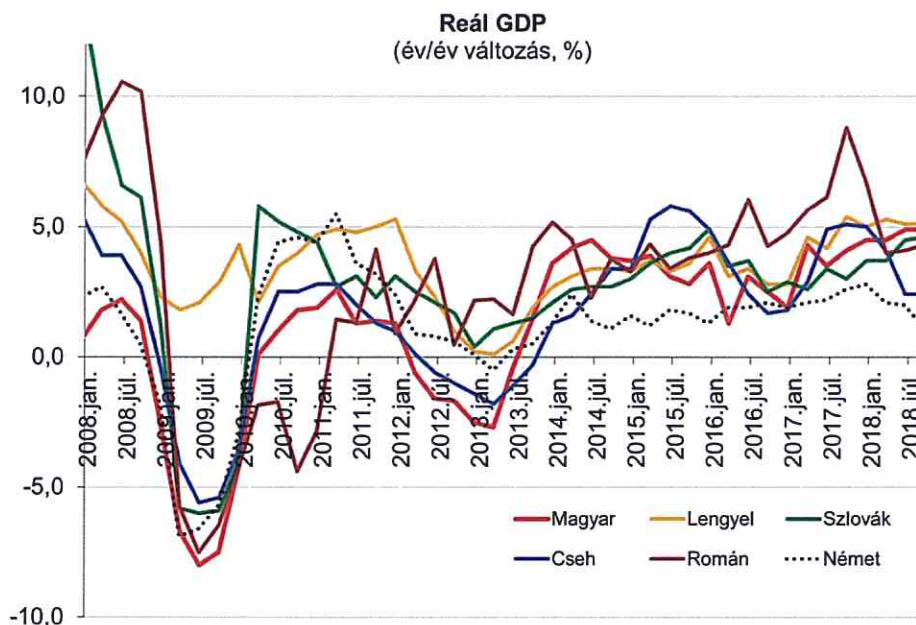
Forrás: Barclays Research

Közép-Európa makrogazdasági szempontból továbbra is a fejlődőnek nevezett világ egyik legstabilabb régiója volt. Az EU-forrásokon és a külső keresleten túl a belső tényezők (fogyasztás, beruházások) is élénkítették a növekedést. Ezzel együtt a külső és belső egyensúly – a választások körüli lazítás által túlfűtött, majd hirtelen lassulást mutató Románia kivételével – viszonylag stabil tudott maradni.

Chik

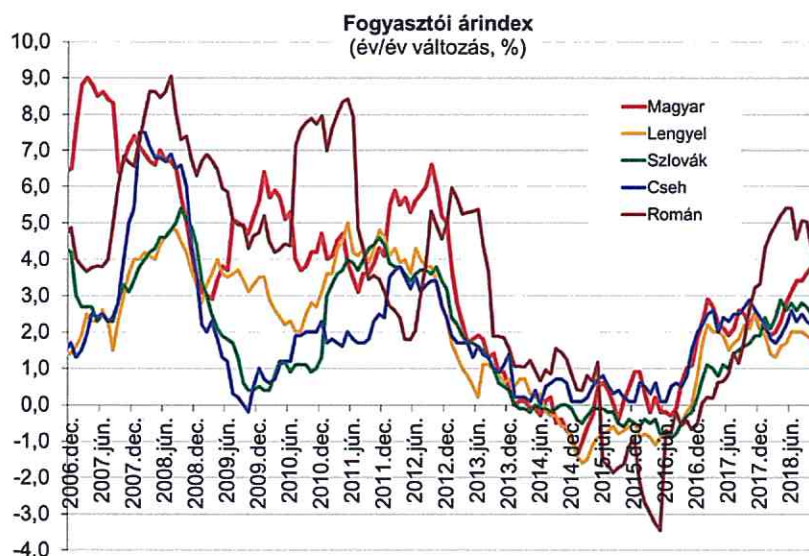
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.



Forrás: Bloomberg

A közép-európai országokban a felpörgő bérinfláció, illetve lakossági fogyasztás az inflációs ráták megemelkedését okozta. A jegybankok azonban az eltérő inflációs célok miatt különbözőképpen reagáltak: a 2%-os centrális célértékkel rendelkező Csehországban a monetáris politika már szigorításba váltott, míg a legmagasabb (3%-os) célértékkel bíró Magyarországon az MNB továbbra is elkötelezett maradt a laza monetáris kondíciók fenntartása terén.



Forrás: Bloomberg

A régiós kötvényhozamokra a nemzetközi (főként európai) fejleményeken túl a térség monetáris politikáinak különbözősége is hatással volt. A közép-európai kötvénypiacok közül a magyar piac szembesült a legnagyobb kihívással, a magyar jegybank ugyanis az év elején a kommunikációban még nagyon elkötelezett volt a hosszú hozamok leszorítását illetően, az év folyamán azonban ez változott, és a távolabbi lejáratokon a hozamszintek alacsonyan tartása már nem volt prioritás.

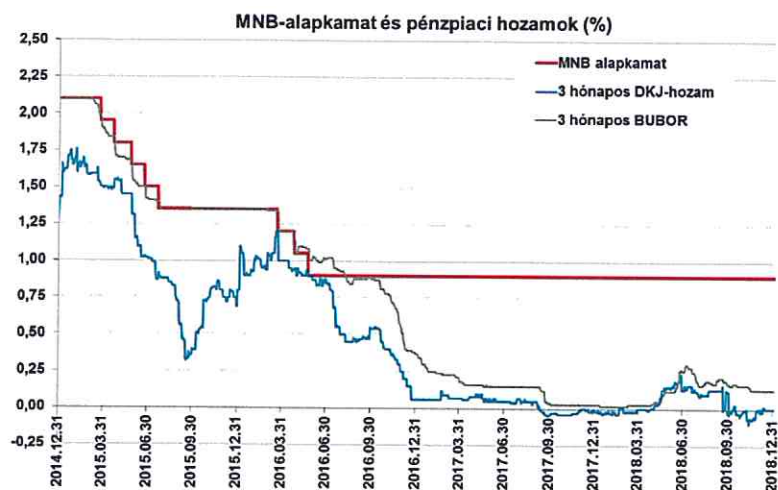
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Emiatt a hazai hosszú hozamok igen széles sávot jártak be: az év elején még 2% alatt (azaz a cseh szint környékén) is járt a magyar 10 éves kötvények hozama, míg az őszi hónapokra 4% közelébe (jóval a lengyel szint fölé) emelkedett a papírok jegyzése.



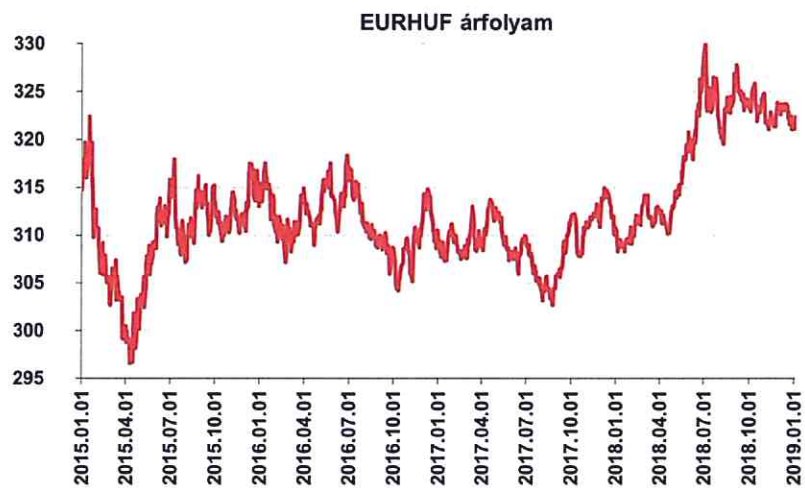
Forrás: Bloomberg

A hazai rövid hozamok összességében rendkívül stabilak voltak, miután az MNB elkötelezettsége ezen a téren fennmaradt. Bár a nyár közepén - a forint hirtelen gyengülésével párhuzamosan - úgy tűnt, hogy kamatemelési várakozások kezdenek kiépülni, az árfolyam későbbi stabilizálódásával párhuzamosan a szigorítási várakozások is gyorsan szertefoszlottak. Ebben az MNB eltökéltsége is segített, miután a magyar jegybank - az erősödő inflációs kockázatok ellenére - egyértelműen kiállt a rövid hozamok horgonyzása mellett.

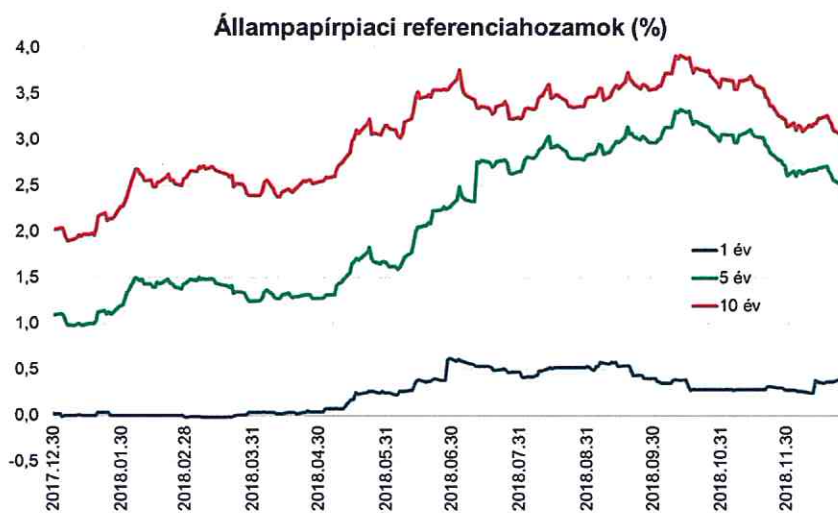


Forrás: MNB

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

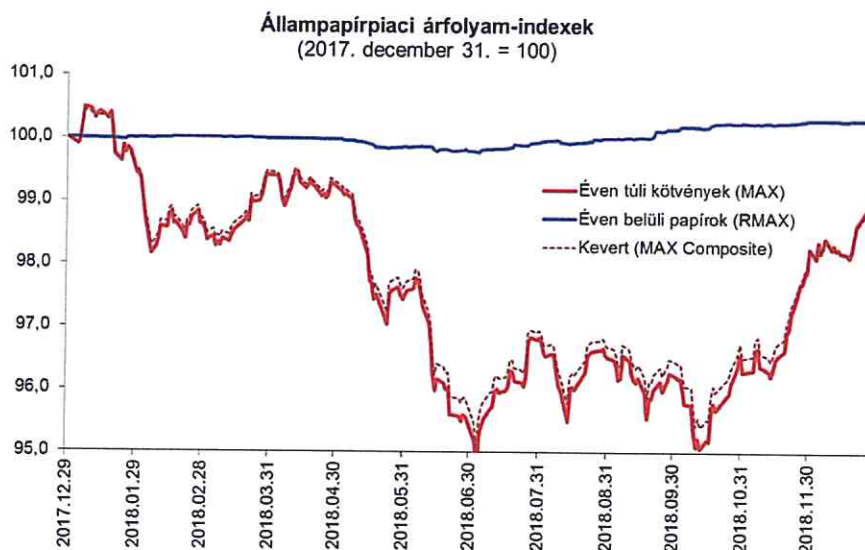


Forrás: Bloomberg



Forrás: ÁKK

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.



A magyar kötvénypiacon a 2018-as évben szokatlanul erős hullámzásokat élhettünk át. A kötvényárfolyamokat illetően a pozitív évindítás után július elejéig jelentős mélyrepülés következett, elsősorban az említett jegybanki fordulatnak, majd a forint gyengélkedésének köszönhetően. Július elejétől kezdve kisebb stabilizálódást, illetve oldalazást láttunk, de az idegesség októberig fennmaradt. Az év utolsó hónapjaiban – az EU-s források beérkezését látva – a piacra ismét visszatért a vételi kedv, de összességében így is veszteséges volt a hosszabb magyar kötvényekbe történő befektetés. Az év egészét tekintve az éven túli kötvényeket lefedő MAX index értéke 0,95%-os csökkenést mutatott, miközben az éven belüli állampapírokat reprezentáló RMAX index értéke 0,31%-kal került feljebb. A szinte a teljes forintpiacot lefedő MAX Composite Index értéke 2018-ban 1,03%-kal került lejjebb.

	Éven túli futamidők (MAX-index)	Éven belüli futamidők (RMAX-index)	MAX Composite Index
2018. I. negyedév	-0,57%	0,00%	-0,52%
2018. II. negyedév	-3,99%	-0,20%	-3,75%
2018. III. negyedév	0,85%	0,36%	0,77%
2018. IV. negyedév	2,89%	0,15%	2,56%
2018. I-IV. negyedév	-0,95%	0,31%	-1,03%

Forrás: ÁKK, Amundi

HAZAI ÉS REGIONÁLIS RÉSZVÉNYEK

A hazai részvények viszonylag ellenállónak bizonyultak a kedvezőtlenre forduló befektetői hangulat ellenére is, miközben a fejlett és a feltörekvő részvényt piacok is jelentős mínusszal zárták az évet. A BUX index mindössze 0,6%-os csökkenése a 2016-os és 2017-es évek drasztikus emelkedésének és a kockázatalutasítónak a fényében meglepően jó eredmény.

A legfőbb húzóerőnek ezúttal is az OTP és a MOL bizonyult. A MOL esetében a fundamentumok ritka kedvező konstellációja jellemezte az évet, különösen a nyersolaj árának októberi csökkenésétől számítva. Egyrészt, a hazánkban és a régióban jellemző rendkívül dinamikus makrogazdasági növekedés a kiugró üzemanyag és nem-üzemanyag értékesítési volumenekben is tükröződött. Másrészt, a csökkenő olajáraknak köszönhetően októbertől a finomítói és a petrokémiai marzsokban is jelentős javulást tapasztalhattunk. Ehhez képest a részvény árazása még mindig a lengyel olajcégek árazása alatt maradt az év folyamán.

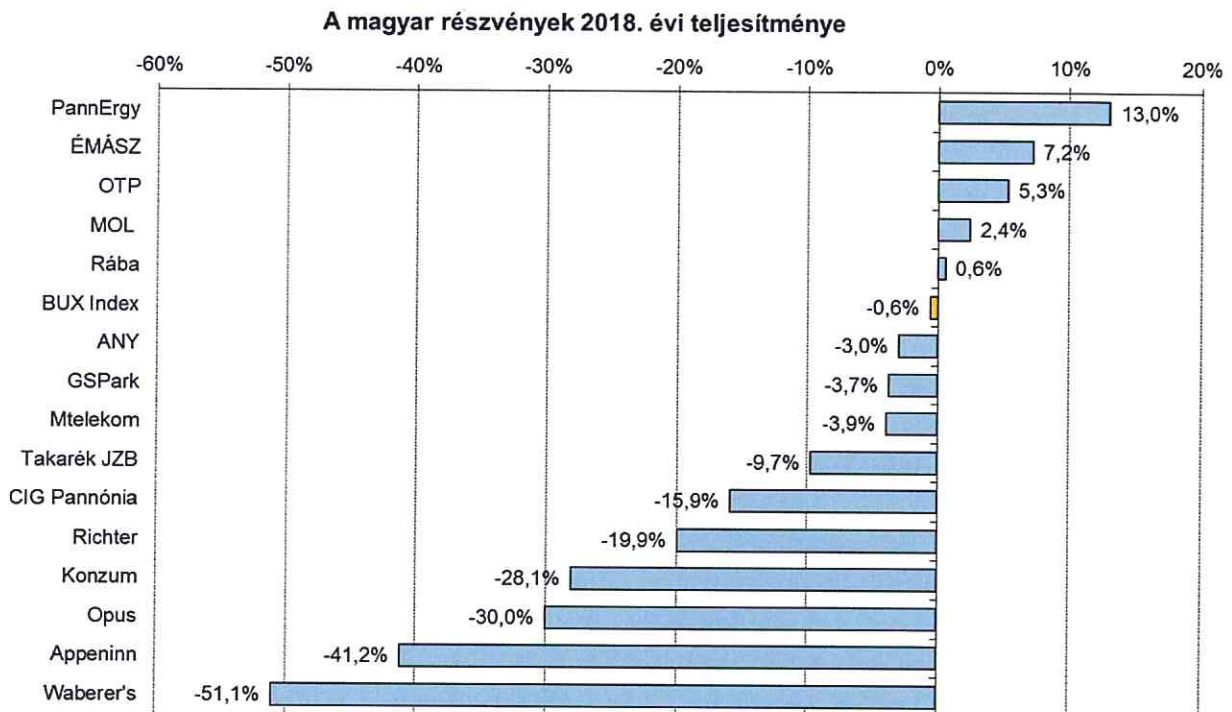
Az OTP a legtöbb célországában az erős gazdasági növekedés miatt jelentős, jellemzően kétszámjegyű hitel-kihelyezési növekedési dinamikáról számolt be a vállalati szegmensben, de a lakossági hitelezés esetében is közel kétszámjegyű volt a bővülés. Emellett, a marzsokat sikerült stabilan tartani, miközben a kockázati költségek is alacsonyan maradtak. Eközben, a frissen megvásárolt új leánybankok integrációja a vártnál gyorsabb ütemben történt meg, aminek elsődleges oka az lehetett, hogy egy tulajdonostól vették meg a különböző országokban lévő hitelintézeteket. A fentiek eredményeképpen, az éves profit várhatóan 15-20%-kal haladja majd meg az előzetes várakozásokat.

A Richter árfolyamát sokáig nyomás alatt tartotta az „Esmya-ügy”, az év vége felé azonban a piac már inkább a Cariprazine (Vraylar) térnyerését árazta. Az összteljesítmény (-19,9%) még így is jócskán elmaradt a BUX indexéhez képest.

A Magyar Telekom kismértékben alulteljesítette a BUX indexet 2018-ban. A papír árfolyama már-már tankönyv-szerűen mozgott együtt a 10 éves magyar államkötvény árfolyamával. Az államkötvény-hozamok májusban kezdődő emelkedésekor jelentősen csökkent a részvény értéke, az októberben indult hozamcsökkenés pedig újfent vonzóbbá tette a telekommunikációs vállalat osztalékhozamát. Az év vége felé napvilágot látott felvásárlási pletykák egyelőre nem nyertek igazolást, ugyanakkor az egyik fő kockázati tényező (Digi térnyerése a magyar mobil-szegmensben) esetleges bekövetkezése időben kintebb tolódhat a román távközlési különadó december végi elfogadása miatt.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

A BUX index tagjai közül a Wáberer's volt a sereghajtó 2018-ban, a piac lefelezte a papír árfolyamát. A magas üzemanyagárak az év nagy részében rontották vállalat és az egész szektor eredményességét, az emelkedő munkabérek pedig az év egészében okoztak fejfájást.



Forrás: Bloomberg

A CETOP index is ellenállónak bizonyult a többi nagyobb fejlett és fejlődő részvénypiacához képest. Ha az index forintban kifejezett 3,2%-os eséséhez hozzáadjuk az osztalékhozamokat, akkor a teljes hozam plusz 0,73%-ra jön ki. Ez annak fényében érdekes, hogy példátlanul kevés eszközosztály produkált pozitív hozamot a tavalyi évben.

A régiós részvények átlagnál magasabb osztalékhozama egyfajta úszógumiként tartotta a felszín felett a befektetőket a 2018-as turbulens tőkepiaci viharok közepette.

Másrészt, a régiós országok többségére jellemző, fentebb taglalt kedvező makrogazdasági konstelláció (egyensúly és növekedés) szintén továbbra is erős támaszt jelentett a kelet-közép-európai vállalatok fundamentumainak.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár **Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.**

A lista két éllavasára ez nem feltétlenül igaz, a CD projekt, és az Avast jó teljesítménye inkább a szoftverfejlesztők (E/1 játék és vírusirtó) munkájának köszönhető és kevésbé a régiós makróknak.

A CEZ megítélését nagyban javította, hogy a német zsinórarám ára 30%-kal emelkedett az év folyamán, amihez a cseh áramárak is erősen konvergáltak. Az O2 CR is felülteljesítő lehetett volna a vállalati teljesítmény fényében, ámde az MSCI fejlődő piaci indexkosarából való kikerülés az ősz közepétől komoly technikai eladói nyomás alá helyezte a papírt, így az a sereghajtók közt foglalt helyet. Ha a Moneta Money Bank és a Komerční Banka éves hozamához hozzáadnánk az osztalékhozamot, akkor a cseh papíroktól ilyen piaci környezetben jellemzően elvárt 0% körüli éves hozamot kapnánk.

A lengyel papírok közül a két leginkább likvid név ezúttal is bekerült az élmezőnybe, a PZU (+4,4%) és a PKN Orlen (+2,3%). Előbbit az erős makrogazdasági növekedés, utóbbit pedig a finomítói marzsok év végi jelentős tágulása hajtotta elsősorban. A PGNiG kiugró teljesítményét pedig az olajvállalatokhoz hasonlóan szintén az értékesítési volumenek növekedése és a marzsok javulása segítette.

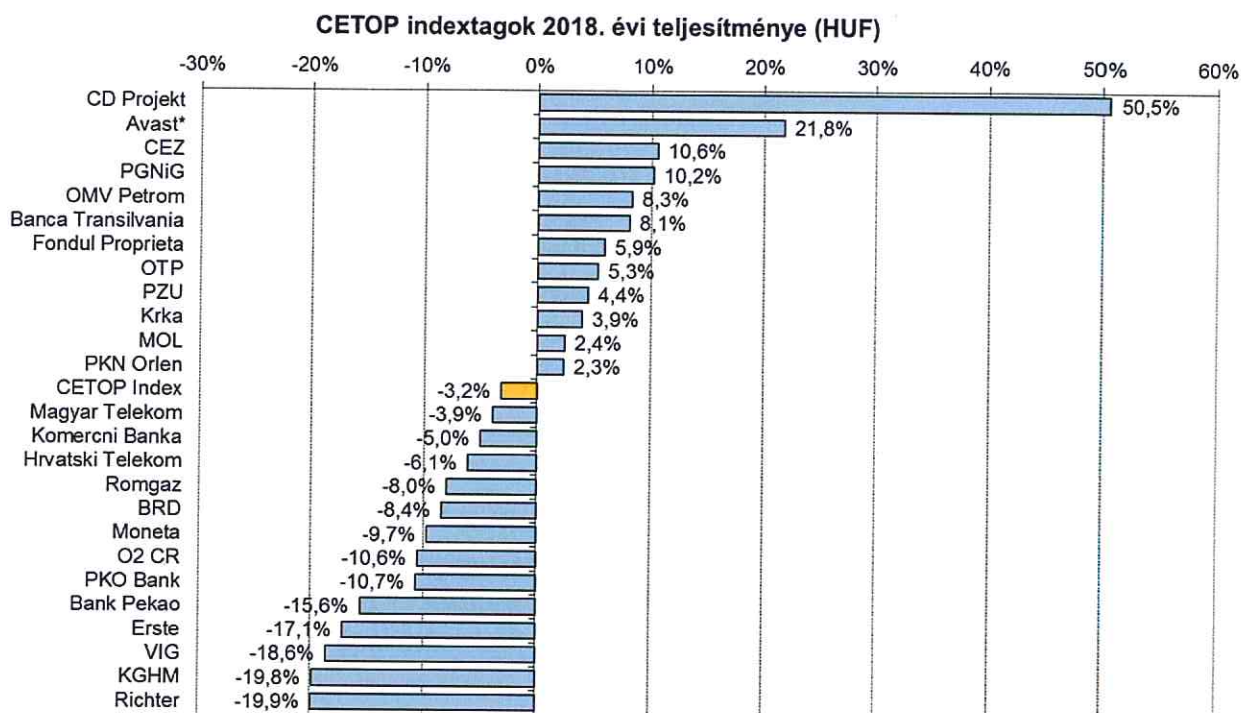
A magyar részvények közül a két leginkább likvid részvény szintén bekerült a CETOP indexet felülteljesítő papírok közé, amit a fundamentumok fentebb taglalt drasztikus javulása okozott.

A román papírok az év nagy részében egyértelműen vitték a prímet a világviszonylatban is kiemelkedő, kétszámjegyű pozitív hozamaikkal. A korábbi román fiskális lazító lépések (áfacsökkentés, nyugdíj- és béremelések) ellentételezésére a GDP kb. 1%-ának megfelelő megszorítás vált szükségessé a hiány 3% alá szorítása érdekében. Ezért a kormányzat különadók kivetéséről döntött: a bankok esetében a mérlegfőösszeg 0,1-0,5%-át kell majd évente várhatóan befizetni a kamatkörnyezet (ROBOR) függvényében. Az energiaszektorban az árbevétel 2%-át, a telekom szektorban pedig az árbevétel 3%-át teszi ki az új adónem. Emellett, a nyugdíjrendszer második pillérének részleges rongálása (5 év után állami nyugdíjrendszerben átvihető pénz) sem kedvezett a román részvényeknek.

Az OMV Petrom, a Banca Transilvania és a Fondul részvényei még a fentiek ellenére is kétszámjegyű teljes hozamot mutattak fel az év folyamán, ha az osztalékokat is számításba vesszük.

A fenti intézkedések által közvetlenül érintett román vállalatok mellett az Erste és kismértékben az OTP román leányvállalatát is átmeneti nyomás alá helyezte az elfogadott bankadó, ami az előbbi papír éves hozamán meg is látszódott.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.



* május. 14-i IPO óta

Forrás: Bloomberg

NEMZETKÖZI DEVIZA- ÉS RÉSZVÉNYPIACOK

A korábbi évekhez képest nagyobb utat járt be a forint 2018-ban, amíg az év elején még 310 alatt is járt a jegyzés, addig nyárra korábban még sosem látott 330-as euróárfolyamot is láthattunk. Az okok között egyrészt a dollár erősödését érdemes kiemelni, amely aláásta a feltörekvő piaci devizák, köztük a forint megítélését is. Emellett a forint vonzerejét az is rontotta, hogy az MNB kitarított ultra laza monetáris politikája mellett, miközben a világ meghatározó jegybankjai mellett a régiós jegybankok is elindultak a szigorítás útján. Az utolsó hónapokban ugyanakkor az oldalazásé volt a főszerep, az euróval szembeni jegyzés ugyanis a 320-325 közötti, míg a dollár ellenében a 280-288 közötti sávba szorult az árfolyam. A forint ebben a külső környezetben a dollárral szemben mintegy 8%-ot gyengülve végül leheletnyivel 280 alatt, míg az euróval szemben több mint 3%-ot gyengülve a sávalj közelében, gyakorlatilag a 200 napos mozgátlaghoz simulva zárta az évet.

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Egyes devizák forinttal szembeni árfolyamváltozása

Devizák	2017.12.31	2018.12.31	változás
USD	258,9	279,9	8,12%
EUR	310,8	321,1	3,32%
GBP	348,6	357,4	2,52%
PLN	74,4	74,9	0,70%
CZK	12,2	12,5	2,60%
JPY	229,7	255,5	11,23%
CHF	265,5	285,2	7,43%

Forrás: Bloomberg

Hiába indult rózsásan 2018 a globális részvényt piacok számára, az Egyesült Államok és Kína között kibontakozó kereskedelmi háború miatt jelentősen romlottak a világgazdaság növekedési kilátásai, ami jókora bizonytalanságot eredményezett befektetői körökben. Az USA több lépcsőben mintegy 250 milliárd dollár értékű kínai termékre rótt ki importvámot az év végéig, ráadásul Donald Trump egy további, 267 milliárd dolláros csomagot is kilátásba helyezett - a tárgyalások sikertelensége esetén -, amivel tulajdonképp már a teljes Kínából származó amerikai importot lefedné. Mégis némi bizakodásra adott okot, hogy a Buenos Aires-i G20-as csúcson 90-napos tüszüntet kötött a két gazdasági nagyhatalom elnöke. A megállapodás értelmében az USA befagyasztotta a 200 milliárd dollárnyi kínai termékre még szeptemberben kivetett 10%-os importvámot, ami így az eredeti tervekkel ellentétben 2019. január 1-jén nem emelkedett 25%-ra. Szintén a két fél közötti feszültség mérséklődését eredményezte, hogy Kína 15%-ra csökkentette az Egyesült Államokban gyártott autókat terhelő 40%-os importvámját, továbbá hogy januárban folytatódhatnak a felek közötti tárgyalások. Ennek ellenére nagyon úgy fest, hogy a globális gazdaság nem ússza meg érintetlenül az eddig bevezetett protekcionista intézkedéseket. A sorra érkező vártnál gyengébb európai, kínai és olykor amerikai makroadatokat következtében ugyanis rendre előtérbe kerültek a világgazdaság lassulásával, de ezen belül is elsősorban az amerikai-, illetve a kínai lassulással kapcsolatos félelmek. A kereskedelmi konfliktussal kapcsolatos fejlemények mellett a kamatemelési várakozások fokozódása szintén nyomasztotta a befektetőket, akik ráadásul a közel-keleti geopolitikai feszültségek, a Brexitet övező bizonytalanság, valamint az olasz költségvetési huzavona miatt sem nyugodhattak meg.

Részvényt piaci turbulenciák jellemezték a 2018-as évet, februárban, októberben és decemberben is eladási hullám söpört végig a világon. A fokozódó aggodalmak a fejlett- és a fejlődő részvényt piacokon egyaránt éreztették a hatásukat, aminek következtében csupán néhány piac tudott emelkedést felmutatni a tavalyi évben. Amíg a fejlettek teljesítményét mérő MSCI World az év során 10,4%-ot esett, addig a globális fejlődő piaci indexként számon tartott MSCI EM 16,6%-ot veszített értékéből dollárban mérve.

A kereskedelmi háborús félelmek közepette a befektetők sokáig az amerikai részvényt piacok felé fordultak, aminek eredményeképpen még a nyár végén és kora ősszel is történelmi csúcsokat

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

döntöttek az irányadó tengerentúli indexek. Sőt, többségük még december elején is pozitív teljesítményt tudott felmutatni az év eleje óta. A növekedési aggodalmak mellett azonban a Fed kamatemelése és az amerikai kormányzat részleges leállásával fenyegető elnöki kommentárok is árnyékot vettek a részvénypiaci hangulatra. Trump kiszámíthatatlansága szintén óvatosságra intette a befektetőket, főleg az, hogy egyre vehemensebben kritizálta Jerome Powellt, a Fed elnökét a folytatódó kamatemelések miatt. Powell pedig mindeközben komoly csalódást okozott a piaci szereplők számára is, sokan ugyanis azt várták, hogy a Fed hirtelen behúzza a kéziféket, és támaszt ad a részvénypiacoknak, ahogyan ezt az elmúlt években már többször is megtette. Erre azonban ezúttal nem került sor, aminek következtében az S&P500 1931, azaz a nagy világgazdasági válság óta nem látott gyenge teljesítményt produkált decemberben. Ennek tudható be az is, hogy 2008 óta legrosszabb évét zárta az amerikai részvénypiac, az S&P 500 6,2%-ot, a Dow Jones 5,6%-ot, míg a Nasdaq 3,9%-ot veszített az értékéből 2018-ban.

Európában a vámháború mellett a német belpolitikai helyzettel, a Brexit végkimenetelével, illetve a költségvetési lazítást tervező Olaszországgal kapcsolatban fogta el komoly aggodalom a befektetőket. Habár az olasz kormány sokáig ellenállt, végül mégis engedett az európai nyomásnak és módosította a 2019-es költségvetési tervet. A Brexittel kapcsolatos legfontosabb fejlemény, hogy az EU tagállamainak vezetői április elején lehetővé tették a brit kilépés elhalasztását október végéig.

A gyenge harmadik negyedéves német GDP-adat mellett a növekedési kilátások romlása is óvatosságra intette a befektetőket, miután decemberben négyéves mélypontra került a német, illetve az eurózóna gazdasági aktivitást mérő Markit beszerzésimenedzser-index értéke is. Összességében kimondottan gyengén szerepeltek az irányadó nyugat-európai részvényindexek: a brit FTSE100, a francia CAC és a német DAX is több mint 10%-os zuhanást könyvelhetett el 2018-ban, aminek fényében nem meglepő, hogy az év végére egyaránt 2-2,5 éves mélypontra süllyedtek.

A kereskedelmi feszültségek fokozódása, valamint a kínai gazdaság lassulása miatti aggodalom felerősödése miatt borús hangulat jellemezte az ázsiai részvénypiacokat 2018-ban. A pesszimizmuson még a Donald Trump amerikai és Hszi Csin-ping kínai elnök által kötött ideiglenes tűzszünet sem tudott sokat segíteni, ugyanis még ezt követően is bizonytalanság övezte a tárgyalások végkimenetelét. Ráadásul decemberben, 2016 júliusa óta először csökkent az aktivitás a kínai feldolgozóiparban, ami egy újabb bizonyíték arra, hogy az Egyesült Államokkal vívott kereskedelmi háború igen is fáj az ázsiai nagyhatalomnak, amely 2019-ben gazdaságélénkítő lépésekkel kíván reagálni a kialakult helyzetre. Mindennek fényében nem meglepő, hogy tavaly a Shanghai Composite 22,5%-os zuhanásával a kínai tőzsde bizonyult a leggyengébben teljesítő részvénypiacnak. 14%-os esésével szintén lemaradónak bizonyult a koreai Kospi is, míg a japán Nikkei a decemberi mélyrepülésével hívta fel magára a figyelmet, aminek ellenére szolid, 2,6%-os csökkenéssel zárta az évet a szigetországi részvénypiac. A lejtmenet mögött - a természeti katasztrófák miatt - kiábrándító harmadik negyedéves GDP-adat, illetve a dollár ellenében jókora erősödést produkáló jen állt, ami jelentős érvágásnak bizonyult az exportorientált japán cégek számára. Indiával kapcsolatban egészen szeptemberig kitartott a befektetők bizalma, aminek

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

köszönhetően új történelmi csúcsot állított fel a Sensex index. Ezt követően azonban Indiát is elérték a fejlődő piaci aggodalmak, ennek következtében pedig 5,2%-os emelkedéssel zárta az évet.

A brazil részvénypiac bizonyult a leginkább immunisnak a vámháború által keltett aggodalmakkal szemben, miután a helyi Bovespa index 15%-ot szárnyalt az elmúlt 12 hónap során, ráadásul decemberben még egy újabb történelmi csúcsot is sikerült felállítania. A hurráoptimizmus az októberi elnökválasztással hozható összefüggésbe, melyet végül a várakozásokkal összhangban a piacbarát jelöltként számon tartott Jair Bolsonaro nyert meg. A befektetők megelőlegezett bizalma annak köszönhető, hogy várakozásuk szerint Bolsonaro strukturális reformokkal, valamint privatizációval igyekszik majd rendbe tenni az államháztartás egyensúlyát, illetve újra növekvő pályára állítani a recesszióból még csak nemrégiben kikecmergő brazil gazdaságot. Oroszország esetében az olajár ingadozása mellett a bevezetett szankciók, illetve az éleződő orosz-ukrán konfliktus éreztették leginkább a hatásukat. Az RTSI\$ index végül 7,4%-os csökkenéssel zárta a tavalyi évet.

Főbb nemzetközi részvénypiacok teljesítménye (saját devizában)

Indexek	2017.12.31	2018.12.31	változás
Bovespa	76 402,1	87 887,3	15,0%
Nasdaq	6 903,4	6 635,3	-3,9%
S&P 500	2 673,6	2 506,9	-6,2%
Nikkei	22 764,9	20 014,8	-12,1%
Russel 2000	1 535,5	1 348,6	-12,2%
FTSE 100	7 687,8	6 728,1	-12,5%
Hang Seng	29 919,2	25 845,7	-13,6%
Eurostoxx 50	3 504,0	3 001,4	-14,3%
DAX	12 917,6	10 559,0	-18,3%

Főbb nemzetközi részvénypiacok teljesítménye (közös devizában - EUR)

Indexek	2017.12.31	2018.12.31	változás
Bovespa	19 333,0	19 835,7	2,6%
Nasdaq	5 742,3	5 794,0	0,9%
S&P 500	2 223,9	2 189,0	-1,6%
Nikkei	168,2	158,4	-5,8%
Russel 2000	1 277,3	1 177,6	-7,8%
Hang Seng	3 185,6	2 881,5	-9,5%
FTSE 100	8 648,3	7 488,4	-13,4%
Eurostoxx 50	3 504,0	3 001,4	-14,3%
DAX	12 917,6	10 559,0	-18,3%

Forrás: Bloomberg

ÁRUPIACOK

A részvénytőzsiacokkal egyetemben az áruziacok is gyengélkedtek 2018-ban. A Bloomberg Commodity Indexe, amely a 22 legfontosabb áruziac termék kosaraként funkcionál 12%-ot esve 2016. márciusa óta nem látott mélypontjára került. Az elmúlt 11 év egyébként nem kimondottan az áruziacokról szólt, ugyanis csupán négyszer fordult elő, hogy pozitív teljesítményt tudjanak felmutatni egy adott naptári évben. A tavalyi csökkenés mögött elsősorban az erős dollárt, a globális kereskedelmi feszültségek fokozódását, illetve a kínai növekedéssel kapcsolatos aggodalmak felerősödését lehet kiemelni.

Tavaly csupán néhány gabonatermék tudott pozitív teljesítmény felmutatni az áruziacokon: a kukorica 7%-os, míg a búza 18%-os emelkedést pordukált. Nem volt túl jó éve az aranynak, amely a nyár végén még másfél éves mélyponton is megfordult. Az évet végül 1,6%-os csökkenéssel zárta, amire legutóbb 2015-ben volt példa. Kimondottan rosszul teljesítettek az egy évvel korábban még nagyot ralizó ipari fémek (alumínium, nikkell, réz), melyek rendre 14-18% körüli csökkenést könyvelhettek el.

A legnagyobb vesztes mégis a nyersolaj volt, amely október elején még négyéves csúcson járt. Az ezt követő mélyrepülés következtében azonban a WTI 25%-os, míg a Brent mintegy 20%-os zuhanással zárta 2018-at. Az év utolsó hónapjaiban alapvetően két tényező mozgatta az olajziacot: egyrészt a fokozódó kereskedelmi háborús félelmek miatt a gazdasági növekedés lassulására és emiatt az olaj iránti kereslet csökkenésére számítottak a befektetők, ami az Iránnal szembeni amerikai szankciók puhulása mellett szintén a piaci túlkínálat irányába hatott. Habár december elején az OPEC-tagországek, illetve szövetségeseik egy újabb alkuval igyekeztek egyensúlyt teremteni az olaj piacán, egyelőre nem jártak sikerrel. A megállapodás értelmében egyébként a nagy olajtermelő országek napi 1,2 millió hordóval csökkentik kitermelésüket 2019. januárjától, amiből az OPEC-tagok 800 ezer hordóval, míg a szervezettel szorosan együttműködő olajtermelők további 400 ezer hordóval veszik ki a részük.

6.7 BEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

ezer Ft-ban

Megnevezés	Könyv szerinti értékén	Piaci értékén	Részvények és egyéb változó értékpapírok piaci értékén
Összesen	137 643 024	138 593 077	32 191 792
Európai Gazdasági Térség összesen	115 557 555	116 781 741	12 685 455
EU tagországek összesen	115 557 555	116 781 741	12 685 455
Ausztria	657 080	718 316	718 316
Cseh Köztársaság	938 478	960 468	960 468
Egyesült Királyság	731 173	667 853	667 853

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Franciaország	88 919	77 845	77 845
Horvátország	71 740	65 506	65 506
Lengyelország	2 602 015	2 814 117	2 814 117
Magyarország	109 177 420	110 289 699	6 193 413
Németország	544 748	449 375	449 375
Románia	714 102	705 893	705 893
Szlovénia	31 880	32 669	32 669
Egyéb ország	22 085 469	21 811 336	19 506 337
Amerikai Egyesült Államok	18 734 747	18 495 512	18 354 844
Japán	1 098 806	1 114 324	1 114 324
Egyéb más országok	2 251 916	2 201 500	37 169

6.8 BEFEKTÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

ezer Ft-ban

Devizanem	Befektetések tárgyidőszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések tárgyidőszak végi értéke - piaci értéken
HUF	104 221 684	105 202 169
EUR	3 732 881	3 749 154
GBP	190 061	174 507
USD	23 872 972	23 608 428
CHF	0	0
JPY	1 190 037	1 207 340
Egyéb	4 435 389	4 651 479
Összesen	137 643 024	138 593 077

6.9 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbség	Tény-terv százalék
Fedezeti tartalék	3 686 360	-4 178 060	-7 864 420	-113,34%
Működési tartalék (értékelési különbsézzel növelve)	26 720	-12 405	-39 125	-46,43%
Likviditási tartalék	6 331	-2 651	-8 982	-41,87%

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

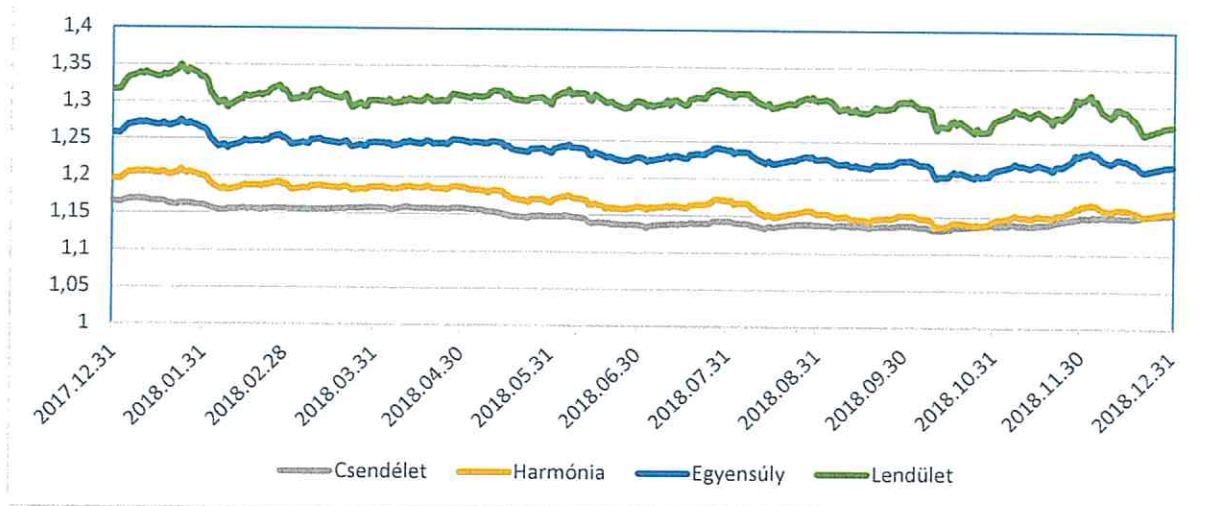
A Pénztár működési eredményében figyelembe vett működési hozam 2018. évre 8.852 e forint, a működési céltartalékra jutó működési tartalék értékelési különbözete -21.257 e forint. A kiegészítő mellékletben a Pénztár a működési hozamot és működési értékelési különbözet együttes összegét vette figyelembe.

6.10 ELSZÁMOLÓ EGYSÉGEK ALAKULÁSA

Elszámoló egységek alakulása 2018. december 31.

Portfólió megnevezés	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyam		Portfólió nettó piaci értéke (e Ft-ban)	
	Nyitó	Záró	Nyitó	Záró	Nyitó	Záró
Csendélet	8 753 841 937	8 265 196 996	1,165714	1,1544	10 204 479	9 541 343
Egyensúly	63 705 213 467	65 858 560 808	1,257863	1,219083	80 132 407	80 287 048
Harmónia	26 036 412 405	25 430 660 468	1,195626	1,156275	31 129 821	29 404 831
Lendület	12 086 748 948	13 878 194 045	1,316516	1,272526	15 912 399	17 660 359

Portfóliók árfolyamai



A nyitó és záró értékeket figyelembe véve minden portfólióban jelentős árfolyam csökkenés tapasztalható a tárgyidőszakban.

Handwritten signature

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

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 értéktételből, valamint a devizaárfolyam változásából adódó árfolyamnyereséget, illetve árfolyamveszteséget.

Értékpapírok értékeléséből adódó értékelési különbözet negyedévente

ezer Ft-ban

	Nyitó	Negyedévek			
		I.	II.	III.	IV.
Felhalmozott kamat	1 152 882	1 858 443	1 290 012	1 911 739	976 746
Piaci értéktételből adódó árfolyamnyereség	8 329 457	6 557 406	4 162 849	4 958 988	3 385 756
Piaci értéktételből adódó árfolyamveszteség	-1 569 113	-2 475 930	-4 289 310	-3 697 370	-3 756 784
Devizaárhatásból adódó nyereség	137 977	157 182	782 008	635 672	543 217
Devizaárhatásból adódó veszteség	-1 971 848	-2 020 566	-211 415	-371 821	-199 126
Értékelési különbözet	6 079 355	4 076 535	1 734 144	3 437 208	949 809

ezer Ft-ban

2018.12.31	Felhalmozott kamat	Piaci értéktételből		Devizaárhatásból		Összesen
		nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
Fedezeti tartalék	966 774	3 381 278	-3 720 345	536 936	-198 997	965 646
Csendélet Portfólió	68 456	104 788	-67 366	0	0	105 878
Egyensúly Portfólió	589 103	2 103 316	-2 419 707	299 635	-116 030	456 317
Harmónia Portfólió	214 098	653 880	-528 926	84 019	-38 589	384 482
Lendület Portfólió	95 117	519 294	-704 346	153 282	-44 378	18 969
Járadékos Tartalék	0	0	0	0	0	0
Függő tartalék	104	0	-305	0	0	-201
Működési tartalék	7 955	3 347	-29 090	5 047	-95	-12 836
Likviditási tartalék	1 913	1 131	-7 044	1 234	-34	-2 800
Értékelési különbözet	976 746	3 385 756	-3 756 784	543 217	-199 126	949 809

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

7 GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK

7.1. TARTALÉKOK TÁRGYÉVI BEFEKTETÉSI HOZAM- ÉS ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET BEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE 2018. ÉVBEN

ezer Ft-ban

Tartalék	Hozam- és ÉK bevétel	Összes bevétel	Arány
Működési	2 002	940 237	0,21%
Fedezeti	2 459 700	17 401 539	14,13%
Likviditási	4 787	13 242	36,15%

7.2. TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE 2018. ÉVBEN

ezer Ft-ban

Tartalék	Tényleges Tagdíjbevétel	Összes bevétel	Arány
Működési	447 203	940 237	47,56%
Fedezeti	10 094 836	17 401 539	58,01%
Likviditási	4 854	13 242	36,65%

7.3. KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

ezer Ft-ban

Megnevezés	Összeg	
Anyagköltség	1 125	0,12%
Igénybe vett szolgáltatások beszámoló szerint	188 910	20,03%
Egyéb költségek telefon, irattár, informatika, postaköltségek stb.	97 488	10,34%
Személyjellegű ráfordítás	329 844	34,97%
Értékcsökkenési leírás	37 563	3,98%
Felügyeleti díj	38 667	4,10%
Egyéb ráfordítások és hitelezési veszteség	249 563	26,46%
Összesen	943 160	100,00%



Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

Igénybevett szolgáltatások alakulása

ezer Ft-ban		
Megnevezés	Összeg	
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	150 396	79,61%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	2 548	1,35%
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	5 017	2,66%
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	16 629	8,80%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	14 320	7,58%
Összesen	188 910	100,00%

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

7.4 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKSÖKKENÉSÜK

Megnevezés	Beszerezés	Beszerezési érték (e Ft)	Éves écs leírás mértéke	Leírás módja	Időszak eleji nettó érték (e Ft)	Bruttó érték növekedése (e Ft)	ÉCS leírás (e Ft)	Záró nettó érték/Forduló-napi érték (e Ft)
IRF Oracle software 3db	2014.06.02	4 397	16,00%	lineáris	1 935	0	703	1 231
WinSvrStd SINGL LicPAPk OLP 3 db	2014.07.01	1 564	16,00%	lineáris	751	0	250	500
WinSvrStd SINGL LicPAPk OLP 3 db (2)	2014.10.08	1 687	16,00%	lineáris	877	0	270	607
WatchGuard XTM-515 1-yr Security Suite licence	2015.06.02	479	16,00%	lineáris	288	0	77	211
Önkéntes nyugdíjpénztári szoftver	2015.09.27	73 798	33,00%	lineáris	66 197	16 924	35 131	47 990
WatchGuard XTM-515 1-yr Security Suite licence	2016.07.08	531	16,00%	lineáris	424	0	85	340
WatchGuard AP Blocker XTM-515 licence	2016.07.08	296	16,00%	lineáris	237	0	47	190
Watchguard licence díj 201806	2018.06.19	994	16,00%	lineáris	0	994	80	914
Immateriális javak záró nettó értéke összesen (e Ft)								51 982

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2018.12.31.

7.5 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKSÖKKENÉSÜK

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/Forduló napi érték (e Ft)
LG 47LN5400 Full HD LED TV	2014.03.22	158	14,50%	lineáris	72	22	50
Az élet szép c. festmény	2013.12.13	386	-	-	386	0	386
Konyhabútor	2015.04.14	129	14,50%	lineáris	82	20	62
Skoda Octavia 1.4 TSI	2018.07.04	6 009	20,00%	lineáris	6 009	301	5 708
HP-EG0900FCVBL HPS 900 GB SAS 6 G 2 db Hard diszk	2015.08.14	309	33,00%	lineáris	80	80	0
Tárgyi eszközök záró nettó értéke összesen (e Ft)							6 207

A Pénztár 2018. évben beszerzett 100 ezer forint egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközt 496 e Ft értékben, melyet használatbavételkor egy összegben elszámolt.

Értéksökkenési leírás jogcímen összesen 37.563 ezer Ft-ot számolt el a Pénztár. Immateriális javak 36.644 ezer Ft értékcsökkenése, tárgyi eszközök értékcsökkenése 423 ezer Ft és kis értékű tárgyi eszközök értékcsökkenése 496 ezer Ft.

7.6 LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2018. DECEMBER 31.

adatok ezer Ft-ban

Likviditási céltartalék	Összeg	Arány
Likviditási tartalék értékelési különbözete	-1 873	-0,69%
Egyéb azonosítatlan tételek hozamára	10 134	3,76%
Egyéb likviditási célokra	261 367	96,94%
Összesen	269 628	100,00%

A likviditási tartalék bevétel és kiadás eredményhatásai az előző évekhez hasonlóan alakultak.

7.7 KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2018. DECEMBER 31-ÉN:

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

Éves átlagos taglétszám (fő)	107 695
Egyéni számlák éves átlagos értéke (Ft/fő)	1 271 123
Egy főre jutó átlagos havi befizetés mértéke (Ft/fő)	8 161
Egy főre jutó átlagos éves befizetés mértéke (Ft/fő)	97 933

8 EGYEBEK

A Pénztár eredménykimutatása a 2018. december 31-i beszámoló részeként 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 2018-ben nem végzett.

Budapest, 2019. május 29.

Glasz

.....
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

Olaf

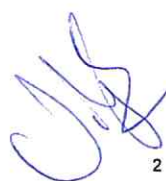
740A
Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végi záró	Mód	
			Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés			
			1	2	3	4	5	6	7	8	9			10
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	z	
001	740A01	16	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
002	740A02	17	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
003	740A03	18	2	4	-	-	-	-	-	-	-	-	6	
004	740A04	19	2	12	-	-	-	-	-	-	-	-	14	
005	740A05	20	18	17	-	-	-	-	-	-	-	-	35	
006	740A06	21	33	29	-	-	-	-	-	-	-	-	62	
007	740A07	22	60	28	-	-	-	-	-	-	-	-	88	
008	740A08	23	67	37	-	-	-	-	-	-	-	-	104	
009	740A09	24	153	48	-	1	-	-	-	-	-	-	200	
010	740A10	25	176	45	-	-	-	-	-	-	-	-	221	
011	740A11	26	284	52	1	-	-	-	-	-	-	-	337	
012	740A12	27	408	69	-	1	-	-	-	-	-	-	476	
013	740A13	28	526	50	2	1	1	-	-	-	-	-	576	
014	740A14	29	669	46	3	2	3	-	-	-	-	-	713	
015	740A15	30	862	53	2	1	4	-	-	-	-	-	912	
016	740A16	31	1 098	46	4	4	9	-	-	-	-	-	1 135	
017	740A17	32	1 336	44	1	3	23	-	-	-	-	-	1 355	
018	740A18	33	1 486	51	4	5	29	2	-	-	-	-	1 505	
019	740A19	34	1 637	42	3	8	31	-	-	-	-	-	1 643	
020	740A20	35	1 802	47	5	6	40	-	-	-	-	-	1 808	
021	740A21	36	2 107	36	5	8	34	-	-	-	-	-	2 106	
022	740A22	37	2 484	46	2	6	52	1	-	-	-	-	2 473	
023	740A23	38	2 691	64	4	10	40	1	-	1	-	-	2 707	
024	740A24	39	3 185	49	7	14	56	2	-	1	-	-	3 168	
025	740A25	40	3 476	49	7	10	55	-	-	-	-	-	3 467	
026	740A26	41	3 924	49	10	17	54	4	-	2	-	-	3 906	
027	740A27	42	4 117	60	2	17	51	5	-	-	-	-	4 106	
028	740A28	43	4 388	41	1	8	57	5	-	-	-	-	4 360	
029	740A29	44	4 322	51	3	10	63	2	-	1	-	-	4 300	
030	740A30	45	3 541	29	9	10	46	1	-	1	-	-	3 521	
031	740A31	46	3 538	27	3	13	42	3	-	-	-	-	3 510	
032	740A32	47	3 456	46	5	14	43	2	-	-	-	-	3 448	
033	740A33	48	3 606	22	4	15	40	1	-	2	-	-	3 574	
034	740A34	49	3 498	36	2	12	47	2	-	2	-	-	3 473	
035	740A35	50	3 565	42	11	10	40	8	-	-	-	-	3 560	
036	740A36	51	3 449	33	6	10	36	4	-	5	-	-	3 433	
037	740A37	52	3 018	23	6	6	38	5	-	2	-	-	2 996	
038	740A38	53	3 069	33	7	10	27	6	-	2	-	-	3 064	
039	740A39	54	2 979	17	1	8	31	6	-	5	-	-	2 947	
040	740A40	55	2 869	16	3	9	28	5	-	7	-	-	2 839	
041	740A41	56	2 770	16	1	2	23	7	-	10	-	-	2 745	
042	740A42	57	2 934	13	1	3	23	8	-	47	-	-	2 867	
043	740A43	58	3 027	16	3	3	25	7	-	90	-	-	2 921	
044	740A44	59	2 906	10	3	2	19	12	-	126	-	-	2 760	
045	740A45	60	2 811	8	1	7	20	14	-	96	-	-	2 683	
046	740A46	61	2 638	8	2	4	13	10	-	87	-	-	2 534	
047	740A47	62	2 790	7	3	2	16	8	-	104	-	-	2 670	
048	740A48	63	2 821	6	1	1	11	20	-	77	-	-	2 719	
049	740A49	64	2 702	1	1	1	15	-	-	691	-	-	1 996	
050	740A50	65	1 396	-	-	-	-	11	-	90	-	-	1 295	
051	740A51	66	808	1	-	-	-	4	-	33	-	-	772	
052	740A52	67	600	1	1	-	-	1	-	20	-	-	581	
053	740A53	68	501	-	-	-	-	8	-	12	-	-	481	
054	740A54	69	348	-	-	-	-	3	-	12	-	-	333	
055	740A55	70	299	1	-	-	-	-	-	9	-	-	291	
056	740A56	71	239	-	-	-	-	1	-	9	-	-	229	
057	740A57	72	175	1	-	-	-	1	-	7	-	-	168	
058	740A58	73	143	-	-	-	-	-	-	3	-	-	136	
059	740A59	74	145	-	-	-	-	2	-	5	-	-	138	
060	740A60	75	109	1	-	1	-	2	-	3	-	-	104	
061	740A61	76	86	1	-	-	-	-	-	2	-	-	85	
062	740A62	77	65	-	-	-	-	2	-	-	-	-	63	
063	740A63	78	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49	
064	740A64	79	49	-	-	-	-	1	-	1	-	-	47	
065	740A65	80	34	1	-	-	-	-	-	1	-	-	34	
066	740A66	81	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	
067	740A67	82	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	



740A
Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végi záró	Mód
			Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés		
068	740A68	83	16	-	-	-	-	2	-	1	-	13	
069	740A69	84	12	-	-	-	-	-	-	-	-	12	
070	740A70	85	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9	
071	740A71	86	6	-	-	-	-	1	-	-	-	5	
072	740A72	87	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	
073	740A73	88	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
074	740A74	89	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
075	740A75	90	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
076	740A76	91	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
077	740A77	92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
078	740A78	93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
079	740A79	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
080	740A80	95	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
081	740A81	96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
082	740A82	97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
083	740A83	98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
084	740A84	99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
085	740A85	100	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
086	740A86	Összesen	108 445	1 583	140	275	1 171	210	-	1 567	-	106 945	



740B

A tagok követelése, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj- hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyév vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyév vonatkozóan tagdíjat egyéni nem fizető tagok száma	Mód								
											1	2	3	4	5	6	7	8
											a	b	c	d	e	f	g	z
001	740B01	16	1	18	24	-	-	1	-									
002	740B02	17	1	7	8	4	-	1	-									
003	740B03	18	6	228	162	20	-	2	-									
004	740B04	19	14	316	123	171	-	11	1									
005	740B05	20	35	1 437	392	721	23	24	5									
006	740B06	21	62	3 481	1 072	1 737	8	40	21									
007	740B07	22	88	6 958	1 338	2 567	117	62	22									
008	740B08	23	104	8 534	1 004	4 120	69	76	27									
009	740B09	24	200	20 647	2 975	6 966	252	128	66									
010	740B10	25	221	20 757	3 311	7 069	292	154	107									
011	740B11	26	337	44 712	7 443	10 241	715	238	151									
012	740B12	27	476	84 016	12 409	16 662	1 413	308	225									
013	740B13	28	576	108 681	9 850	20 709	1 047	410	310									
014	740B14	29	713	179 249	17 690	20 687	2 112	535	425									
015	740B15	30	912	270 397	20 835	29 853	3 005	654	524									
016	740B16	31	1 135	354 800	23 063	28 654	3 056	862	726									
017	740B17	32	1 355	592 074	41 017	41 493	6 215	1 019	829									
018	740B18	33	1 505	713 899	47 265	44 373	6 587	1 112	908									
019	740B19	34	1 643	897 028	51 867	48 297	7 793	1 231	1 008									
020	740B20	35	1 808	1 096 633	65 019	57 751	8 594	1 299	1 089									
021	740B21	36	2 106	1 466 630	80 733	61 840	11 533	1 521	1 257									
022	740B22	37	2 473	1 809 374	105 372	65 865	14 292	1 803	1 501									
023	740B23	38	2 707	2 153 160	115 114	70 439	18 205	1 956	1 618									
024	740B24	39	3 168	2 492 148	135 585	81 313	19 295	2 286	1 882									
025	740B25	40	3 467	2 928 386	153 254	95 496	23 069	2 512	2 055									
026	740B26	41	3 906	3 595 846	177 536	96 028	28 724	2 829	2 310									
027	740B27	42	4 106	3 950 003	202 808	104 095	30 662	2 891	2 368									
028	740B28	43	4 360	4 275 980	202 767	105 561	30 665	3 140	2 552									
029	740B29	44	4 300	4 515 007	222 454	109 092	31 326	3 038	2 462									
030	740B30	45	3 521	3 698 020	162 611	80 586	26 530	2 492	2 012									
031	740B31	46	3 510	4 168 402	188 631	88 172	29 422	2 443	1 971									
032	740B32	47	3 448	4 143 599	212 666	78 089	32 598	2 352	1 847									
033	740B33	48	3 574	4 380 025	197 651	77 424	31 764	2 466	1 964									
034	740B34	49	3 473	4 274 447	201 685	71 703	34 002	2 359	1 866									
035	740B35	50	3 560	4 653 464	223 651	78 921	37 486	2 381	1 832									
036	740B36	51	3 433	4 516 838	231 824	84 594	39 469	2 262	1 735									
037	740B37	52	2 996	3 972 411	206 009	69 000	30 620	1 949	1 509									
038	740B38	53	3 064	4 384 833	244 495	68 449	36 481	1 954	1 461									
039	740B39	54	2 947	4 233 758	223 185	67 209	37 224	1 850	1 423									
040	740B40	55	2 839	4 288 220	250 879	60 639	40 453	1 738	1 284									
041	740B41	56	2 745	4 185 225	238 132	59 301	40 974	1 696	1 248									
042	740B42	57	2 867	4 543 971	286 979	69 859	47 120	1 680	1 223									
043	740B43	58	2 921	4 905 398	321 824	64 705	51 559	1 706	1 302									
044	740B44	59	2 760	4 953 614	313 289	52 893	55 114	1 611	1 232									
045	740B45	60	2 683	5 310 509	345 548	59 453	57 869	1 520	1 180									
046	740B46	61	2 534	5 154 310	353 610	57 040	53 835	1 457	1 162									
047	740B47	62	2 670	5 810 534	408 313	64 303	61 394	1 478	1 164									
048	740B48	63	2 719	6 454 951	451 704	52 019	67 919	1 543	1 284									
049	740B49	64	1 996	5 081 675	379 985	24 138	59 764	1 190	1 097									
050	740B50	65	1 295	3 335 186	261 311	18 192	25 332	831	807									
051	740B51	66	772	1 926 038	122 679	7 710	12 309	507	507									
052	740B52	67	581	1 329 917	113 655	3 737	9 204	422	400									
053	740B53	68	481	1 089 246	74 021	6 342	5 695	338	336									

740B

A tagok követelése, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korvevényként

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévve vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévve vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Mód
054	740B54	69	333	793 932	40 386	3 520	4 299	234	226	
055	740B55	70	291	710 008	42 917	2 231	3 569	197	200	
056	740B56	71	229	643 614	27 591	1 513	3 299	153	148	
057	740B57	72	168	430 041	16 260	1 334	1 916	122	130	
058	740B58	73	136	345 054	10 762	-	2 006	98	101	
059	740B59	74	138	471 796	20 150	18	2 366	95	91	
060	740B60	75	104	261 688	5 368	-	687	84	81	
061	740B61	76	85	264 950	8 227	1 678	1 006	59	55	
062	740B62	77	63	145 367	3 288	117	784	47	42	
063	740B63	78	49	119 324	3 257	533	690	42	34	
064	740B64	79	47	125 660	3 315	402	583	30	29	
065	740B65	80	34	88 261	2 393	-	378	25	21	
066	740B66	81	28	64 937	2 100	-	70	19	18	
067	740B67	82	10	53 804	1 939	-	360	6	5	
068	740B68	83	13	23 522	586	-	56	9	9	
069	740B69	84	12	27 399	220	-	-	10	11	
070	740B70	85	9	47 258	3 072	-	160	5	5	
071	740B71	86	5	33 146	2 066	-	162	4	4	
072	740B72	87	5	3 657	72	-	-	4	4	
073	740B73	88	3	6 332	-	-	-	3	3	
074	740B74	89	1	18	-	-	-	1	1	
075	740B75	90	3	3	-	-	-	3	3	
076	740B76	91	3	427	-	-	-	3	3	
077	740B77	92	-	-	-	-	-	-	-	
078	740B78	93	-	-	-	-	-	-	-	
079	740B79	94	-	-	-	-	-	-	-	
080	740B80	95	1	397	-	-	-	1	1	
081	740B81	96	-	-	-	-	-	-	-	
082	740B82	97	-	-	-	-	-	-	-	
083	740B83	98	-	-	-	-	-	-	-	
084	740B84	99	-	-	-	-	-	-	-	
085	740B85	100	1	-	-	-	-	1	1	
086	740B86	Összesen	106 945	137 045 592	7 910 796	2 507 648	1 195 597	71 623	57 521	

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb okok	Év végén	Mód								
											1	2	3	4	5	6	7	8
											a	b	c	d	e	f	g	h
001	740C01	Mindösszesen		63	1 575	1 573	-	-	65									
						Szolgáltatás évközi megszűnése												
002	740C1	Összesen	Egyösszegű szolgáltatás	-	1 563	1 563	-	-	-									
003	740C101	16		-	-	-	-	-	-									
004	740C102	17		-	-	-	-	-	-									
005	740C103	18		-	-	-	-	-	-									
006	740C104	19		-	-	-	-	-	-									
007	740C105	20		-	-	-	-	-	-									
008	740C106	21		-	-	-	-	-	-									
009	740C107	22		-	-	-	-	-	-									
010	740C108	23		-	-	-	-	-	-									
011	740C109	24		-	-	-	-	-	-									
012	740C110	25		-	-	-	-	-	-									
013	740C111	26		-	-	-	-	-	-									
014	740C112	27		-	-	-	-	-	-									
015	740C113	28		-	-	-	-	-	-									
016	740C114	29		-	-	-	-	-	-									
017	740C115	30		-	-	-	-	-	-									
018	740C116	31		-	-	-	-	-	-									
019	740C117	32		-	-	-	-	-	-									
020	740C118	33		-	-	-	-	-	-									
021	740C119	34		-	-	-	-	-	-									
022	740C120	35		-	-	-	-	-	-									
023	740C121	36		-	-	-	-	-	-									
024	740C122	37		-	-	-	-	-	-									
025	740C123	38		-	1	1	-	-	-									
026	740C124	39		-	1	1	-	-	-									
027	740C125	40		-	2	2	-	-	-									
028	740C126	41		-	1	1	-	-	-									
029	740C127	42		-	1	1	-	-	-									
030	740C128	43		-	2	2	-	-	-									
031	740C129	44		-	2	2	-	-	-									
032	740C130	45		-	5	5	-	-	-									
033	740C131	46		-	2	2	-	-	-									
034	740C132	47		-	2	2	-	-	-									
035	740C133	48		-	5	5	-	-	-									
036	740C134	49		-	7	7	-	-	-									
037	740C135	50		-	10	10	-	-	-									
038	740C136	51		-	46	46	-	-	-									
039	740C137	52		-	90	90	-	-	-									
040	740C138	53		-	127	127	-	-	-									
041	740C139	54		-	96	96	-	-	-									
042	740C140	55		-	87	87	-	-	-									
043	740C141	56		-	104	104	-	-	-									
044	740C142	57		-	76	76	-	-	-									
045	740C143	58		-	691	691	-	-	-									
046	740C144	59		-	90	90	-	-	-									
047	740C145	60		-	32	32	-	-	-									
048	740C146	61		-	20	20	-	-	-									
049	740C147	62		-	12	12	-	-	-									
050	740C148	63		-	12	12	-	-	-									
051	740C149	64		-	9	9	-	-	-									
052	740C150	65		-	9	9	-	-	-									
053	740C151	66		-	7	7	-	-	-									
054	740C152	67		-	3	3	-	-	-									
055	740C153	68		-	4	4	-	-	-									
056	740C154	69		-	3	3	-	-	-									
057	740C155	70		-	2	2	-	-	-									
058	740C156	71		-	1	1	-	-	-									



740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb okok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
059	740C157	72		-	1	1	-	-	-	
060	740C158	73		-	-	-	-	-	-	
061	740C159	74		-	-	-	-	-	-	
062	740C160	75		-	-	-	-	-	-	
063	740C161	76		-	-	-	-	-	-	
064	740C162	77		-	-	-	-	-	-	
065	740C163	78		-	-	-	-	-	-	
066	740C164	79		-	-	-	-	-	-	
067	740C165	80		-	-	-	-	-	-	
068	740C166	81		-	-	-	-	-	-	
069	740C167	82		-	-	-	-	-	-	
070	740C168	83		-	-	-	-	-	-	
071	740C169	84		-	-	-	-	-	-	
072	740C170	85		-	-	-	-	-	-	
073	740C171	86		-	-	-	-	-	-	
074	740C172	87		-	-	-	-	-	-	
075	740C173	88		-	-	-	-	-	-	
076	740C174	89		-	-	-	-	-	-	
077	740C175	90		-	-	-	-	-	-	
078	740C176	91		-	-	-	-	-	-	
079	740C177	92		-	-	-	-	-	-	
080	740C178	93		-	-	-	-	-	-	
081	740C179	94		-	-	-	-	-	-	
082	740C180	95		-	-	-	-	-	-	
083	740C181	96		-	-	-	-	-	-	
084	740C182	97		-	-	-	-	-	-	
085	740C183	98		-	-	-	-	-	-	
086	740C184	99		-	-	-	-	-	-	
087	740C185	100		-	-	-	-	-	-	
								
							Szolgáltatás évközi megszűnése			
088	740C9	Összesen	Járadék	63	12	10	-	-	65	
089	740C901	16		-	-	-	-	-	-	
090	740C902	17		-	-	-	-	-	-	
091	740C903	18		-	-	-	-	-	-	
092	740C904	19		-	-	-	-	-	-	
093	740C905	20		-	-	-	-	-	-	
094	740C906	21		-	-	-	-	-	-	
095	740C907	22		-	-	-	-	-	-	
096	740C908	23		-	-	-	-	-	-	
097	740C909	24		-	-	-	-	-	-	
098	740C910	25		-	-	-	-	-	-	
099	740C911	26		-	-	-	-	-	-	
100	740C912	27		-	-	-	-	-	-	
101	740C913	28		-	-	-	-	-	-	
102	740C914	29		-	-	-	-	-	-	
103	740C915	30		-	-	-	-	-	-	
104	740C916	31		-	-	-	-	-	-	
105	740C917	32		-	-	-	-	-	-	
106	740C918	33		-	-	-	-	-	-	
107	740C919	34		-	-	-	-	-	-	
108	740C920	35		-	-	-	-	-	-	
109	740C921	36		-	-	-	-	-	-	
110	740C922	37		-	-	-	-	-	-	
111	740C923	38		-	-	-	-	-	-	
112	740C924	39		-	-	-	-	-	-	
113	740C925	40		-	-	-	-	-	-	
114	740C926	41		-	-	-	-	-	-	
115	740C927	42		-	-	-	-	-	-	
116	740C928	43		-	-	-	-	-	-	



740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb okok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
117	740C929	44		-	-	-	-	-	-	
118	740C930	45		-	-	-	-	-	-	
119	740C931	46		-	-	-	-	-	-	
120	740C932	47		-	-	-	-	-	-	
121	740C933	48		-	-	-	-	-	-	
122	740C934	49		-	-	-	-	-	-	
123	740C935	50		-	-	-	-	-	-	
124	740C936	51		-	-	-	-	-	-	
125	740C937	52		-	-	-	-	-	-	
126	740C938	53		-	-	-	-	-	-	
127	740C939	54		-	-	-	-	-	-	
128	740C940	55		1	-	-	-	-	1	
129	740C941	56		-	-	-	-	-	-	
130	740C942	57		-	-	-	-	-	-	
131	740C943	58		1	-	-	-	-	1	
132	740C944	59		-	1	-	-	-	1	
133	740C945	60		-	-	-	-	-	-	
134	740C946	61		2	1	-	-	-	3	
135	740C947	62		3	1	-	-	-	4	
136	740C948	63		8	-	1	-	-	7	
137	740C949	64		4	5	1	-	-	8	
138	740C950	65		5	2	1	-	-	6	
139	740C951	66		5	2	1	-	-	6	
140	740C952	67		4	-	-	-	-	4	
141	740C953	68		5	-	-	-	-	5	
142	740C954	69		4	-	-	-	-	4	
143	740C955	70		2	-	-	-	-	2	
144	740C956	71		1	-	-	-	-	1	
145	740C957	72		3	-	1	-	-	2	
146	740C958	73		-	-	-	-	-	-	
147	740C959	74		1	-	1	-	-	-	
148	740C960	75		5	-	-	-	-	5	
149	740C961	76		3	-	3	-	-	-	
150	740C962	77		1	-	-	-	-	1	
151	740C963	78		1	-	-	-	-	1	
152	740C964	79		1	-	-	-	-	1	
153	740C965	80		2	-	1	-	-	1	
154	740C966	81		-	-	-	-	-	-	
155	740C967	82		-	-	-	-	-	-	
156	740C968	83		-	-	-	-	-	-	
157	740C969	84		-	-	-	-	-	-	
158	740C970	85		-	-	-	-	-	-	
159	740C971	86		1	-	-	-	-	1	
160	740C972	87		-	-	-	-	-	-	
161	740C973	88		-	-	-	-	-	-	
162	740C974	89		-	-	-	-	-	-	
163	740C975	90		-	-	-	-	-	-	
164	740C976	91		-	-	-	-	-	-	
165	740C977	92		-	-	-	-	-	-	
166	740C978	93		-	-	-	-	-	-	
167	740C979	94		-	-	-	-	-	-	
168	740C980	95		-	-	-	-	-	-	
169	740C981	96		-	-	-	-	-	-	
170	740C982	97		-	-	-	-	-	-	
171	740C983	98		-	-	-	-	-	-	
172	740C984	99		-	-	-	-	-	-	
173	740C985	100		-	-	-	-	-	-	

2. sz. melléklet

Névszerűsítés: ezr/batt

Sorszám	Sorokód	Megnevezés	Tétel neve	ISIN/ azonosító kód	Ar (eFt) illene arólyam (%)	Credidit	Harmónia	Eigeneny	Lendület	Szolgáltatói számlák portfóliója	Fedezet portfólió összevont	
					Darab/ illene könyvny. határidős ügylet névértéke	Piaci érték	Darab/ illene könyvny. határidős ügylet névértéke	Piaci érték	Darab/ illene könyvny. határidős ügylet névértéke	Piaci érték	Darab/ illene könyvny. határidős ügylet névértéke	Piaci érték
					Könyvny. határidős ügylet névértéke	Könyvny. határidős ügylet névértéke	Darab/ illene könyvny. határidős ügylet névértéke	Könyvny. határidős ügylet névértéke	Darab/ illene könyvny. határidős ügylet névértéke	Könyvny. határidős ügylet névértéke	Darab/ illene könyvny. határidős ügylet névértéke	Könyvny. határidős ügylet névértéke
007	Z0201	Portfólió összevont										
008	Z0202	Bankszámlák és készpénz összevont										
009	Z0203	Helyettesítési (fontit és valuta)										
010	Z0204	Pénzforgalom számla és befektetési számla										
011	Z0205	UNICREDIT										
012	Z0206	UNICREDIT										
013	Z0207	UNICREDIT										
014	Z0208	UNICREDIT										
015	Z0209	UNICREDIT										
016	Z0210	UNICREDIT										
017	Z0211	UNICREDIT										
018	Z0212	UNICREDIT										
019	Z0213	UNICREDIT										
020	Z0214	UNICREDIT										
021	Z0215	UNICREDIT										
022	Z0216	UNICREDIT										
023	Z0217	UNICREDIT										
024	Z0218	UNICREDIT										
025	Z0219	UNICREDIT										
026	Z0220	UNICREDIT										
027	Z0221	UNICREDIT										
028	Z0222	UNICREDIT										
029	Z0223	UNICREDIT										
030	Z0224	UNICREDIT										
031	Z0225	UNICREDIT										
032	Z0226	UNICREDIT										
033	Z0227	UNICREDIT										
034	Z0228	UNICREDIT										
035	Z0229	UNICREDIT										
036	Z0230	UNICREDIT										
037	Z0231	UNICREDIT										
038	Z0232	UNICREDIT										
039	Z0233	UNICREDIT										
040	Z0234	UNICREDIT										
041	Z0235	UNICREDIT										
042	Z0236	UNICREDIT										
043	Z0237	UNICREDIT										
044	Z0238	UNICREDIT										
045	Z0239	UNICREDIT										
046	Z0240	UNICREDIT										
047	Z0241	UNICREDIT										
048	Z0242	UNICREDIT										
049	Z0243	UNICREDIT										
050	Z0244	UNICREDIT										
051	Z0245	UNICREDIT										
052	Z0246	UNICREDIT										
053	Z0247	UNICREDIT										
054	Z0248	UNICREDIT										
055	Z0249	UNICREDIT										
056	Z0250	UNICREDIT										
057	Z0251	UNICREDIT										
058	Z0252	UNICREDIT										
059	Z0253	UNICREDIT										
060	Z0254	UNICREDIT										
061	Z0255	UNICREDIT										
062	Z0256	UNICREDIT										
063	Z0257	UNICREDIT										
064	Z0258	UNICREDIT										
065	Z0259	UNICREDIT										
066	Z0260	UNICREDIT										
067	Z0261	UNICREDIT										
068	Z0262	UNICREDIT										
069	Z0263	UNICREDIT										
070	Z0264	UNICREDIT										
071	Z0265	UNICREDIT										
072	Z0266	UNICREDIT										
073	Z0267	UNICREDIT										
074	Z0268	UNICREDIT										
075	Z0269	UNICREDIT										
076	Z0270	UNICREDIT										
077	Z0271	UNICREDIT										
078	Z0272	UNICREDIT										
079	Z0273	UNICREDIT										
080	Z0274	UNICREDIT										
081	Z0275	UNICREDIT										
082	Z0276	UNICREDIT										
083	Z0277	UNICREDIT										
084	Z0278	UNICREDIT										
085	Z0279	UNICREDIT										
086	Z0280	UNICREDIT										
087	Z0281	UNICREDIT										
088	Z0282	UNICREDIT										
089	Z0283	UNICREDIT										
090	Z0284	UNICREDIT										
091	Z0285	UNICREDIT										
092	Z0286	UNICREDIT										
093	Z0287	UNICREDIT										
094	Z0288	UNICREDIT										
095	Z0289	UNICREDIT										
096	Z0290	UNICREDIT										
097	Z0291	UNICREDIT										
098	Z0292	UNICREDIT										
099	Z0293	UNICREDIT										
100	Z0294	UNICREDIT										
101	Z0295	UNICREDIT										
102	Z0296	UNICREDIT										
103	Z0297	UNICREDIT										



Sorszám	Sokoldal	Megnevezés	Tétel neve	ISIN/ azonosító kód	Ar. (FH) illve arányom (%)	Cemadler	Harmónia	Eigenudj	Lemollet	Működési portfóliós beszerzés	Alkalmazási és kockázati portfóliós beszerzés			
						Darab/ illve könyv, határidős ügylet nettóértéke	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Darab/ illve könyv, határidős ügylet nettóértéke	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Darab/ illve könyv, határidős ügylet nettóértéke	Piaci érték	Könyv szerinti érték
601	ZO2081	Portfólió szerződés												
602	ZO2082	Portfólió szerződés												
603	ZO2083	Borszemesítő és kőolaj portfólió												
604	ZO2083.1	Borszemesítő (törzs és származék)												
605	ZO2083.2	Portfólió szerződés és befektetés számb												
606	ZO2083.1001	UNICREDIT												
607	ZO2083.1002	UNICREDIT												
608	ZO2083.1003	UNICREDIT												
609	ZO2083.1004	UNICREDIT												
610	ZO2083.1005	UNICREDIT												
611	ZO2083.1006	UNICREDIT												
612	ZO2083.1007	UNICREDIT												
613	ZO2083.1008	UNICREDIT												
614	ZO2083.1009	UNICREDIT												
615	ZO2083.1010	UNICREDIT												
616	ZO2083.1011	UNICREDIT												
617	ZO2083.1012	UNICREDIT												
618	ZO2083.1013	UNICREDIT												
619	ZO2083.1014	UNICREDIT												
620	ZO2083.1015	UNICREDIT												
621	ZO2083.1016	UNICREDIT												
622	ZO2083.1017	UNICREDIT												
623	ZO2083.1018	UNICREDIT												
624	ZO2083.1019	UNICREDIT												
625	ZO2083.1020	UNICREDIT												
626	ZO2083.1021	UNICREDIT												
627	ZO2083.1022	UNICREDIT												
628	ZO2083.1023	UNICREDIT												
629	ZO2083.1024	UNICREDIT												
630	ZO2083.1025	UNICREDIT												
631	ZO2083.1026	UNICREDIT												
632	ZO2083.1027	UNICREDIT												
633	ZO2083.1028	UNICREDIT												
634	ZO2083.1029	UNICREDIT												
635	ZO2083.1030	UNICREDIT												
636	ZO2083.1031	UNICREDIT												
637	ZO2083.1032	UNICREDIT												
638	ZO2083.1033	UNICREDIT												
639	ZO2083.1034	UNICREDIT												
640	ZO2083.1035	UNICREDIT												
641	ZO2083.1036	UNICREDIT												
642	ZO2083.1037	UNICREDIT												
643	ZO2083.1038	UNICREDIT												
644	ZO2083.1039	UNICREDIT												
645	ZO2083.1040	UNICREDIT												
646	ZO2083.1041	UNICREDIT												
647	ZO2083.1042	UNICREDIT												
648	ZO2083.1043	UNICREDIT												
649	ZO2083.1044	UNICREDIT												
650	ZO2083.1045	UNICREDIT												
651	ZO2083.1046	UNICREDIT												
652	ZO2083.1047	UNICREDIT												
653	ZO2083.1048	UNICREDIT												
654	ZO2083.1049	UNICREDIT												
655	ZO2083.1050	UNICREDIT												
656	ZO2083.1051	UNICREDIT												
657	ZO2083.1052	UNICREDIT												
658	ZO2083.1053	UNICREDIT												
659	ZO2083.1054	UNICREDIT												
660	ZO2083.1055	UNICREDIT												
661	ZO2083.1056	UNICREDIT												
662	ZO2083.1057	UNICREDIT												
663	ZO2083.1058	UNICREDIT												
664	ZO2083.1059	UNICREDIT												
665	ZO2083.1060	UNICREDIT												
666	ZO2083.1061	UNICREDIT												
667	ZO2083.1062	UNICREDIT												
668	ZO2083.1063	UNICREDIT												
669	ZO2083.1064	UNICREDIT												
670	ZO2083.1065	UNICREDIT												
671	ZO2083.1066	UNICREDIT												
672	ZO2083.1067	UNICREDIT												
673	ZO2083.1068	UNICREDIT												
674	ZO2083.1069	UNICREDIT												
675	ZO2083.1070	UNICREDIT												
676	ZO2083.1071	UNICREDIT												
677	ZO2083.1072	UNICREDIT												
678	ZO2083.1073	UNICREDIT												
679	ZO2083.1074	UNICREDIT												
680	ZO2083.1075	UNICREDIT												
681	ZO2083.1076	UNICREDIT												
682	ZO2083.1077	UNICREDIT												
683	ZO2083.1078	UNICREDIT												
684	ZO2083.1079	UNICREDIT												
685	ZO2083.1080	UNICREDIT												
686	ZO2083.1081	UNICREDIT												
687	ZO2083.1082	UNICREDIT												
688	ZO2083.1083	UNICREDIT												
689	ZO2083.1084	UNICREDIT												
690	ZO2083.1085	UNICREDIT												
691	ZO2083.1086	UNICREDIT												
692	ZO2083.1087	UNICREDIT												
693	ZO2083.1088	UNICREDIT												
694	ZO2083.1089	UNICREDIT												
695	ZO2083.1090	UNICREDIT												
696	ZO2083.1091	UNICREDIT												
697	ZO2083.1092	UNICREDIT												
698	ZO2083.1093	UNICREDIT												
699	ZO2083.1094	UNICREDIT												
700	ZO2083.1095	UNICREDIT												
701	ZO2083.1096	UNICREDIT												
702	ZO2083.1097	UNICREDIT												
703	ZO2083.1098	UNICREDIT												
704	ZO2083.1099	UNICREDIT												
705	ZO2083.1100	UNICREDIT												

Handwritten signature or initials.

Portfólió állomány választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztárnál

2. sz. melléklet

Nyilvános adatok

Sorszám	Sorokód	Megnevezés	ISIN / azonosító kód	Tétel neve	Ar (rF) illve arányban (%)	Grendlet			Hemónia			Egyműly			Lendflet			Azonosítatlan (Ügyp) befizetések			Portfóliók összesen		
						Derek illve kölcsön, határidő ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Derek illve kölcsön, határidő ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Derek illve kölcsön, határidő ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Derek illve kölcsön, határidő ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Derek illve kölcsön, határidő ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Derek illve kölcsön, határidő ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
001	Z0201	Portfólió össze				9 435 511	9 541 131	9 541 131	20 020 437	20 020 437	20 020 437	79 830 830	80 287 046	80 287 046	17 641 294	17 660 338	272 490	272 490	272 490	272 490	272 490	137 643 024	137 643 024
002	Z0202	Bankzármak és készpénz összesen				115 187	115 187	115 187	2 448 748	2 448 748	2 448 748	2 186 011	2 186 011	2 186 011	721 781	721 781	1 388 763	1 388 763	1 388 763	1 388 763	1 388 763	7 348 467	7 348 467
003	Z02021	Házipénztár (fontus és val)				115 187	115 187	115 187	2 448 748	2 448 748	2 448 748	2 186 011	2 186 011	2 186 011	721 781	721 781	1 388 763	1 388 763	1 388 763	1 388 763	1 388 763	7 348 467	7 348 467
004	Z020211	Házipénztár (fontus és val)				115 187	115 187	115 187	2 448 748	2 448 748	2 448 748	2 186 011	2 186 011	2 186 011	721 781	721 781	1 388 763	1 388 763	1 388 763	1 388 763	1 388 763	7 348 467	7 348 467
005	Z020212	Pénzügyi vállalatok értékpapírai				38 165	38 165	38 165	50 989	50 989	50 989	852 031	852 031	852 031	433 370	433 370	1 416 944	1 416 944	1 416 944	1 416 944	1 416 944	3 350 161	3 350 161
006	Z020212001	UNICREDIT				57 022	57 022	57 022	2 097 159	2 097 159	2 097 159	1 334 273	1 334 273	1 334 273	288 444	288 444	208 544	208 544	208 544	208 544	208 544	3 998 148	3 998 148
007	Z020212002	UNICREDIT				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
008	Z020212002	UNICREDIT				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
009	Z020212002	UNICREDIT				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
010	Z02022	Jelöltök összesen				9 213 179	9 319 656	9 319 656	27 395 856	27 780 338	27 780 338	76 903 195	77 359 512	77 359 512	16 536 557	16 575 521	66 800	66 800	66 800	66 800	66 800	131 908 666	131 908 666
011	Z020221	Hitelek összesen				9 213 179	9 319 656	9 319 656	27 395 856	27 780 338	27 780 338	76 903 195	77 359 512	77 359 512	16 536 557	16 575 521	66 800	66 800	66 800	66 800	66 800	131 908 666	131 908 666
012	Z020221001	Magyar Államkassza				8 089 865	8 164 725	8 164 725	22 101 205	22 259 155	22 259 155	51 037 633	51 038 646	51 038 646	8 328 097	8 316 387	66 800	66 800	66 800	66 800	66 800	98 666 066	98 666 066
013	Z020221001	Magyar Államkassza				8 089 865	8 164 725	8 164 725	22 101 205	22 259 155	22 259 155	51 037 633	51 038 646	51 038 646	8 328 097	8 316 387	66 800	66 800	66 800	66 800	66 800	98 666 066	98 666 066
014	Z020221002	MAK 2020/A				116 093	113 719	113 719	77 432	77 432	77 432	46 609	46 609	46 609	37 781	37 781	4 301 231	4 301 231	4 301 231	4 301 231	4 301 231	91 077 128	91 077 128
015	Z020221003	MAK 2020/B				274 615	283 538	283 538	32 485	32 485	32 485	31 236	31 236	31 236	268 964	268 964	651 094	651 094	651 094	651 094	651 094	6 656 763	6 656 763
016	Z020221004	MAK 2020/C				27 335	24 963	24 963	22 969	22 969	22 969	565 937	579 254	579 254	274 977	274 977	3 103 732	3 103 732	3 103 732	3 103 732	3 103 732	3 584 003	3 584 003
017	Z020221005	MAK 2020/D				604 290	605 612	605 612	22 556	22 556	22 556	3 385 116	3 390 013	3 390 013	212 550	212 550	371 156	371 156	371 156	371 156	371 156	6 370 233	6 370 233
018	Z020221006	MAK 2020/E				4 760	4 760	4 760	22 600	22 600	22 600	3 385 116	3 390 013	3 390 013	212 550	212 550	371 156	371 156	371 156	371 156	371 156	6 370 233	6 370 233
019	Z020221007	MAK 2020/F				1 171	1 171	1 171	19 281	19 281	19 281	190 674	190 674	190 674	96 000	96 000	99 200	99 200	99 200	99 200	99 200	1 840 954	1 840 954
020	Z020221008	MAK 2020/G				11 711	11 711	11 711	10 820	10 820	10 820	1 020	1 020	1 020	2 173	2 173	2 300 025	2 300 025	2 300 025	2 300 025	2 300 025	3 351 891	3 351 891
021	Z020221009	MAK 2020/H				20 261	20 261	20 261	1 820	1 820	1 820	2 173	2 173	2 173	74 071	74 071	995 962	995 962	995 962	995 962	995 962	8 711 750	8 711 750
022	Z020221010	MAK 2020/I				67 545	67 545	67 545	225 840	225 840	225 840	5 114 688	5 114 688	5 114 688	876 071	876 071	995 962	995 962	995 962	995 962	995 962	8 711 750	8 711 750
023	Z020221011	MAK 2020/J				352 268	352 268	352 268	15 981	15 981	15 981	362 885	362 885	362 885	368 333	368 333	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	5 904 683	5 904 683
024	Z020221012	MAK 2020/K				544 525	544 525	544 525	1 522 401	1 522 401	1 522 401	3 120 991	3 120 991	3 120 991	76 275	76 275	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	9 721 510	9 721 510
025	Z020221013	MAK 2020/L				203 572	203 572	203 572	998 000	998 000	998 000	6 325 666	6 325 666	6 325 666	1 035 550	1 035 550	3 200	3 200	3 200	3 200	3 200	2 249 544	2 249 544
026	Z020221014	MAK 2020/M				98 400	98 400	98 400	95 000	95 000	95 000	1 217 533	1 217 533	1 217 533	19 600	19 600	31 286	31 286	31 286	31 286	31 286	1 629 979	1 629 979
027	Z020221015	MAK 2020/N				517 535	517 535	517 535	20 000	20 000	20 000	625 000	625 000	625 000	19 600	19 600	191 353	191 353	191 353	191 353	191 353	3 789 317	3 789 317
028	Z020221016	MAK 2020/O				194 720	194 720	194 720	5 000	5 000	5 000	1 076 676	1 076 676	1 076 676	31 500	31 500	308 020	308 020	308 020	308 020	308 020	1 627 900	1 627 900
029	Z020221017	MAK 2020/P				203 119	203 119	203 119	20 000	20 000	20 000	48 574	48 574	48 574	5 000	5 000	19 908	19 908	19 908	19 908	19 908	294 970	294 970
030	Z020221018	MAK 2020/Q				249 176	249 176	249 176	85 854	85 854	85 854	835 586	835 586	835 586	65 663	65 663	80 425	80 425	80 425	80 425	80 425	1 601 044	1 601 044
031	Z020221019	MAK 2020/R				731 799	732 887	732 887	299 727	299 727	299 727	2 066 780	2 066 780	2 066 780	0	0	241 552	241 552	241 552	241 552	241 552	1 115 371	1 115 371
032	Z020221020	MAK 2020/S				60 293	60 293	60 293	6 000	6 000	6 000	67 293	67 293	67 293	0	0	0	0	0	0	0	3 331 459	3 331 459
033	Z020221021	MAK 2020/T				250 272	250 272	250 272	12 000	12 000	12 000	375 401	385 967	385 967	0	0	0	0	0	0	0	120 586	120 586
034	Z020221022	MAK 2020/U				231 621	231 621	231 621	20 000	20 000	20 000	197 625	198 381	198 381	0	0	0	0	0	0	0	625 668	625 668
035	Z020221023	MAK 2020/V				80	80	80	500	500	500	148 533	147 743	147 743	0	0	0	0	0	0	0	395 241	395 241
036	Z020221024	MAK 2020/W				231 621	231 621	231 621	20 000	20 000	20 000	143 173	143 211	143 211	850	850	241 552	241 552	241 552	241 552	241 552	1 094 085	1 094 085
037	Z020221025	MAK 2020/X				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 095 956	1 095 956
038	Z020221026	MAK 2020/Y				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
039	Z020221027	MAK 2020/Z				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
040	Z020221028	MAK 2020/AA				137 525	141 417	141 417	246 697	257 200	257 200	631 266	656 476	656 476	99 706	104 060	1 115 371	1 115 371	1 115 371	1 115 371	1 115 371	8 156	8 156
041	Z020221029	MAK 2020/AB				80 327	83 283	83 283	246 697	257 200	257 200	539 240	563 901	563 901	99 706	104 060	1 115 371	1 115 371	1 115 371	1 115 371	1 115 371	8 156	8 156
042	Z020221030	MAK 2020/AC				57 198	58 060	58 060	0	0	0	71 497	72 575	72 575	0	0	0	0	0	0	0	141 257	141 257
043	Z020221031	MAK 2020/AD				0	0	0	0														

Nyilvánosság: ezer forint

Sorszám	Számla	Megnevezés	Típus neve	ISIN/ azonosító kód	Ar (rP) illetve árfolyam (%)	Credidét			Hamiónia			Egvenály			Lendflet			Azomstiatlan (üügö) befezetek			Portfólió összesen		
						Darab illetve könyvny. beszámoló ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve könyvny. beszámoló ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve könyvny. beszámoló ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve könyvny. beszámoló ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve könyvny. beszámoló ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve könyvny. beszámoló ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
189	720029242	Külföldön bevezetett pénzügyi instrumentumokhoz tartozó részvények				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
191	720030333	Határ menti ügyletek				7 845	2 045	8 168	8 168	8 168	8 168	30 726	30 726	6 913	6 913	0	0	0	0	0	0	0	0
192	720030301	EUR				2 806	2 806	2 806	2 806	2 806	520 846	520 846	2 482	2 482	313	313	0	0	0	0	0	0	0
193	720030302	EUR				4 239	4 239	4 239	4 239	4 239	276 099	276 099	4 027	4 027	137	137	0	0	0	0	0	0	0
194	720030303	USD				0	0	0	0	0	359 844	359 844	4 027	4 027	137	137	0	0	0	0	0	0	0
195	720030304	USD				0	0	0	0	0	-493 949	-493 949	5 207	5 207	1 773	1 773	0	0	0	0	0	0	0
196	720030305	EUR				0	0	0	0	0	356 232	356 232	5 207	5 207	1 773	1 773	0	0	0	0	0	0	0
197	720030306	USD				0	0	0	0	0	115 743	115 743	9 515	9 515	3 204	3 204	0	0	0	0	0	0	0
201	720030324	Opacis ügyletek				0	0	0	0	0	1 527 444	1 527 444	9 515	9 515	3 204	3 204	0	0	0	0	0	0	0
202	720030325	Repülőjegyek				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
203	720030326	SWAP ügyletek				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
204	720030327	Jugoslavia				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
205	720030328	Tajpei község				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
206	7200303001	720030333-ből. Kockázati ölelőalap befektetési jegye				11 359	11 359	11 359	11 359	11 359	16 109	16 109	57 911	57 911	21 886	21 886	0	0	0	0	0	0	0
207	720030301	Nyugdíjra jogosultak részvényei				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
208	720030301	Külföldön bevezetett közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
211	720030302	Értékpapírok közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
214	720030303	Értékpapírok közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
215	720030303	Értékpapírok közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
216	720030303	Közzétartott értékpapírok				109 717	109 717	109 717	109 717	109 717	298 043	298 043	831 921	831 921	258 896	258 896	0	0	0	0	0	0	0
217	720030301	Közzétartott értékpapírok				109 717	109 717	109 717	109 717	109 717	4 543	4 543	16 852	16 852	6 419	6 419	0	0	0	0	0	0	0
218	720030302	Közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	293 998	293 998	815 069	815 069	233 373	233 373	0	0	0	0	0	0	0
219	720030303	Közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
220	720030304	Közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
221	720030303	Közzétartott értékpapírok				21 016	21 016	21 016	21 016	21 016	1 146 092	1 146 092	179 926	179 926	124 243	124 243	0	0	0	0	0	0	0
222	720030301	Közzétartott értékpapírok				2 245	2 245	2 245	2 245	2 245	1 306	1 306	4 600	4 600	1 419	1 419	0	0	0	0	0	0	0
223	720030302	Közzétartott értékpapírok				18 761	18 761	18 761	18 761	18 761	6 712	6 712	18 083	18 083	3 979	3 979	0	0	0	0	0	0	0
224	720030303	Közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	110 255	110 255	97 044	97 044	24 983	24 983	0	0	0	0	0	0	0
225	720030304	Közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	18 354	18 354	64 239	64 239	52 858	52 858	0	0	0	0	0	0	0
226	720030305	Közzétartott értékpapírok				0	0	0	0	0	1 009 563	1 009 563	64 239	64 239	43 334	43 334	0	0	0	0	0	0	0
227	7200304	A portfólióban lévő tagok száma				6 961	6 961	6 961	6 961	6 961	26 431	26 431	60 824	60 824	13 942	13 942	0	0	0	0	0	0	0
228	7200305	A pénzügyi alapjain alapuló ügyletek nem fizetősek minősített tagok száma				3 598	3 598	3 598	3 598	3 598	16 055	16 055	31 563	31 563	6 367	6 367	0	0	0	0	0	0	0
229	7200306	A pénzügyi alapjain alapuló ügyletek nem fizetősek minősített tagok egyenlő számú kivételének összege				2 133 399	2 133 399	2 133 399	2 133 399	2 133 399	6 930 070	6 930 070	10 078 488	10 078 488	1 279 155	1 279 155	0	0	0	0	0	0	0

Handwritten signature or initials in blue ink.

Portfólió állomány választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztárnál

Sorozatszám	Számlakód	Műveletleírás	Tulajdonos neve	Ar (eFt) illve arányban árfolyam (%)	Csendesítet			Harmadik			Egymenny			Lendület		
					Darab illve követelés, határidős ügylet nettóértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illve követelés, határidős ügylet nettóértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illve követelés, határidős ügylet nettóértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illve követelés, határidős ügylet nettóértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
001	720081	Borsosújvári név			9.135.471	9.541.343	0	29.020.432	29.404.431	0	79.830.630	80.287.048	0	17.641.294	17.640.338	
002	720081	Borsosújvári név			115.187	115.182	0	2.448.748	2.448.665	0	2.186.803	2.186.901	0	721.763	721.883	
003	720081	Háttérrel (Borsosújvári név)			115.187	115.182	0	2.448.748	2.448.665	0	2.186.803	2.186.901	0	721.763	721.883	
004	720081	Háttérrel (Borsosújvári név)			58.165	58.165	0	350.989	350.989	0	852.031	852.031	0	433.339	433.339	
005	720081	Prémiumdíjazás számla és befizetés számla			57.023	57.021	0	2.097.759	2.097.676	0	1.334.732	1.334.873	0	288.444	288.544	
006	720082	UNICREDIT			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
007	720082	UNICREDIT			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
008	720082	UNICREDIT			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
009	720082	UNICREDIT			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
010	720082	UNICREDIT			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
011	720082	Hitelezési ügylet (Borsosújvári név)			9.213,97	9.319.056	0	27.395.856	27.700.338	0	76.903.195	77.359.532	0	16.756.557	16.775.521	
012	720082	Hitelezési ügylet (Borsosújvári név)			6.538.149	6.779.149	0	29.101.285	29.223.153	0	59.037.888	59.162.129	0	9.119.500	9.101.446	
013	720082	Hitelezési ügylet (Borsosújvári név)			8.089.845	8.164.752	0	29.822.717	29.107.624	0	59.037.888	59.162.129	0	8.328.089	8.316.387	
014	720082	Magyar Államkassza			116.063	113.719	0	71.432	71.432	0	4.627.196	4.301.231	0	1.041.468	959.133	
015	720082	MAK 2020/A			9.430	9.430	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	84.280	84.280	
016	720082	MAK 2019/A			31.236	31.236	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
017	720082	MAK 2022/A			23.290	23.290	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
018	720082	MAK 2021/A			1.888	1.888	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
019	720082	MAK 2019/B			1.221.925	1.221.925	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
020	720082	MAK 2020/B			60.400	60.400	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
021	720082	MAK 2021/B			1.203.922	1.203.922	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
022	720082	MAK 2019/C			1.061.904	1.061.904	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
023	720082	MAK 2020/C			47.000	47.000	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
024	720082	MAK 2021/C			643.808	643.808	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
025	720082	MAK 2019/D			7.371	7.371	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
026	720082	MAK 2020/D			1.142.709	1.142.709	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
027	720082	MAK 2021/D			202.785	202.785	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
028	720082	MAK 2019/E			27.095	27.095	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
029	720082	MAK 2020/E			67.745	67.745	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
030	720082	MAK 2021/E			33.287	33.287	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
031	720082	MAK 2019/F			101.028	101.028	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
032	720082	MAK 2020/F			35.000	35.000	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
033	720082	MAK 2021/F			28.130	28.130	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
034	720082	MAK 2019/G			9.766.322	9.766.322	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
035	720082	MAK 2020/G			53.000	53.000	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
036	720082	MAK 2021/G			110.000	110.000	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
037	720082	MAK 2019/H			194.720	194.720	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
038	720082	MAK 2020/H			20.000	20.000	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
039	720082	MAK 2021/H			249.176	249.176	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
040	720082	MAK 2019/I			85.854	85.854	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
041	720082	MAK 2020/I			2.917.277	2.917.277	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
042	720082	MAK 2021/I			30.000	30.000	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
043	720082	MAK 2019/J			731.799	731.799	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
044	720082	MAK 2020/J			60.293	60.293	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
045	720082	MAK 2021/J			250.267	250.267	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
046	720082	MAK 2019/K			197.622	198.581	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
047	720082	MAK 2020/K			223.617	236.389	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
048	720082	MAK 2021/K			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
049	720082	MAK 2019/L			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
050	720082	MAK 2020/L			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
051	720082	MAK 2021/L			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
052	720082	MAK 2019/M			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
053	720082	MAK 2020/M			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
054	720082	MAK 2021/M			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
055	720082	MAK 2019/N			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
056	720082	MAK 2020/N			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
057	720082	MAK 2021/N			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
058	720082	MAK 2019/O			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
059	720082	MAK 2020/O			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
060	720082	MAK 2021/O			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
061	720082	MAK 2019/P			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
062	720082	MAK 2020/P			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
063	720082	MAK 2021/P			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
064	720082	MAK 2019/Q			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
065	720082	MAK 2020/Q			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
066	720082	MAK 2021/Q			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
067	720082	MAK 2019/R			0	0	0	347.769	347.769	0	377.048	377.048	0	130.949	130.949	
068	720082	MAK 2020/R			0	0	0									

Portfólió állomány választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztáráról

Vagyfajta: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tétel neve	Ár (ért.) illene arányom (%)	Grosszótétel			Hemionia			Egyszerű			Lendület		
					Darab/illene	Könyv	Piaci érték	Darab/illene	Könyv	Piaci érték	Darab/illene	Könyv	Piaci érték	Darab/illene	Könyv	Piaci érték
104	Z0R2221016	UNIONBANK	Konsum Srt	0,25	0	0	0	33 720	11 133	8 323	54 090	17 318	13 300	23 540	8 074	6 061
106	Z0R2221022	AT10000160550	M-som kibocsátó, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója közt. vállalat az állam saját életrésztjei felvevő vállalat, hazai		0	0	0		1 042 267	1 041 265		2 863 267	2 979 554		1 124 011	1 162 229
109	Z0R2222001	AT10000065036	Társadalmi vagy más elismert értékpapírokban beszerzett, kifizetőintézmény		0	0	0	369	3 033	2 634	408	1 148	1 554	309	1 848	1 848
110	Z0R2222002	AT10000065011	BAIFININTÉR	0,339865	0	0	0	13 291	106 566	124 155	39 031	320 294	170 727	13 800	116 341	15 750
111	Z0R2222003	AT10000065014	ERSTE BANK	0,339865	0	0	0	2 841	16 084	15 023	8 350	24 461	13 792	2 417	16 781	15 750
112	Z0R2222004	CZ00001123003	VIENNA INSURANCE GROUP AG	6,671450	0	0	0	12 441	21 034	85 668	33 671	200 076	235 969	13 407	83 531	89 444
113	Z0R2222005	CZ00001123004	CEZ CZ00001123005	10,562091	0	0	0	6 432	74 566	72 160	16 989	179 702	179 439	7 177	75 638	75 604
114	Z0R2222006	CZ00001123006	KOMERCENBA	0,964075	0	0	0	35 068	34 337	31 650	83 256	82 080	75 222	42 005	41 163	37 976
115	Z0R2222007	CZ00001123007	MGNETA	3,005270	0	0	0	8 469	27 338	23 452	11 358	36 969	34 134	9 001	29 935	27 050
116	Z0R2222008	G0000000001	CEKSTYELIC	1,008910	0	0	0	6 570	16 211	14 784	5 781	23 000	24 445	23 205	0	0
117	Z0R2222009	G0000000002	HRVATSKA	1,008910	0	0	0	2 272	16 211	14 784	5 781	23 000	24 445	23 205	0	0
118	Z0R2222010	G0000000003	AVAST PLC - GBP	1,008910	0	0	0	13 333	14 470	13 561	17 928	19 422	18 220	14 247	15 450	14 479
119	Z0R2222011	G0000000004	AVAST PLC - CZK	1,008910	0	0	0	13 333	14 470	13 561	17 928	19 422	18 220	14 247	15 450	14 479
120	Z0R2222012	G0000000005	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LT	1,008910	0	0	0	3 699	4 682	3 841	4 916	6 100	5 105	3 840	4 860	3 988
121	Z0R2222013	G0000000006	WIZZ AIR HOLDINGS ORB	9,954109	0	0	0	411	4 927	4 091	541	6 485	3 385	400	4 795	3 982
122	Z0R2222014	G0000000007	PLAY COMMUNICATIONS SA	1,352556	0	0	0	1 578	3 792	2 456	2 097	5 039	3 263	1 614	2 097	2 512
123	Z0R2222015	G0000000008	ALIOR BANK	3,72648277	0	0	0	9 048	68 034	60 169	25 149	22 618	20 380	0	0	0
124	Z0R2222016	PL100100001	KOMPFINGHI	2,650002	0	0	0	9 048	68 034	60 169	25 149	22 618	20 380	0	0	0
125	Z0R2222017	PL100100002	CO PROJEKT RED SA	10,897972	0	0	0	4 043	36 824	44 044	10 764	110 696	117 261	4 232	39 027	46 103
126	Z0R2222018	PL100100003	BANKPAKSAO	8,153306	0	0	0	10 303	106 109	84 025	27 079	297 209	228 179	10 728	116 259	87 899
127	Z0R2222019	PL100100004	BANKPOLSKA	0,517006	0	0	0	11 737	106 109	84 025	27 079	297 209	228 179	10 728	116 259	87 899
128	Z0R2222020	PL100100005	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
129	Z0R2222021	PL100100006	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
130	Z0R2222022	PL100100007	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
131	Z0R2222023	PL100100008	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
132	Z0R2222024	PL100100009	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
133	Z0R2222025	PL100100010	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
134	Z0R2222026	PL100100011	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
135	Z0R2222027	PL100100012	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
136	Z0R2222028	PL100100013	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
137	Z0R2222029	PL100100014	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
138	Z0R2222030	PL100100015	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
139	Z0R2222031	PL100100016	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
140	Z0R2222032	PL100100017	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
141	Z0R2222033	PL100100018	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
142	Z0R2222034	PL100100019	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
143	Z0R2222035	PL100100020	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
144	Z0R2222036	PL100100021	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
145	Z0R2222037	PL100100022	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
146	Z0R2222038	PL100100023	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
147	Z0R2222039	PL100100024	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
148	Z0R2222040	PL100100025	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
149	Z0R2222041	PL100100026	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
150	Z0R2222042	PL100100027	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
151	Z0R2222043	PL100100028	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
152	Z0R2222044	PL100100029	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
153	Z0R2222045	PL100100030	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
154	Z0R2222046	PL100100031	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
155	Z0R2222047	PL100100032	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
156	Z0R2222048	PL100100033	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
157	Z0R2222049	PL100100034	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
158	Z0R2222050	PL100100035	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
159	Z0R2222051	PL100100036	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
160	Z0R2222052	PL100100037	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
161	Z0R2222053	PL100100038	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
162	Z0R2222054	PL100100039	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
163	Z0R2222055	PL100100040	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
164	Z0R2222056	PL100100041	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
165	Z0R2222057	PL100100042	PKS POLSKO	8,017706	0	0	0	14 947	82 371	139 219	32 177	30 664	18 220	17 181	50 337	69 383
166	Z0R2222058	PL1														

Aramkor Önkéntes Nyugdíjpénztár

Biztosításmatematikai mérleg 2018. év

2018.12.31

Azonosító	Járadékfizetés időtartama (év)	Járadék gyakorisága	Járadék kezdete	Járadék vége	Járadék típusa	Járadék összege 2018-ban	SZDLGSZLA 2018.12.31.	Összes járadék száma	Hátralévő járadék száma	Járadék összege 2019-ben	Hátralévő kifizetés	Fedezettség	
1	1000853450	15	havi	2012.04.01	2027.03.29	rögzített időtartamú	22 034	2 205 549	180	99 000	22 278	2 205 549 Ft	100,00%
2	1100003874	határozatlan	havi	2013.05.15	2023.09.30	rögzített összegű	100 000	5 736 250		57,363	100 000	5 736 250 Ft	100,00%
3	1000873846	határozatlan	havi	2017.08.18	2022.07.31	rögzített összegű	100 000	4 288 242		42,000	100 000	4 200 000 Ft	102,10%
4	1000041366	5	havi	2018.07.12	2023.07.12	rögzített időtartamú	48 286	2 607 394	60	54,000	48 285	2 607 394 Ft	100,00%
5	1000280618	10	havi	2015.11.16	2025.11.13	rögzített időtartamú	35 995	2 989 449	120	83,000	36 457	2 989 449 Ft	100,00%
6	1000913277	5	havi	2018.01.02	2023.01.02	rögzített időtartamú	108 107	5 179 865	60	48,000	107 914	5 179 865 Ft	100,00%
7	1000266454	5	havi	2017.08.17	2022.08.16	rögzített időtartamú	26 570	1 169 094	120	43,000	27 189	1 169 094 Ft	100,00%
8	1000877988	6	havi	2013.09.04	2019.09.03	rögzített időtartamú	142 407	994 253		8,000	124 282	994 253 Ft	100,00%
9	1000853624	10	havi	2013.02.11	2023.02.09	rögzített időtartamú	13 218	659 044	120	49,000	13 450	659 044 Ft	100,00%
10	1100059758	határozatlan	éves	2007.05.15	2026.05.15	rögzített összegű	20 000	155 660		7,000	20 000	140 000 Ft	111,19%
11	1000878437	5	havi	2017.05.11	2022.05.10	rögzített időtartamú	24 172	960 575	60	40,000	24 014	960 575 Ft	100,00%
12	1100005437	határozatlan	havi	2016.01.12	2019.03.31	rögzített összegű	12 000	33 754	244	2,000	12 000	24 000 Ft	140,64%
13	1000861403	5	havi	2017.02.10	2022.02.09	kombinált; rögzített időtartamú	21 025	775 341		37,000	20 955	775 341 Ft	100,00%
14	1000863968	12	havi	2013.02.11	2023.02.08	rögzített időtartamú	93 086	6 903 513		73,000	94 569	6 903 513 Ft	100,00%
15	1000876600	15	negyedéves	2018.02.08	2023.02.08	rögzített időtartamú	84 670	4 737 395	120	59,000	80 295	4 737 395 Ft	100,00%
16	1100019492	10	havi	2018.01.08	2028.01.08	rögzített időtartamú	40 481	4 407 491	60	108,000	40 810	4 407 491 Ft	100,00%
17	1000934430	10	havi	2015.09.15	2025.09.12	rögzített időtartamú	18 571	1 504 040	120	80,000	18 801	1 504 040 Ft	100,00%
18	1000934411	5	havi	2016.12.15	2021.12.14	rögzített összegű	7 539	267 471	60	35,000	7 642	267 471 Ft	100,00%
19	1000119969	határozatlan	havi	2018.10.24	2024.04.30	rögzített összegű	30 000	1 910 424	240	63,000	30 000	1 890 000 Ft	101,08%
20	1000953658	8	havi	2011.01.07	2019.01.05	rögzített összegű	13 724	109 655		12,000	9 138	109 655 Ft	100,00%
21	1100073019	20	havi	2012.08.15	2032.08.10	rögzített összegű	69 039	11 311 995		163,000	69 999	11 311 995 Ft	100,00%
22	1100007444	határozatlan	havi	2017.09.12	2025.05.31	rögzített összegű	60 000	4 625 114	10	77,000	60 000	4 620 000 Ft	102,11%
23	1100005363	határozatlan	havi	2010.02.15	2023.04.30	rögzített összegű	50 000	2 590 976	120	51,000	50 000	2 550 000 Ft	101,51%
24	1100040597	5	negyedéves	2018.05.11	2023.05.11	rögzített összegű	213 609	3 627 864	60	17,000	213 404	3 627 864 Ft	100,00%
25	1100088152	10	éves	2015.11.09	2025.11.06	rögzített összegű	155 540	931 855	60	6,000	155 390	931 855 Ft	100,00%
26	1100008040	10	havi	2016.12.09	2026.12.07	rögzített összegű	52 841	5 076 381	20	95,000	53 436	5 076 381 Ft	100,00%
27	1000010965	5	havi	2016.04.12	2021.04.11	rögzített összegű	24 644	670 889	60	27,000	24 848	670 889 Ft	100,00%
28	1100015954	5	havi	2016.12.01	2021.11.30	rögzített összegű	89 402	3 130 203	60	35,000	89 434	3 130 203 Ft	100,00%
29	1100071910	5	negyedéves	2016.03.24	2021.03.23	rögzített összegű	145 870	1 273 474	180	9,000	141 497	1 273 474 Ft	100,00%
30	1100051071	határozatlan	éves	2010.08.12	2025.08.12	rögzített összegű	400 000	2 623 821		6,000	400 000	2 400 000 Ft	109,33%
31	1100051072	határozatlan	éves	2010.11.15	2022.11.15	rögzített összegű	600 000	2 697 191		4,000	600 000	2 400 000 Ft	112,38%
32	1100033791	10	havi	2014.05.15	2024.05.12	rögzített összegű	9 893	629 312	120	64,000	9 833	629 312 Ft	100,00%
33	1100008194	8	havi	2014.11.07	2022.11.05	rögzített összegű	65 675	3 029 706	96	46,000	65 863	3 029 706 Ft	100,00%
34	1100086172	határozatlan	éves	2014.05.12	2026.05.12	rögzített összegű	100 000	789 708		7,000	100 000	700 000 Ft	112,82%
35	1100295054	5	havi	2017.10.06	2022.10.05	rögzített összegű	33 479	1 528 867	60	45,000	33 975	1 528 867 Ft	100,00%
36	1100295053	5	havi	2017.10.20	2022.10.19	rögzített összegű	38 694	1 785 007	60	45,000	39 667	1 785 007 Ft	100,00%
37	1100304959	15	havi	2014.05.15	2029.05.11	rögzített összegű	23 049	2 866 552	180	124,000	23 117	2 866 552 Ft	100,00%
38	1100271672	határozatlan	havi	2018.06.28	2019.10.31	rögzített összegű	30 000	903 782	60	18,000	30 000	900 000 Ft	100,42%
39	1100073023	5	havi	2017.11.13	2022.11.13	kombinált; rögzített összegű	13 089	679 618	240	46,000	14 774	679 618 Ft	100,00%
40	1100033224	20	havi	2005.10.15	2025.10.10	rögzített összegű	12 101	989 697	120	81,000	12 218	989 697 Ft	100,00%
41	1100011100	5	havi	2018.11.09	2023.11.09	rögzített összegű	17 036	988 051	120	57,000	17 334	988 051 Ft	100,00%
42	1100071170	10	havi	2014.11.15	2024.11.12	rögzített összegű	9 581	674 820		70,000	9 640	674 820 Ft	100,00%
43	1000188824	5	havi	2018.08.24	2023.08.24	rögzített összegű	36 767	2 022 155	84	54,000	37 447	2 022 155 Ft	100,00%
44	1000862443	10	negyedéves	2017.11.13	2027.11.11	kombinált; rögzített összegű	28 518	968 301	40	35,000	27 666	968 301 Ft	100,00%
45	1000862721	7	havi	2013.02.11	2020.02.10	rögzített összegű	56 484	757 276	84	13,000	58 252	757 276 Ft	100,00%
46	1100033632	határozatlan	havi	2009.07.15	2019.02.15	rögzített összegű	5 000	374 669				374 669 Ft	100,00%
47	1100016976	5	havi	2015.07.14	2020.07.12	rögzített összegű	21 591	391 537	60	18,000	21 752	391 537 Ft	100,00%
48	1000880105	5	havi	2018.06.01	2023.05.24	rögzített összegű	111 497	5 905 717	10	52,000	113 571	5 905 717 Ft	100,00%
49	1100024707	10	havi	2011.05.15	2021.05.12	rögzített összegű	95 244	2 583 284	60	28,000	92 260	2 583 284 Ft	100,00%
50	1100024704	10	havi	2011.05.15	2021.05.12	rögzített összegű	94 540	2 564 205	120	28,000	91 579	2 564 205 Ft	100,00%
51	1100008095	9	havi	2015.05.12	2023.05.12	kombinált; rögzített összegű	44 962	2 313 658	120	52,000	44 493	2 313 658 Ft	100,00%
52	1100031804	10	éves	2016.08.26	2021.08.25	rögzített összegű	103 724	3 113 705	108	31,000	100 442	3 113 705 Ft	100,00%
53	1100041718	20	havi	2014.05.15	2034.05.10	rögzített összegű	36 216	224 507	60	4,000	36 127	224 507 Ft	100,00%
54	1100041718	20	havi	2014.05.15	2034.05.10	rögzített összegű	28 486	5 273 336	10	194,000	28 659	5 273 336 Ft	100,00%
55	1100033351	12	havi	2010.02.25	2022.02.22	rögzített összegű	18 349	665 680	240	37,000	17 991	665 680 Ft	100,00%
56	1000853278	8	havi	2014.03.14	2022.03.12	rögzített összegű	127 093	4 923 747	144	38,000	129 572	4 923 747 Ft	100,00%
57	1100007708	határozatlan	havi	2012.01.15	2021.01.31	rögzített összegű	70 000	506 258	84	25,000	70 000	500 000 Ft	101,25%
58	1000923884	határozatlan	havi	2017.02.02	2023.10.31	rögzített összegű	70 000	4 060 437		58,000	70 000	4 060 000 Ft	100,01%
59	1000940361	határozatlan	havi	2016.10.12	2027.03.31	rögzített összegű	10 000	990 883		99,000	10 000	990 000 Ft	100,09%
60	1000930514	10	havi	2017.03.23	2027.03.21	rögzített összegű	37 116	4 077 189		98,000	41 604	4 077 189 Ft	100,00%
61	1000032312	7	havi	2016.03.24	2023.03.23	rögzített összegű	34 815	1 757 896	84	50,000	35 158	1 757 896 Ft	100,00%
62	1100033695	5	havi	2017.09.06	2022.09.05	rögzített összegű	29 007	1 295 655	60	44,000	29 447	1 295 655 Ft	100,00%
63	1100034003	határozatlan	havi	2008.01.15	2020.01.31	rögzített összegű	6 000	75 491		12,000	6 000	72 000 Ft	104,85%
64	1000864041	határozatlan	havi	2018.02.26	2026.05.31	rögzített összegű	50 000	4 456 822		89,000	50 000	4 450 000 Ft	100,15%
65	1100072655	határozatlan	éves	2013.08.12	2014.08.12	rögzített összegű	300 000	1 687 240		5,000	300 000	1 500 000 Ft	112,48%
											151 009 226 Ft	100,66%	

