ARANYKOR
ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR

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 PORTFOLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE 34
6.3 PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2018. ÉVBEN 36
6.4 BEFEKTETÉSI POLITIKA 40

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
ÁRUPIACOK 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 Pénztárfelügyelettől, 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 elegendőek** a pénzügyi egyensúly helyreállítására.

A Pénztár megvizsgálta, hogy fenntartható-e a biztonságos üzemeltetés abban az esetben, ha nincs bevétel (nem érkezik tagdíjbefizetés), azaz a Pénztár csak a tartalékait éli fel, és több lehetőséget mérlegelt: a két ág szétválasztását, a magán-nyugdíjpénztári ágazat 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.

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 ügyfélszolgálata országosan valamennyi UniCredit bankfiókban elérhetővé vált. Az együttműködés erősítéseként és a pénztártagok számára a bankfiókokban 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** bérli.

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 vagyonkezelős modellhez**, a pénztári vagyon kezelését **három vagyonkezelő között** osztotta meg, és az év végén pályáztatással előkészítette **2019-től egy negyedik vagyonkezelő bevonását** is.

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

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.

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

- 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 portfolió (járadékos portfólió kivételével) eszközeinek tartalékát elszámolóegységben és forintban is nyilvántartja. Likviditási és működési portfoliójának 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	

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.

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

Bérköltségek

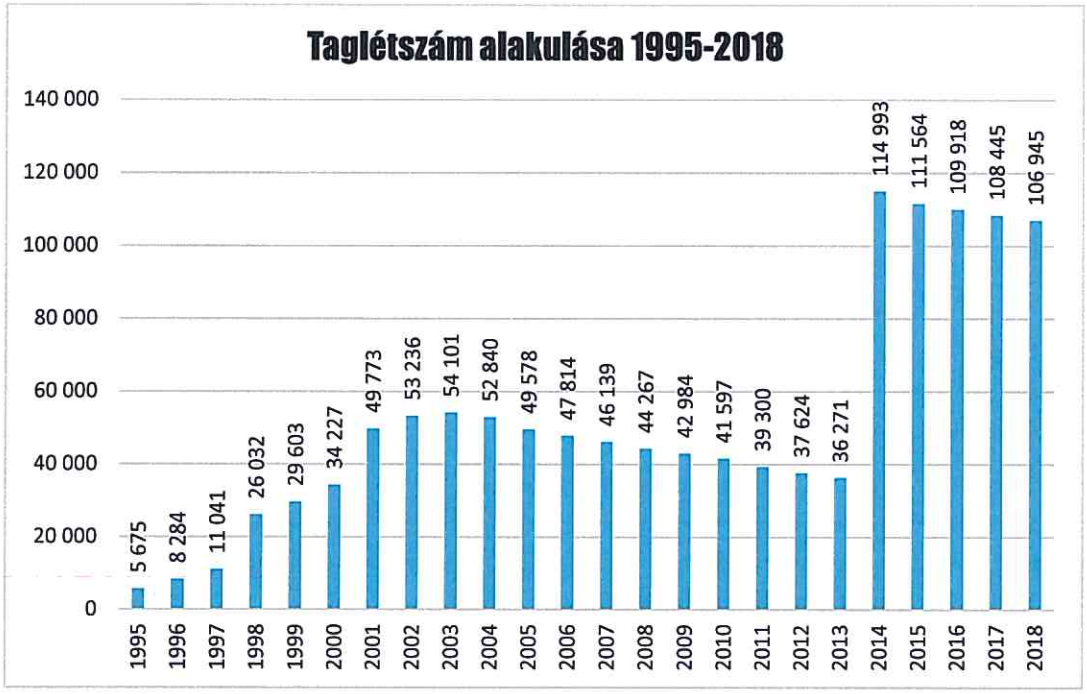
Személyi jellegű ráfordítások	**2018. január 1 – 2018. december 31 adatok ezer Ft-ban**
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	226 944
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	23 614
Személyi jellegű egyéb kifizetések	30 077
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	1 566
Bérjárulékok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

Az alkalmazottak bérköltsége 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



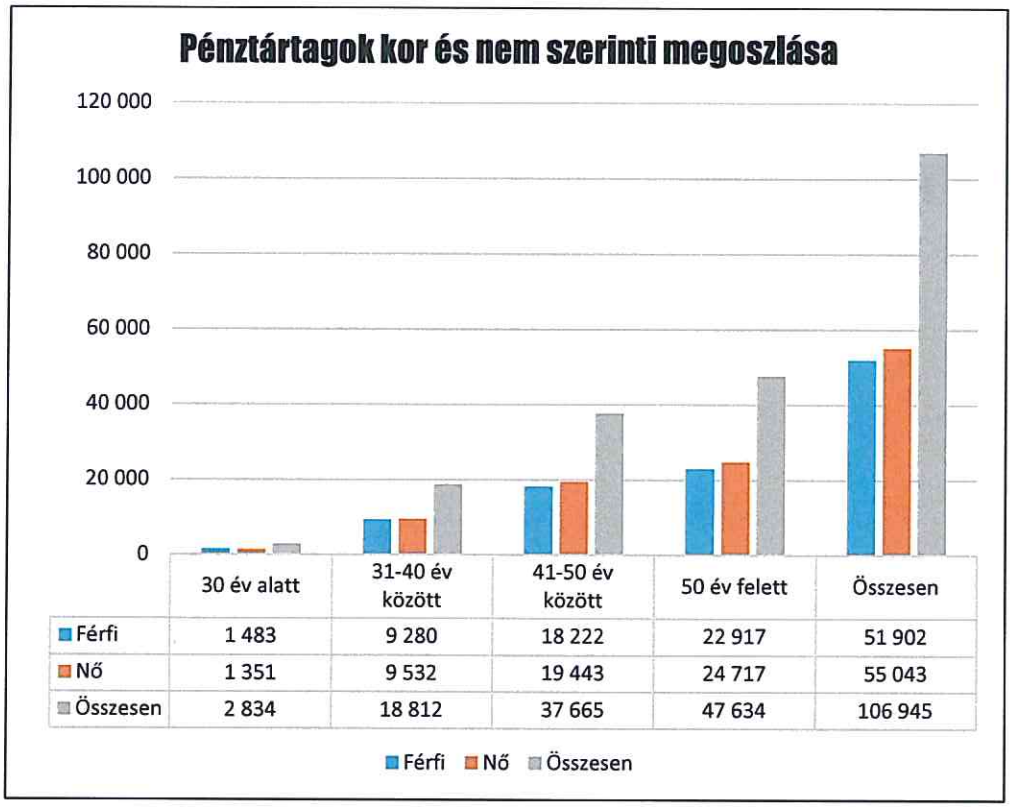
A Pénztár a pénzügyi tervben a 2018.12.31-i záró taglétszámot 109.870 fővel tervezte, 3.840 fő be-, illetve 3.840 fő kilépésével számolva. A belépők tényleges száma 2018. évben összesen 1.723. fő.

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 cafetéria 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.



A pénztártagság 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%

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 jogszabálymódosítások 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 tervszámtól.

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.

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.

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 tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-397	-56
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot 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

Likviditási, kockázati céltartalékok

ezer forint

Sorkód	Megnevezés	2017. év	2018. év
73OEB1	**I. Likviditási portfolió értékelési különbözetére**		
73OEB101	**Nyitó állomány**	**6 168**	**3 369**
73OEB102	Tárgyévben likviditási portfolió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-2 799	-5 242
73OEB103	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
73OEB104	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
73OEB105	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
73OEB106	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
73OEB107	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
73OEB108	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
73OEB109	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
73OEB110	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
73OEB111	**Likviditási portfolió 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**

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

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 túlfizetésként 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.

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 különbözet különbözet	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

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

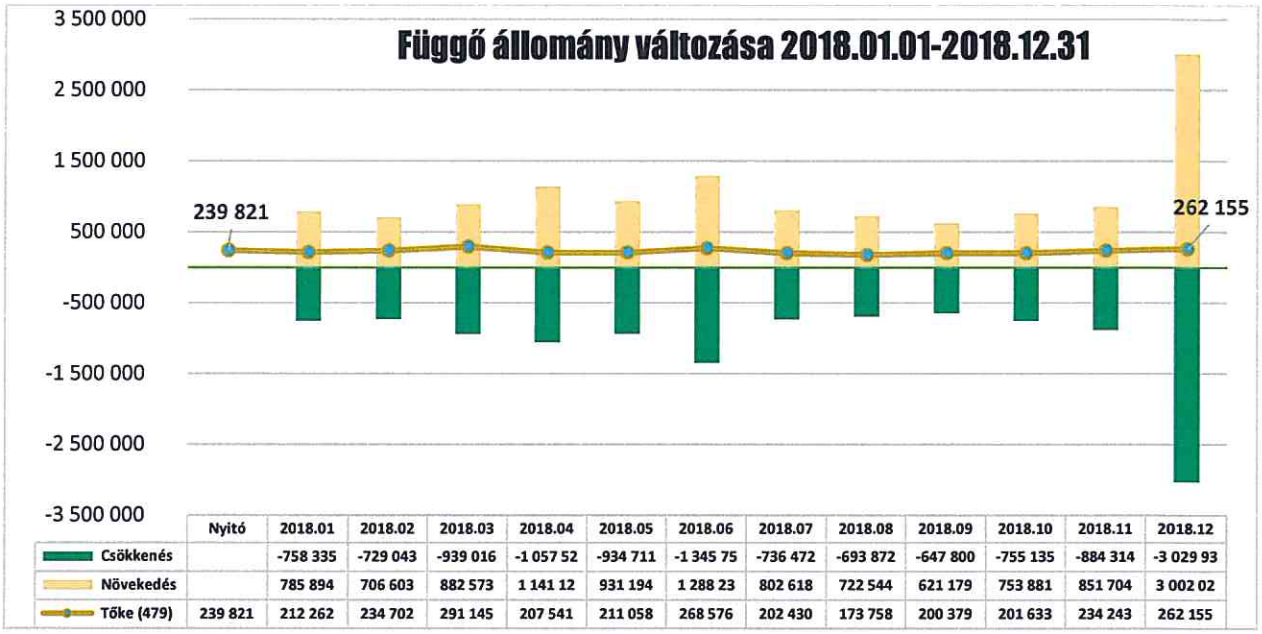
Időszak	Egyéni számlán jóváírt	Visszautalt	Összesen
2018. január	738 806	2 428	**741 234**
2018. február	656 345	1 046	**657 391**
2018. március	833 462	635	**834 097**
2018. április	1 096 974	793	**1 097 767**
2018. május	892 684	423	**893 107**
2018. június	1 250 304	3 665	**1 253 969**
2018. július	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**

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).

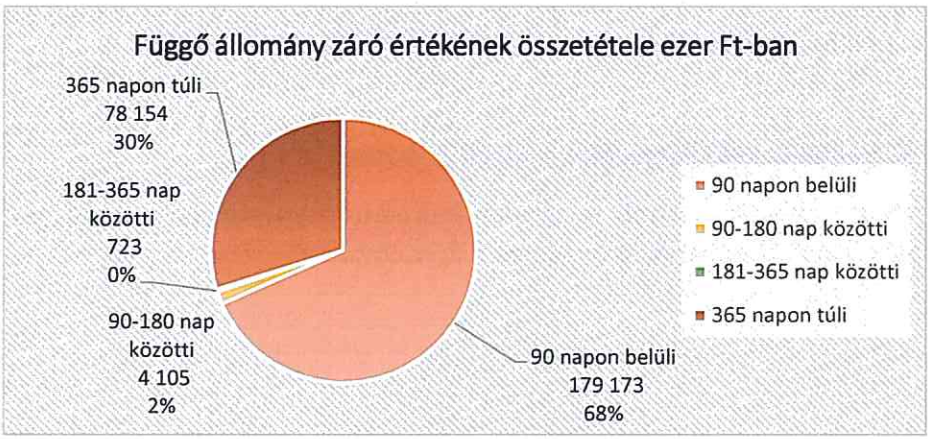
ezer Ft-ban



	Nyitó	2018.01	2018.02	2018.03	2018.04	2018.05	2018.06	2018.07	2018.08	2018.09	2018.10	2018.11	2018.12
Csökkenés		-758 335	-729 043	-939 016	-1 057 52	-934 711	-1 345 75	-736 472	-693 872	-647 800	-755 135	-884 314	-3 029 93
Növekedés		785 894	706 603	882 573	1 141 12	931 194	1 288 23	802 618	722 544	621 179	753 881	851 704	3 002 02
Tőke (479)	239 821	212 262	234 702	291 145	207 541	211 058	268 576	202 430	173 758	200 379	201 633	234 243	262 155

Azonosítatlan befizetések záróállománya korosított bontásban:

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



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 kifizetései 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:

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 összegeket vette figyelembe.

A nyugdíjszolgáltatatás 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 Szolgáltatatási, 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**

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

ezer Ft-ban

Megnevezés	Létszám	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%
Egyéb bevétel - hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs	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.

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

5.8.2 Működési kiadások

ezer Ft-ban

	Terv	Tény adatok hitelezési veszteség nélkül	Tény / Terv Hitelezési veszt. Nélkül	Tény adatok hitelezési veszteséggel	Tény / Terv Hitelezési veszteséggel
	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 szolgáltatáok 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 tadíjkövetelés 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

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
Bérjárulékok	49 105	47 643	-1 462
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	34 668	38 667	3 999
Egyéb ráfordítások	202 957	249 563	46 606
ebből hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs	*200 689*	*249 049*	48 360
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

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**

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 portfoliót, 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**	

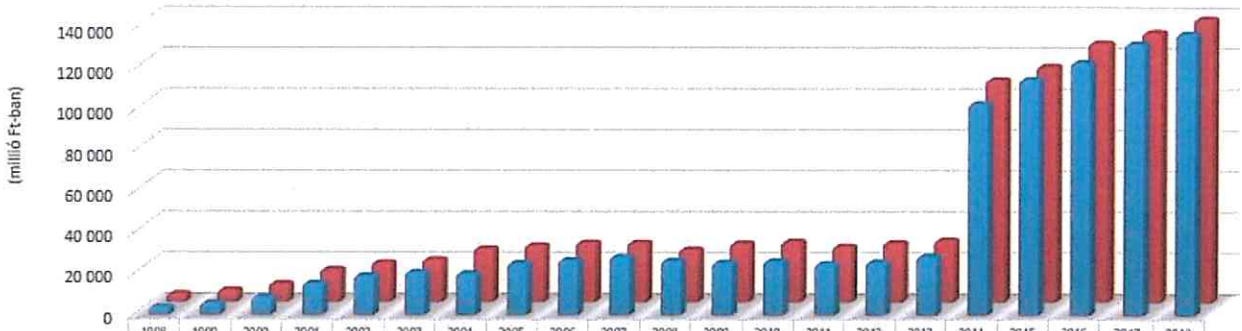
A portfóliómegosztást választó pénztártagok 67%-a az Egyensúly és a Lendület portfóliókat választotta.

6.2 A PORTFOLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE

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

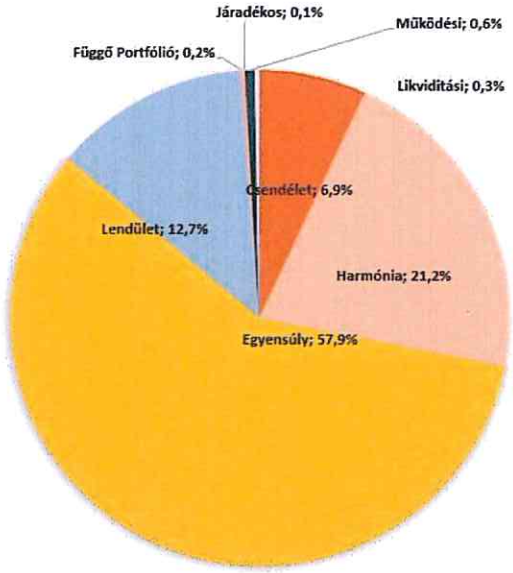
Portfólió /Tartalék	Eszközcsoport	Névérték/db	db	Nyilvántartási érték	Piaci árból nyereség	Piaci árból veszteség	Devizaárf.ból nyereség	Devizaárf.ból veszteség	Felhalmozott kamat	Értékelési különbözet	Piaci érték
	Magyar állampapír	7 966 600 000	796 660	8 089 364 461	85 958 785	-67 310 972	0	0	56 712 950	75 360 763	8 164 725 224
	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet 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 gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	457 000	257 200	137 524 967	1 730 276	-54 733	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
Csendélet Portfólió		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
	Magyar állampapír	49 653 420 000	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
	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	266 200 000	43 000	2 066 780 406	23 127 155	-10 967 078	0	0	21 431 085	33 591 162	2 100 371 568
	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	2 041 000	1 791 250	631 286 550	12 058 880	-68 417	0	0	13 199 645	25 190 108	656 476 658
	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	4 971 000	4 971 000	1 302 187 471	49 210 332	-98 225 534	0	0	13 504 787	-35 510 415	1 266 677 056
	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	116 745 439	1 267 263	2 943 973 642	509 211 620	-92 826 778	0	0	0	416 384 842	3 360 358 484
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan 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	115 626 299	2 979 586 662
	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	2 150 000	2 150 000	390 742 400	18 588 901	0	6 243 652	0	0	24 832 553	415 574 953
	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	2 616 280	2 616 280	13 066 490 069	541 724 327	-762 144 040	192 833 602	-112 813 782	0	-140 399 893	12 926 090 176
	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	534 930 000	53 493	600 141 148	2	0	0	0	15 591 880	15 591 882	615 733 030
Egyensúly Portfólió		50 587 941 520	22 725 429	76 903 195 388	2 103 316 005	-2 419 707 485	299 635 270	-116 029 973	589 103 220	456 317 037	77 359 512 425
	Magyar állampapír	19 852 690 000	1 985 269	20 892 916 879	187 487 652	-238 878 495	0	0	196 300 483	144 909 640	21 037 826 519
	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	1 000 000	1 000	291 728 183	0	-4 761 739	0	0	4 024 185	-737 554	290 990 629
	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	789 000	789 000	246 607 305	5 312 273	0	0	0	5 310 059	10 622 332	257 229 637
	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	246 000	246 000	72 586 764	0	-669 173	0	0	318 616	-350 557	72 236 207
	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	2 309 000	2 309 000	597 365 828	29 287 172	-32 842 993	0	0	7 065 079	3 509 258	600 875 086
	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	54 929 358	606 629	1 299 577 680	268 505 298	-44 752 223	0	0	0	223 753 075	1 523 330 755
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	1 726 626	1 726 626	1 042 266 956	106 891 944	-82 370 615	38 354 204	-879 250	0	61 996 283	1 104 263 239
	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	980 000	980 000	166 582 400	7 608 608	0	2 436 547	0	0	10 045 155	176 627 555
	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	655 571	655 571	2 624 824 881	45 156 044	-124 651 256	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	1 079 120	4 710 620	166 110 620
Harmónia Portfólió		20 076 725 555	9 315 235	27 395 856 876	653 880 491	-528 926 494	84 018 794	-38 588 847	214 097 542	384 481 486	27 780 338 362
	Magyar állampapír	7 560 400 000	756 040	8 328 088 751	112 229 953	-209 028 411	0	0	85 095 666	-11 702 792	8 316 385 959
	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	850 000	850	241 551 504	0	-1 919 110	0	0	3 980 077	2 060 967	243 612 471
	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	319 000	319 000	99 705 615	2 147 663	0	0	0	2 147 043	4 294 706	104 000 321
	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	1 693 000	1 193 500	450 153 210	13 613 228	-30 212 782	0	0	3 893 828	-12 705 726	437 447 484
	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	43 513 705	474 229	1 078 575 354	201 978 820	-30 380 530	0	0	0	171 598 290	1 250 173 644
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan 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	5 131 110	92 422 310
	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	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
Lendület Portfólió		7 609 940 477	5 908 391	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	104 296	-201 234	66 599 076
Függő Portfólió		67 000 000	6 700	66 800 310	0	-305 530	0	0	104 296	-201 234	66 599 076
	Magyar állampapír	571 180 000	57 118	619 726 836	3 303 089	-18 292 366	0	0	7 601 466	-7 387 811	612 339 025
	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	6 176 724	6 176 724	46 698 230	43 147	-459 122	0	0	0	-415 975	46 282 255
	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	5 747	5 747	86 441 600	473	-10 338 432	5 047 037	-94 909	0	-5 385 831	81 055 769
	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	7 600 000	760	9 218 622	0	-2	0	0	353 535	353 533	9 572 155
Működési Tartalék Portfólió		584 962 471	6 240 349	762 085 288	3 346 709	-29 089 922	5 047 037	-94 909	7 955 001	-12 836 084	749 249 204
	Magyar állampapír	149 970 000	14 997	162 598 099	1 123 005	-4 119 117	0	0	1 586 032	-1 410 080	161 188 019
	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	1 759 080	1 759 080	13 349 504	7 866	-90 788	0	0	0	-82 922	13 266 582
	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	1 729	1 729	26 687 263	594	-2 834 240	1 234 005	-34 134	0	-1 633 775	25 053 488
	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel- intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	6 920 000	692	8 379 143	0	0	0	0	326 620	326 620	8 705 763
Likviditási Tartalék Portfólió		158 650 809	1 776 498	211 014 009	1 131 465	-7 044 145	1 234 005	-34 134	1 912 652	-2 800 157	208 213 852
Mindösszesen		87 561 527 832	47 086 027	131 308 683 670	3 385 756 249	-3 756 784 973	543 216 803	-199 125 906	976 745 541	949 807 714	132 258 491 384

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



	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Nyilvántartási	3 901	5 889	8 869	15 628	19 266	21 007	20 284	25 328	26 863	28 502	26 636	25 746	26 474	25 081	25 903	28 729	103 313	115 136	123 407	132 761	137 674
Piaci	3 901	5 883	8 965	15 915	19 233	20 751	26 098	27 579	28 988	29 013	25 640	28 656	29 444	27 071	28 953	30 133	108 487	115 179	126 514	132 065	138 593

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



2018. december 31-én meglévő forward ügyletek:

Csendélet Portfolió - 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**
Össszesen							**7 044 394**

Harmónia Portfolió - 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**
Össszesen							**2 489 583**

Harmónia Portfolió - 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**
Össszesen							**5 678 652**

Egyensúly Portfolió - 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**
Össszesen							**11 238 270**

Egyensúly Portfolió - 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**
Össszesen							**9 265 776**

Egyensúly Portfolió - 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	8 383 406
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							**9 513 872**
Össszesen							**10 220 821**

Lendület Portfolió - 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**
Össszesen							**2 514 368**

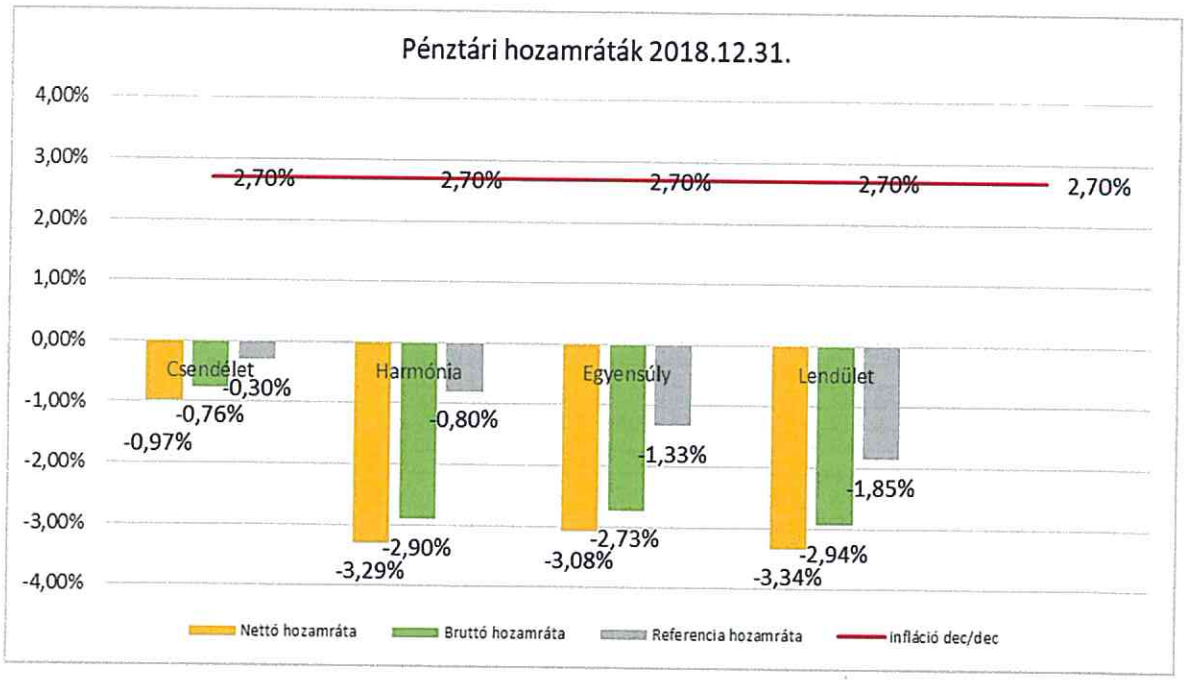
A mérlegfordulónap és a mérlegkészítés napja között eladott értékpapírok összege 4,4 milliárd Ft amelyet a Pénztár a forgóeszközök között mutat be 2018. év végén. 2017-ben nem kerültek átsorolásra a mérlegkészítésig eladott értékpapírok a forgóeszközök közé melynek értéke 388 millió Ft.

A Pénztárnak egyéb függő és jövőbeni kötelezettsége nincs.

6.3 PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2018. ÉVBEN

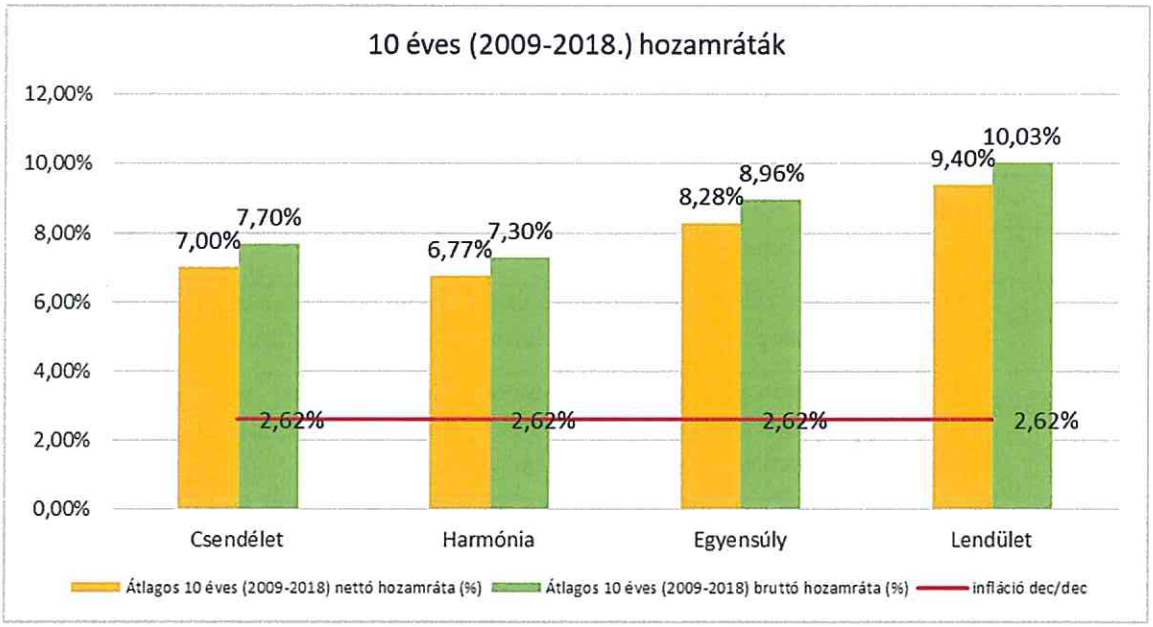
A hozamráták számítása a 281/2001. (XII.26.) Kormányrendelet 4. számú mellékletének megfelelően történt.

2018. évi hozamráták:



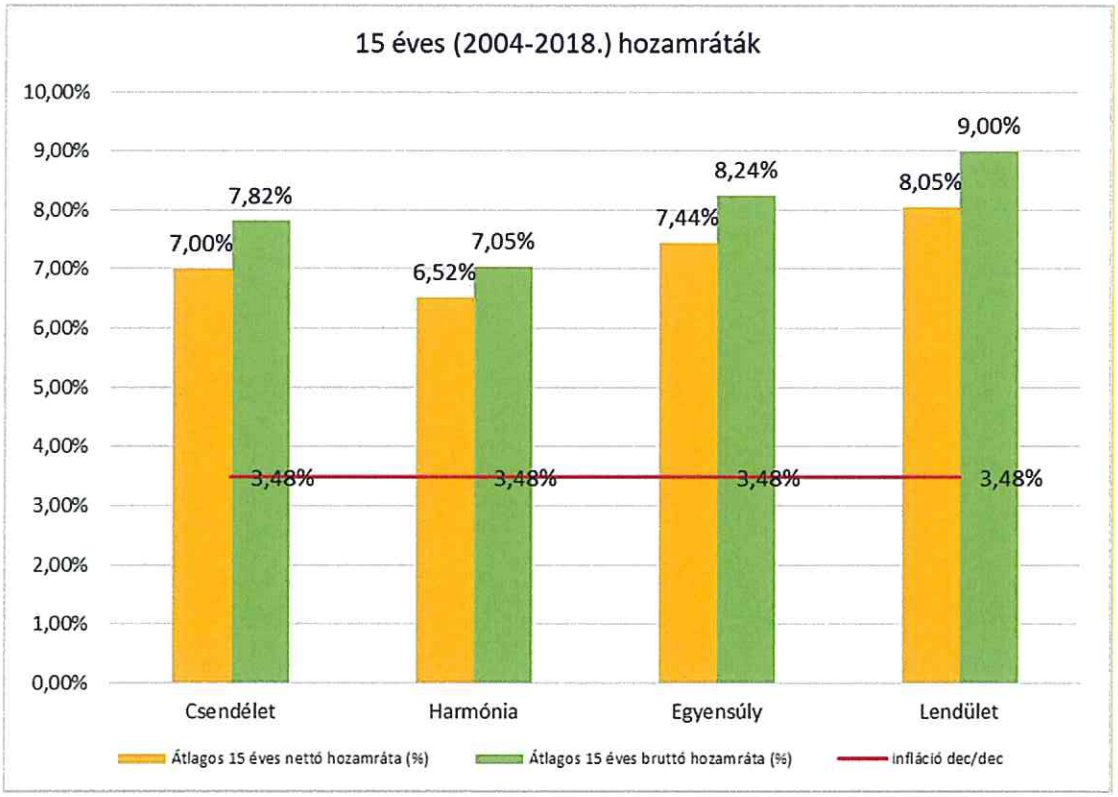
A Pénztár - portfóliók vagyonával súlyozott - nettó hozamrátája 2018-ben -3,01%, mely 5,71%-kal maradt el a 2018. évi december/december 2,7%-os inflációtól.

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

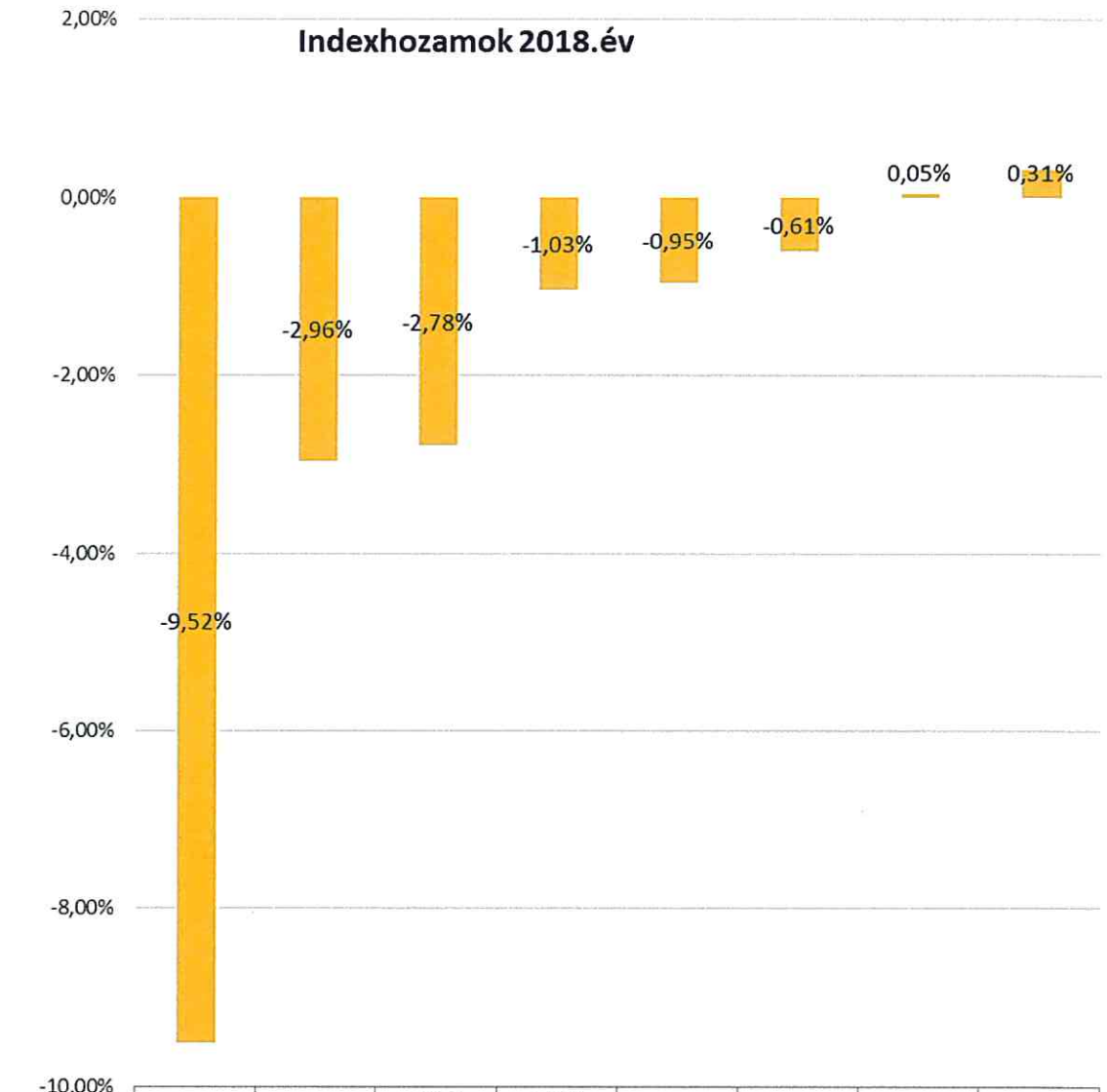


A portfóliók 15 éves távon is 3% feletti reálhozamot értek el.

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

Indexek hozamai 2018. évben



	MSCI EM	CETOP	MSCI World	MAX Comp.	MAX	BUX	ZMAX	RMAX
Adatsor1	-9,52%	-2,96%	-2,78%	-1,03%	-0,95%	-0,61%	0,05%	0,31%

6.4 BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

- Csendélet
- Harmónia
- Egyensúly
- Lendület
- Szolgáltatási
- Függő
- 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 portfoliók 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%
Függő	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%

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**

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%

2018. október 1-től azonos vagyonkezelési irányelv mellett három vagyonkezelő 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 Igazgatótanács 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.

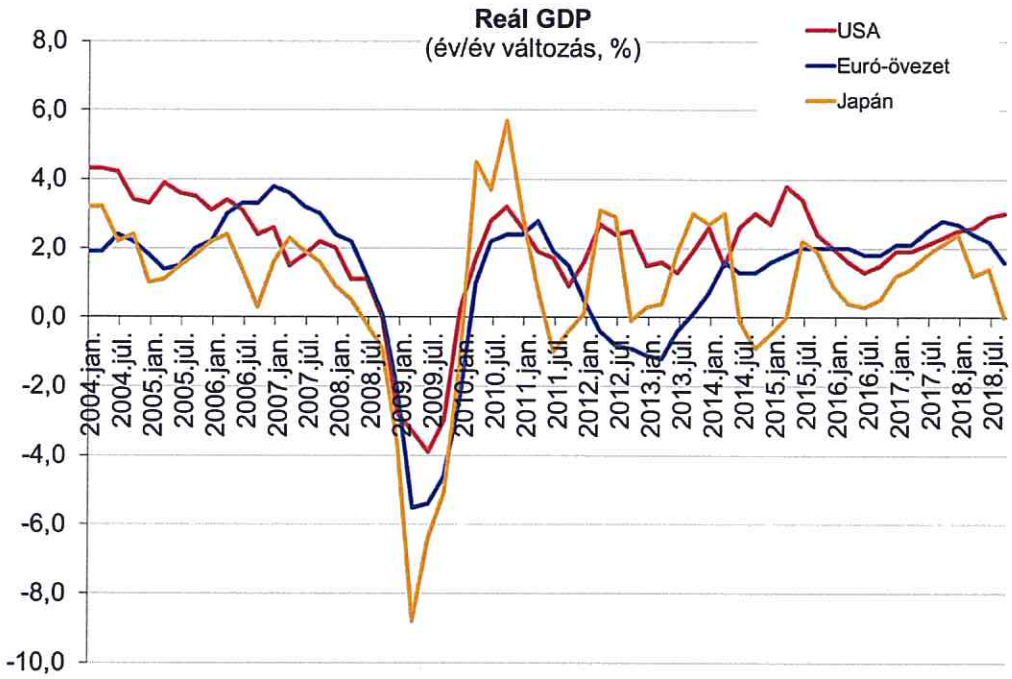
	Likviditási portfólió				
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2018. év
Portfólió teljesítmény	-0,54%	-1,71%	0,85%	0,30%	-1,11%

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.

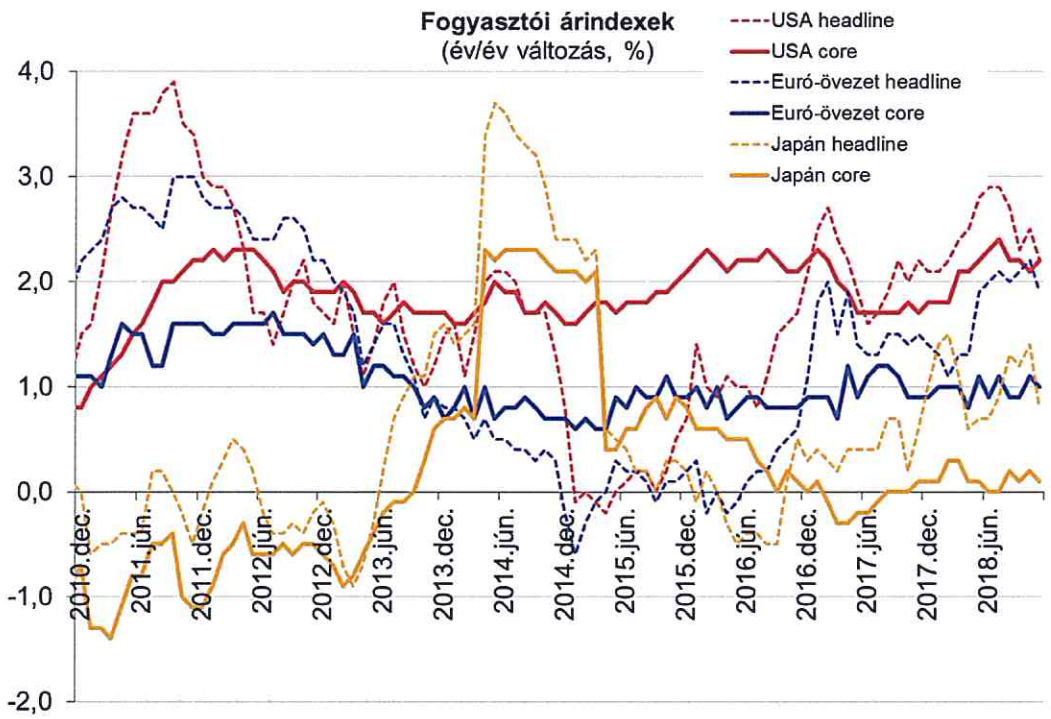
A világ legnagyobb gazdaságában, az USA-ban az erőteljes kormányzati élénkítésnek köszönhetően 2018 egy igazi „ajándék év" volt. Az adócsökkentés, illetve a költségvetési kiadások növelése révén a konjunktúraciklust sikerült meghosszabbítani. Az intézkedések átmeneti hatásai azonban a befektetők számára 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.

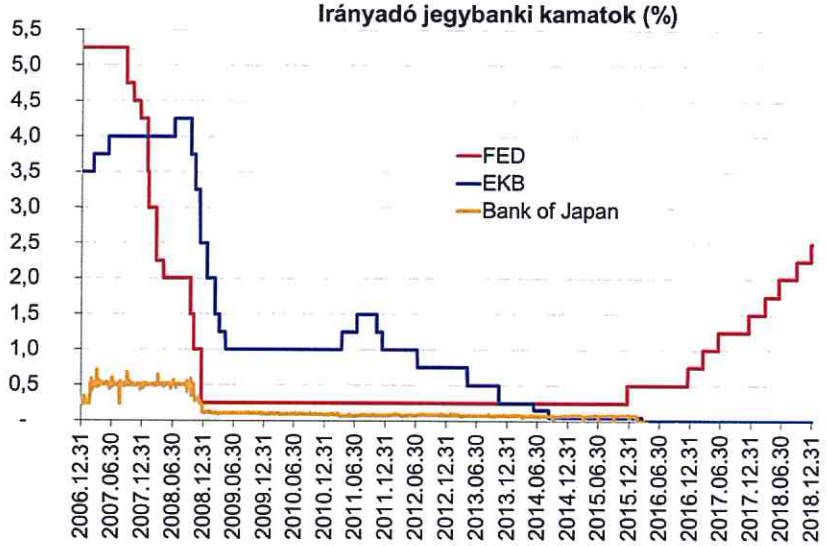
A növekedést jellemző kettősség az inflációs adatokban, illetve várakozásokban is tükröződött. Az év első felében - a növekedési ciklus csúcsa környékén – világszerte erősödött az inflációs nyomás, amiben a nyersanyagárak emelkedésének is szerepük volt. Az év végére azonban világszerte nagyot fordult 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

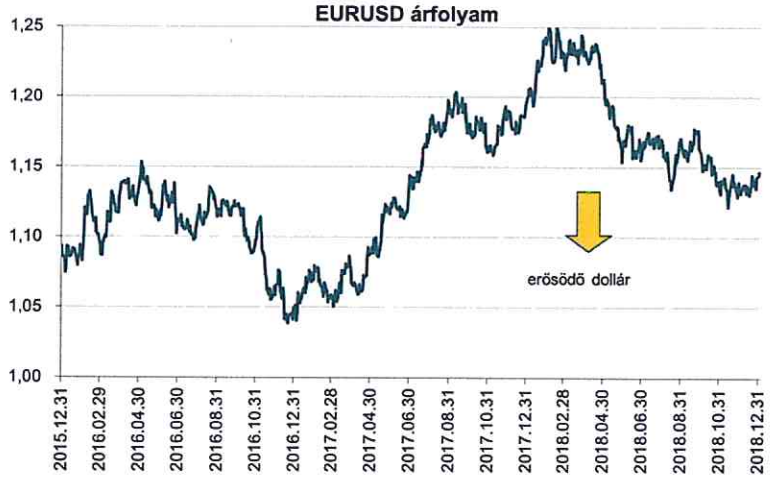
A makrogazdasági változások a globális monetáris politikában is éreztették a hatásukat, de a regionális különbségek miatt az egyes jegybankok között jelentős különbségeket tapasztaltunk. A gazdasági ciklusban „élenjáró" USA-ban az említett költségvetési élénkítés a Fed számára még egyértelműbbé tette, 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 nyílott 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.

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.



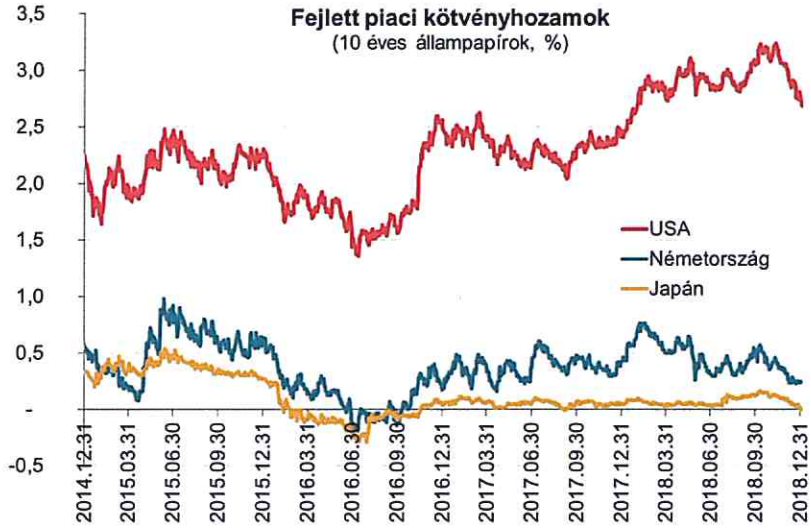
Forrás: Bloomberg

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.



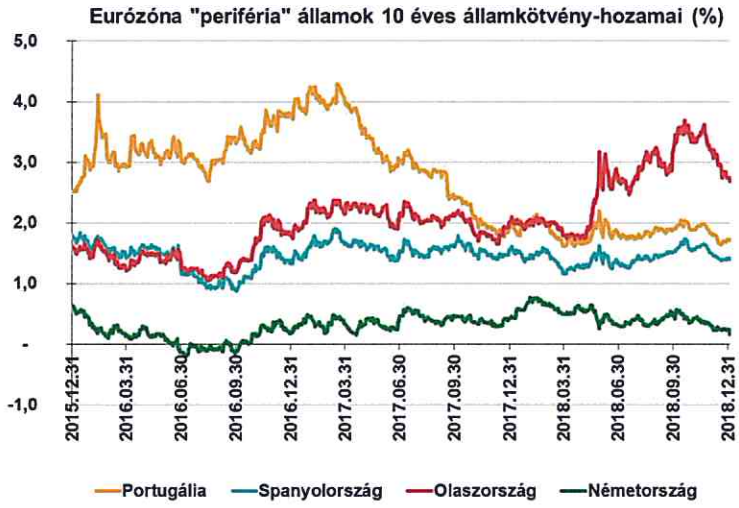
Forrás: Bloomberg

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 makroadatok erősségét 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.



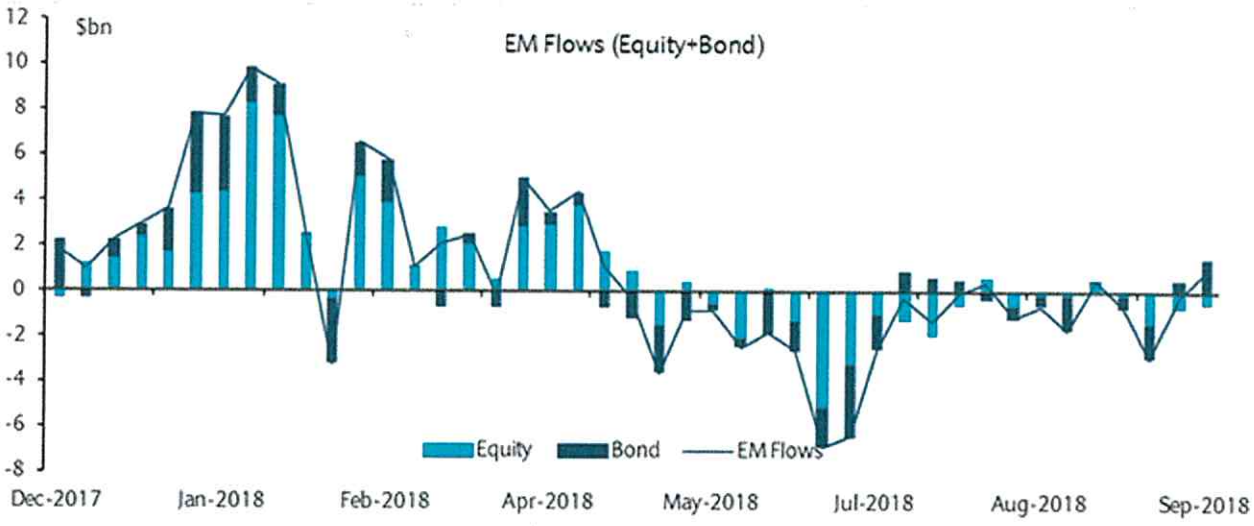
Forrás: Bloomberg

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.



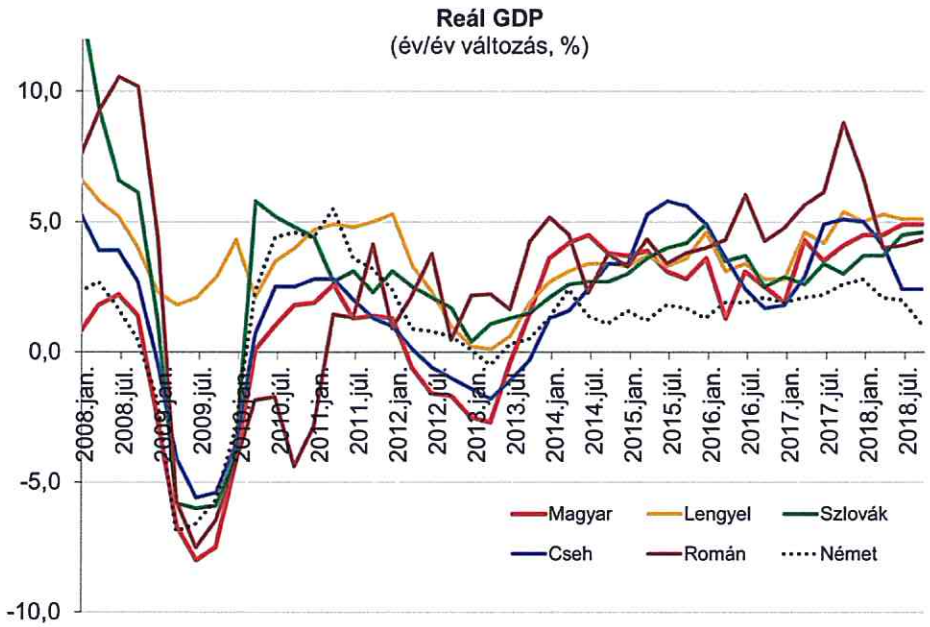
Forrás: Bloomberg

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.



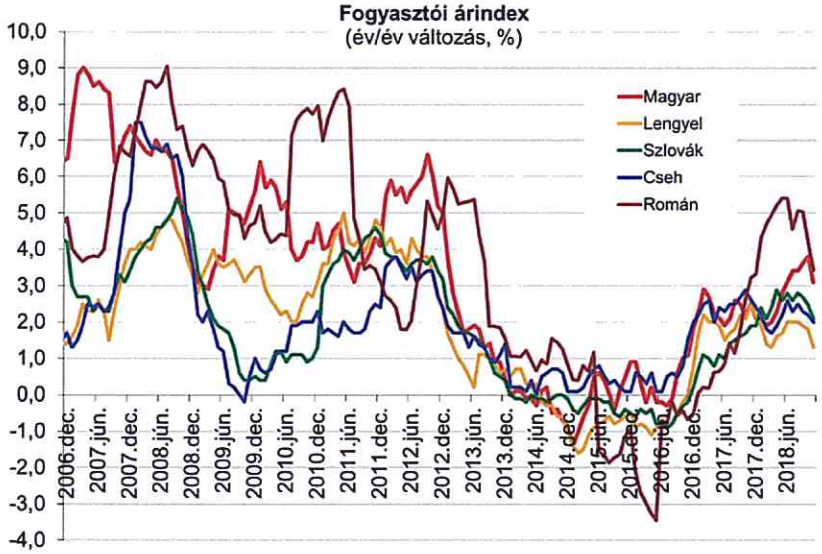
Forrás: Barclays Research

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.



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.



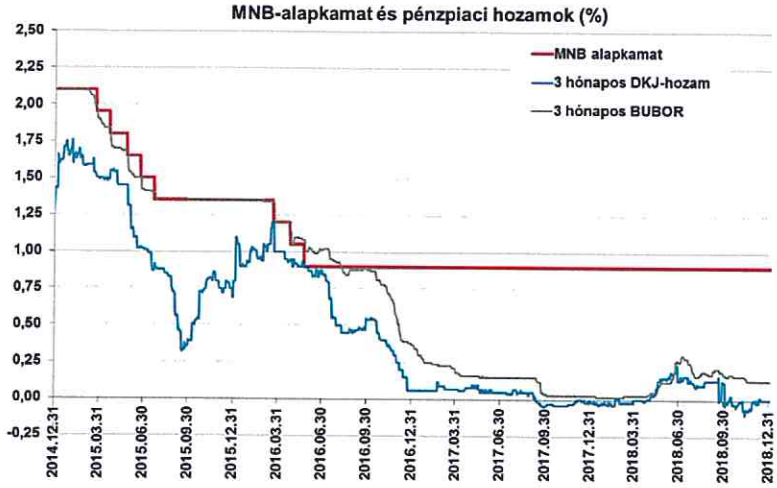
Forrás: Bloomberg

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.

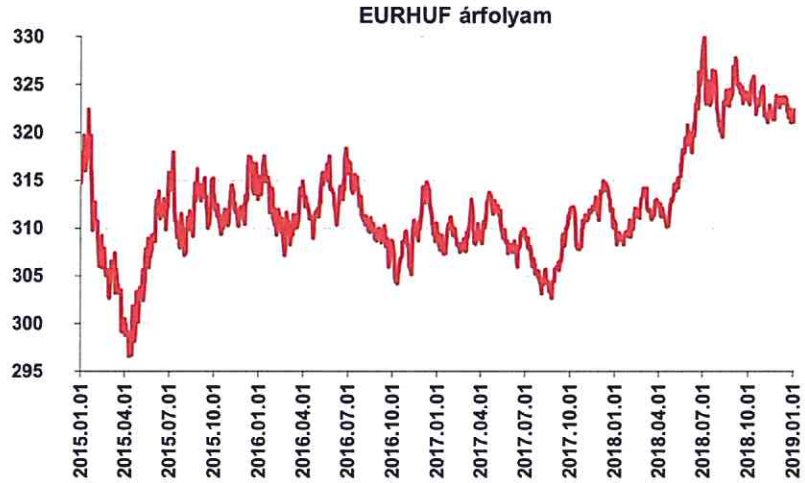
Emiatt a hazai hosszú hozamok igen széles sávot jártak be: az év elején még 2% alatt (azaz a cseh szint környékén) is járt a magyar 10 éves kötvények hozama, míg az őszi hónapokra 4% közelébe (jóval a lengyel szint fölé) emelkedett a papírok jegyzése.

Forrás: Bloomberg

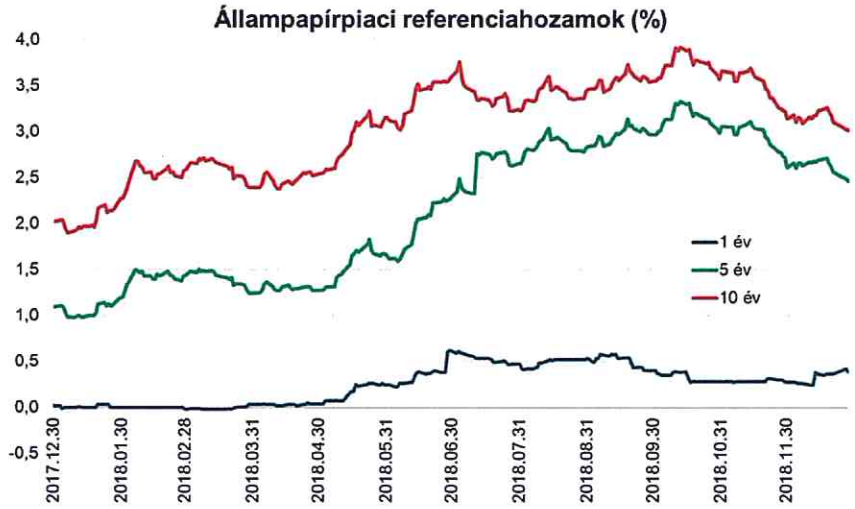
A hazai rövid hozamok összességében rendkívül stabilak voltak, miután az MNB elkötelezettsége ezen a téren fennmaradt. Bár a nyár közepén- a forint hirtelen gyengülésével párhuzamosan – úgy tűnt, hogy kamatemelési várakozások kezdenek kiépülni, az árfolyam későbbi stabilizálódásával párhuzamosan a szigorítási 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.



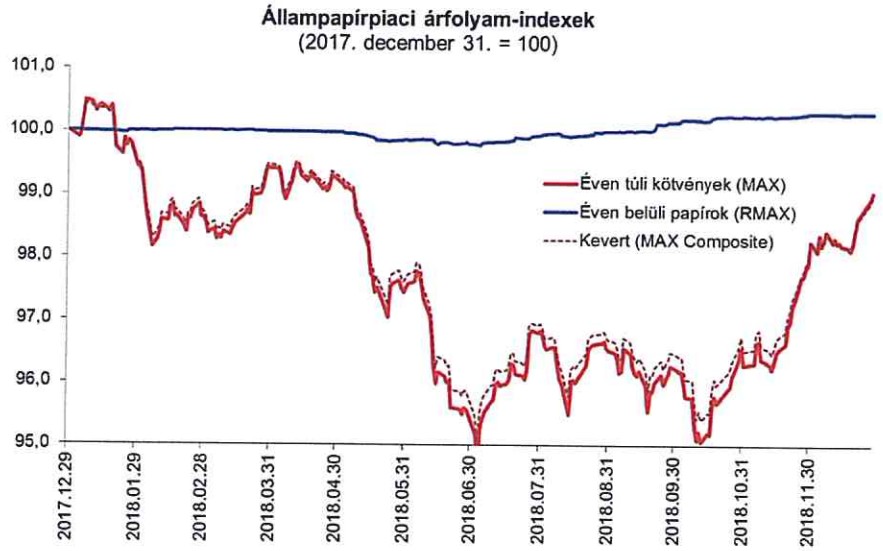
Forrás: MNB



Forrás: Bloomberg



Forrás: ÁKK



Forrás: ÁKK

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 részvénypiacok 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 kockázatelutasítóvá váló befektetői hangulatnak a fényében meglepően jó eredmény.

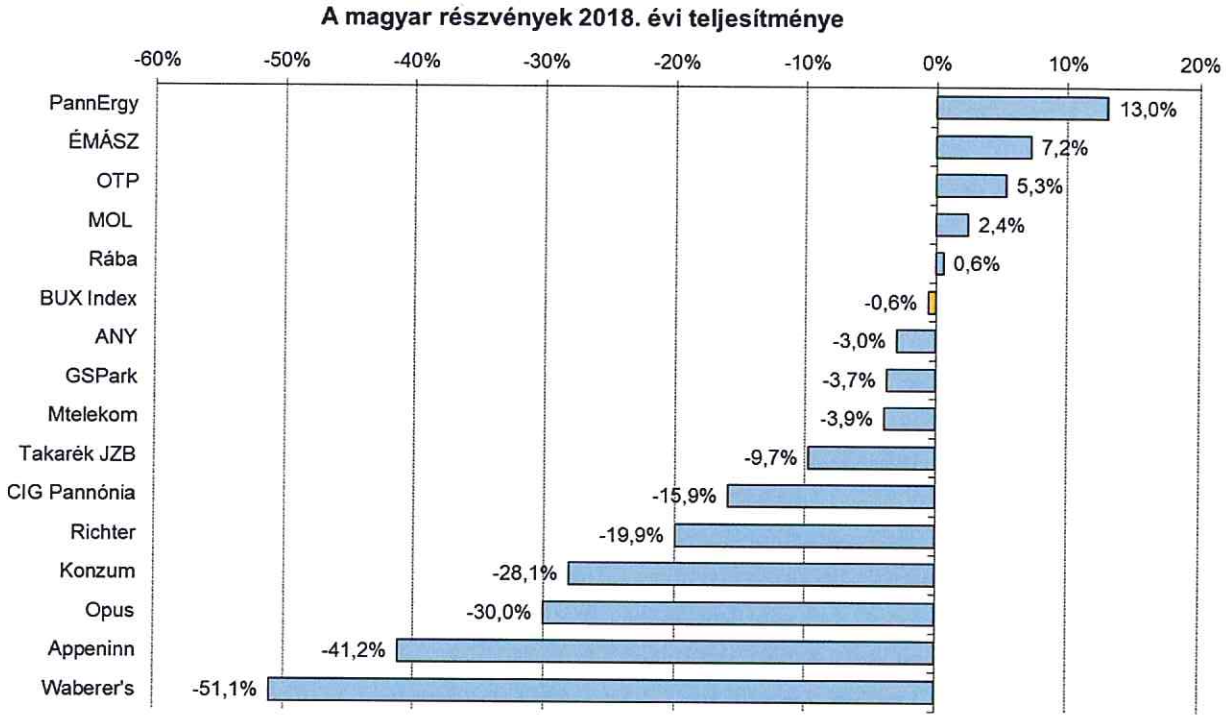
A legfőbb húzóerőnek ezúttal is az OTP és a MOL bizonyult. A MOL esetében a fundamentumok ritka kedvező konstellációja jellemezte az évet, különösen a nyersolaj árának októberi csökkenésétől számítva. Egyrészt, a hazánkban és a régióban jellemző rendkívül dinamikus makrogazdasági növekedés a kiugró üzemanyag és nem-üzemanyag értékesítési volumenekben is tükröződött. Másrészt, a csökkenő olajáraknak köszönhetően októbertől a finomítói és a petrolkémiai 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.

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 munkabérköltségek pedig az év egészében okoztak fejfájást.



Forrás: Bloomberg

A CETOP index is ellenállónak bizonyult a többi nagyobb fejlett és fejlődő részvénypiachoz 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.

A lista két éllovasára 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 makrónak.

A CEZ megítélését nagyban javította, hogy a német zsinóráram 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 Komercni Banka éves hozamához hozzáadnánk az osztalékhozamot, akkor a cseh papíroktól ilyen piaci környezetben jellemzően elvárt 0% körüli éves hozamot kapnánk.

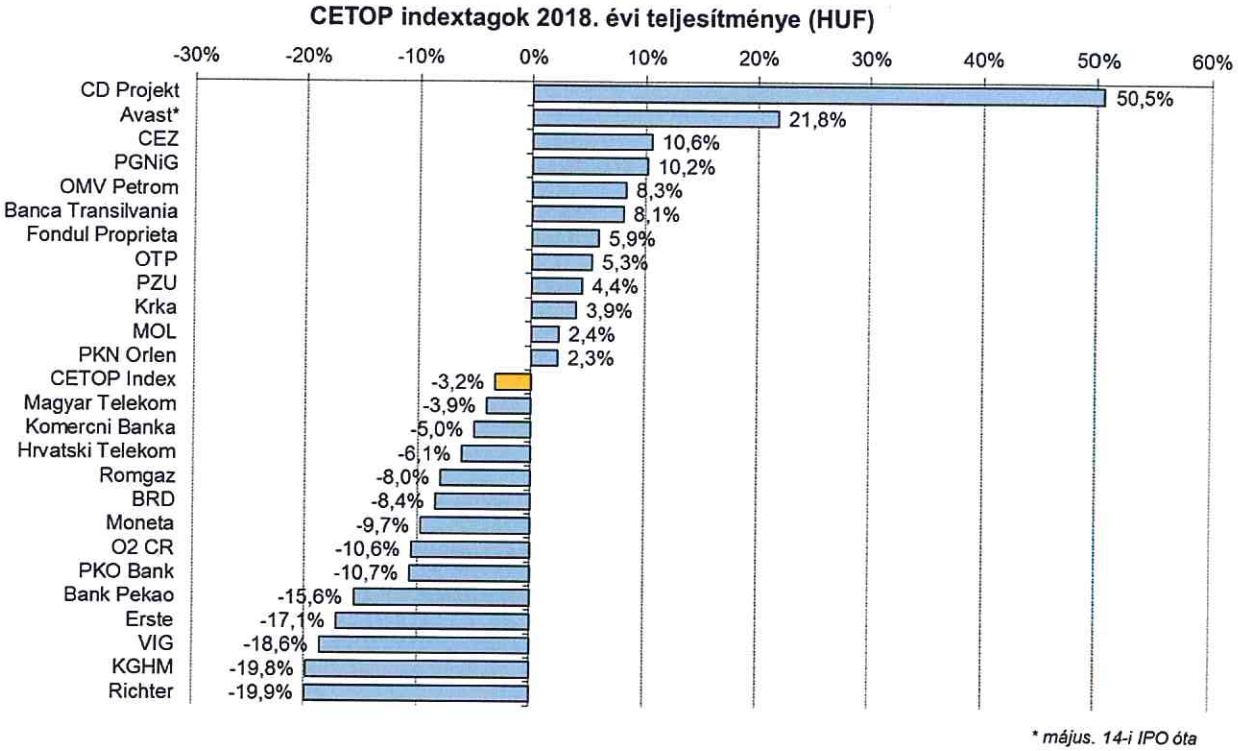
A lengyel papírok közül a két leginkább likvid név ezúttal is bekerült az élmezőnybe, a PZU (+4,4%) és a PKN Orlen (+2,3%). Előbbit az erős makrogazdasági növekedés, utóbbit pedig a finomítói marzsok év végi jelentős tágulása hajtotta elsősorban. A PGNiG kiugró teljesítményét pedig az olajvállalatokhoz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



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 kitartott 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 mozgóátlaghoz simulva zárta az évet.

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 részvénypiacok számára, az Egyesült Államok és Kína között kibontakozó kereskedelemi 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 tűzszünetet 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 ellenétben 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 makroadatok 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.

Részvénypiaci 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 részvénypiacokon 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 részvénypiacok felé fordultak, aminek eredményeképpen még a nyár végén és kora ősszel is történelmi csúcsokat

döntögettek 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 vettetek 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

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 részvénypiacokkal egyetemben az árupiacok is gyengélkedtek 2018-ban. A Bloomberg Commodity Indexe, amely a 22 legfontosabb árupiac termék kosaraként funkcionál 12%-ot esve 2016. márciusa óta nem látott mélypontjára került. Az elmúlt 11 év egyébként nem kimondottan az árupiacokról 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 árupiacokon: 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, nikkel, 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 olajpiacot: 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-tagországok, illetve szövetségeseik egy újabb alkuval igyekeztek egyensúlyt teremteni az olaj piacán, egyelőre nem jártak sikerrel. A megállapodás értelmében egyébként a nagy olajtermelő országok 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 értéken	Piaci értéken	Részvények és egyéb változó értékpapírok piaci értéken
Összesen	**137 643 024**	**138 593 077**	**32 191 792**
Európai Gazdasági Térség összesen	**115 557 555**	**116 781 741**	**12 685 455**
EU tagországok 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

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 BEFEKTETÉSEK 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

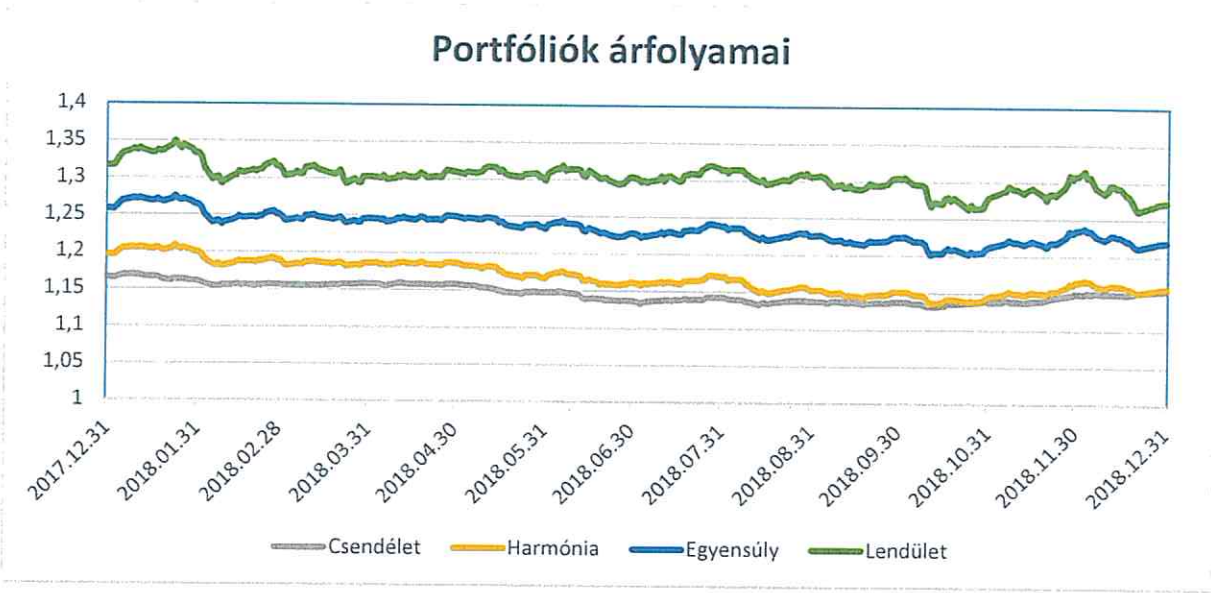
	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbözet	Tény-terv százalék
Fedezeti tartalék	3 686 360	-4 178 060	-7 864 420	-113,34%
Működési tartalék (értékelési különbözettel növelve)	26 720	-12 405	-39 125	-46,43%
Likviditási tartalék	6 331	-2 651	-8 982	-41,87%

A Pénzár 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.

Portfolió 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



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

6.11 A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK

6.11.1 Értékelési különbözet tartaléka

A jogszabályok értelmében az értékelési különbözetben szerepelteti a Pénztár a kamatozó értékpapírok időarányos kamatait, a piaci értékítéletből, valamint a devizaárfolyam változásából adódó árfolyamnyereséget, illetve 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 értékítéletből adódó árfolyamnyereség	8 329 457	6 557 406	4 162 849	4 958 988	3 385 756
Piaci értékítéletből 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 értékítéletből		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%**

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%

7.4 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK

Megnevezés	Beszerzés	Beszerzési 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 SNGL LicPAPk OLP 3 db	2014.07.01	1 564	16,00%	lineáris	751	0	250	500
WinSvrStd SNGL 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**

7.5 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK

Megnevezés	Beszerzés	Beszerzési 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.

Értékcsökkenési 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.

Fülöp Tamás
Digitálisan aláírta: Fülöp Tamás
Dátum: 2019.05.29 18:10:05 +02'00'

Jakab Ilona Gyöngyi
Digitálisan aláírta: Jakab Ilona Gyöngyi
Dátum: 2019.05.29 18:17:48 +02'00'

.....

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

74OA

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés		Tagsági viszony évközi keletkezése		Tagsági viszony évközi megszűnése							
			Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés	Év végi záró	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	z
001	74OA01	16	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	
002	74OA02	17	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	
003	74OA03	18	2	4	-	-	-	-	-	-	-	6	
004	74OA04	19	2	12	-	-	-	-	-	-	-	14	
005	74OA05	20	18	17	-	-	-	-	-	-	-	35	
006	74OA06	21	33	29	-	-	-	-	-	-	-	62	
007	74OA07	22	60	28	-	-	-	-	-	-	-	88	
008	74OA08	23	67	37	-	-	-	-	-	-	-	104	
009	74OA09	24	153	48	-	1	-	-	-	-	-	200	
010	74OA10	25	176	45	-	-	-	-	-	-	-	221	
011	74OA11	26	284	52	1	-	-	-	-	-	-	337	
012	74OA12	27	408	69	-	1	-	-	-	-	-	476	
013	74OA13	28	526	50	2	1	1	-	-	-	-	576	
014	74OA14	29	669	46	3	2	3	-	-	-	-	713	
015	74OA15	30	862	53	2	1	4	-	-	-	-	912	
016	74OA16	31	1 098	46	4	4	9	-	-	-	-	1 135	
017	74OA17	32	1 336	44	1	3	23	-	-	-	-	1 355	
018	74OA18	33	1 486	51	4	5	29	2	-	-	-	1 505	
019	74OA19	34	1 637	42	3	8	31	-	-	-	-	1 643	
020	74OA20	35	1 802	47	5	6	40	-	-	-	-	1 808	
021	74OA21	36	2 107	36	5	8	34	-	-	-	-	2 106	
022	74OA22	37	2 484	46	2	6	52	1	-	-	-	2 473	
023	74OA23	38	2 691	64	4	10	40	1	-	1	-	2 707	
024	74OA24	39	3 185	49	7	14	56	2	-	1	-	3 168	
025	74OA25	40	3 476	49	7	10	55	-	-	-	-	3 467	
026	74OA26	41	3 924	49	10	17	54	4	-	2	-	3 906	
027	74OA27	42	4 117	60	2	17	51	5	-	-	-	4 106	
028	74OA28	43	4 388	41	1	8	57	5	-	-	-	4 360	
029	74OA29	44	4 322	51	3	10	63	2	-	1	-	4 300	
030	74OA30	45	3 541	29	9	10	46	1	-	1	-	3 521	
031	74OA31	46	3 538	27	3	13	42	3	-	-	-	3 510	
032	74OA32	47	3 456	46	5	14	43	2	-	-	-	3 448	
033	74OA33	48	3 606	22	4	15	40	1	-	2	-	3 574	
034	74OA34	49	3 498	36	2	12	47	2	-	2	-	3 473	
035	74OA35	50	3 565	42	11	10	40	8	-	-	-	3 560	
036	74OA36	51	3 449	33	6	10	36	4	-	5	-	3 433	
037	74OA37	52	3 018	23	6	6	38	5	-	2	-	2 996	
038	74OA38	53	3 069	33	7	10	27	6	-	2	-	3 064	
039	74OA39	54	2 979	17	1	8	31	6	-	5	-	2 947	
040	74OA40	55	2 869	16	3	9	28	5	-	7	-	2 839	
041	74OA41	56	2 770	16	1	2	23	7	-	10	-	2 745	
042	74OA42	57	2 934	13	1	3	23	8	-	47	-	2 867	
043	74OA43	58	3 027	16	3	3	25	7	-	90	-	2 921	
044	74OA44	59	2 906	10	3	2	19	12	-	126	-	2 760	
045	74OA45	60	2 811	8	1	7	20	14	-	96	-	2 683	
046	74OA46	61	2 638	8	2	4	13	10	-	87	-	2 534	
047	74OA47	62	2 790	7	3	2	16	8	-	104	-	2 670	
048	74OA48	63	2 821	6	1	1	11	20	-	77	-	2 719	
049	74OA49	64	2 702	1	1	1	1	15	-	691	-	1 996	
050	74OA50	65	1 396	-	-	-	-	11	-	90	-	1 295	
051	74OA51	66	808	1	-	-	-	4	-	33	-	772	
052	74OA52	67	600	1	1	-	-	1	-	20	-	581	
053	74OA53	68	501	-	-	-	-	8	-	12	-	481	
054	74OA54	69	348	-	-	-	-	3	-	12	-	333	
055	74OA55	70	299	1	-	-	-	-	-	9	-	291	
056	74OA56	71	239	-	-	-	-	1	-	9	-	229	
057	74OA57	72	175	1	-	-	-	1	-	7	-	168	
058	74OA58	73	143	-	-	-	-	4	-	3	-	136	
059	74OA59	74	145	-	-	-	-	2	-	5	-	138	
060	74OA60	75	109	1	-	1	-	2	-	3	-	104	
061	74OA61	76	86	1	-	-	-	-	-	2	-	85	
062	74OA62	77	65	-	-	-	-	2	-	-	-	63	
063	74OA63	78	49	-	-	-	-	-	-	-	-	49	
064	74OA64	79	49	-	-	-	-	1	-	1	-	47	
065	74OA65	80	34	1	-	-	-	-	-	1	-	34	
066	74OA66	81	29	-	-	-	-	1	-	-	-	28	
067	74OA67	82	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10	

74OA

Taglétszám alakulása korévenként

				Tagsági viszony évközi keletkezése		Tagsági viszony évközi megszűnése							
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés	Év végi záró	Mód
068	74OA68	83	16	-	-	-	-	2	-	1	-	13	
069	74OA69	84	12	-	-	-	-	-	-	-	-	12	
070	74OA70	85	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9	
071	74OA71	86	6	-	-	-	-	1	-	-	-	5	
072	74OA72	87	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	
073	74OA73	88	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
074	74OA74	89	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
075	74OA75	90	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
076	74OA76	91	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
077	74OA77	92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
078	74OA78	93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
079	74OA79	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
080	74OA80	95	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
081	74OA81	96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
082	74OA82	97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
083	74OA83	98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
084	74OA84	99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
085	74OA85	100	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
086	74OA86	Összesen	108 445	1 583	140	275	1 171	210	-	1 567	-	106 945	

74OB

A tagok követelései, 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	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	z
001	74OB01	16	1	18	24	-	-	1	-	
002	74OB02	17	1	7	8	4	-	1	-	
003	74OB03	18	6	228	162	20	-	2	-	
004	74OB04	19	14	316	123	171	-	11	1	
005	74OB05	20	35	1 437	392	721	23	24	5	
006	74OB06	21	62	3 481	1 072	1 737	8	40	21	
007	74OB07	22	88	6 958	1 338	2 567	117	62	22	
008	74OB08	23	104	8 534	1 004	4 120	69	76	27	
009	74OB09	24	200	20 647	2 975	6 966	252	128	66	
010	74OB10	25	221	20 757	3 311	7 069	292	154	107	
011	74OB11	26	337	44 712	7 443	10 241	715	238	151	
012	74OB12	27	476	84 016	12 409	16 662	1 413	308	225	
013	74OB13	28	576	108 681	9 850	20 709	1 047	410	310	
014	74OB14	29	713	179 249	17 690	20 687	2 112	535	425	
015	74OB15	30	912	270 397	20 835	29 853	3 005	654	524	
016	74OB16	31	1 135	354 800	23 063	28 654	3 056	862	726	
017	74OB17	32	1 355	592 074	41 017	41 493	6 215	1 019	829	
018	74OB18	33	1 505	713 899	47 265	44 373	6 587	1 112	908	
019	74OB19	34	1 643	897 028	51 867	48 297	7 793	1 231	1 008	
020	74OB20	35	1 808	1 096 633	65 019	57 751	8 594	1 299	1 089	
021	74OB21	36	2 106	1 466 630	80 733	61 840	11 533	1 521	1 257	
022	74OB22	37	2 473	1 809 374	105 372	65 865	14 292	1 803	1 501	
023	74OB23	38	2 707	2 153 160	115 114	70 439	18 205	1 956	1 618	
024	74OB24	39	3 168	2 492 148	135 585	81 313	19 295	2 286	1 882	
025	74OB25	40	3 467	2 928 386	153 254	95 496	23 069	2 512	2 055	
026	74OB26	41	3 906	3 595 846	177 536	96 028	28 724	2 829	2 310	
027	74OB27	42	4 106	3 950 003	202 808	104 095	30 662	2 891	2 368	
028	74OB28	43	4 360	4 275 980	202 767	105 561	30 665	3 140	2 552	
029	74OB29	44	4 300	4 515 007	222 454	109 092	31 326	3 038	2 462	
030	74OB30	45	3 521	3 698 020	162 611	80 586	26 530	2 492	2 012	
031	74OB31	46	3 510	4 168 402	188 631	88 172	29 422	2 443	1 971	
032	74OB32	47	3 448	4 143 599	212 666	78 089	32 598	2 352	1 847	
033	74OB33	48	3 574	4 380 025	197 651	77 424	31 764	2 466	1 964	
034	74OB34	49	3 473	4 274 447	201 685	71 703	34 002	2 359	1 866	
035	74OB35	50	3 560	4 653 464	223 651	78 921	37 486	2 381	1 832	
036	74OB36	51	3 433	4 516 838	231 824	84 594	39 469	2 262	1 735	
037	74OB37	52	2 996	3 972 411	206 009	69 000	30 620	1 949	1 509	
038	74OB38	53	3 064	4 384 833	244 495	68 449	36 481	1 954	1 461	
039	74OB39	54	2 947	4 233 758	223 185	67 209	37 224	1 850	1 423	
040	74OB40	55	2 839	4 288 220	250 879	60 639	40 453	1 738	1 284	
041	74OB41	56	2 745	4 185 225	238 132	59 301	40 974	1 696	1 248	
042	74OB42	57	2 867	4 543 971	286 979	69 859	47 120	1 680	1 223	
043	74OB43	58	2 921	4 905 398	321 824	64 705	51 559	1 706	1 302	
044	74OB44	59	2 760	4 953 614	313 289	52 893	55 114	1 611	1 232	
045	74OB45	60	2 683	5 310 509	345 548	59 453	57 869	1 520	1 180	
046	74OB46	61	2 534	5 154 310	353 610	57 040	53 835	1 457	1 162	
047	74OB47	62	2 670	5 810 534	408 313	64 303	61 394	1 478	1 164	
048	74OB48	63	2 719	6 454 951	451 704	52 019	67 919	1 543	1 284	
049	74OB49	64	1 996	5 081 675	379 985	24 138	59 764	1 190	1 097	
050	74OB50	65	1 295	3 335 186	261 311	18 192	25 332	831	807	
051	74OB51	66	772	1 926 038	122 679	7 710	12 309	507	507	
052	74OB52	67	581	1 329 917	113 655	3 737	9 204	422	400	
053	74OB53	68	481	1 089 246	74 021	6 342	5 695	338	336	

74OB

A tagok követelései, 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	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Mód
054	74OB54	69	333	793 932	40 386	3 520	4 299	234	226	
055	74OB55	70	291	710 008	42 917	2 231	3 569	197	200	
056	74OB56	71	229	643 614	27 591	1 513	3 299	153	148	
057	74OB57	72	168	430 041	16 260	1 334	1 916	122	130	
058	74OB58	73	136	345 054	10 762	-	2 006	98	101	
059	74OB59	74	138	471 796	20 150	18	2 366	95	91	
060	74OB60	75	104	261 688	5 368	-	687	84	81	
061	74OB61	76	85	264 950	8 227	1 678	1 006	59	55	
062	74OB62	77	63	145 367	3 288	117	784	47	42	
063	74OB63	78	49	119 324	3 257	533	690	42	34	
064	74OB64	79	47	125 660	3 315	402	583	30	29	
065	74OB65	80	34	88 261	2 393	-	378	25	21	
066	74OB66	81	28	64 937	2 100	-	70	19	18	
067	74OB67	82	10	53 804	1 939	-	360	6	5	
068	74OB68	83	13	23 522	586	-	56	9	9	
069	74OB69	84	12	27 399	220	-	-	10	11	
070	74OB70	85	9	47 258	3 072	-	160	5	5	
071	74OB71	86	5	33 146	2 066	-	162	4	4	
072	74OB72	87	5	3 657	72	-	-	4	4	
073	74OB73	88	3	6 332	-	-	-	3	3	
074	74OB74	89	1	18	-	-	-	1	1	
075	74OB75	90	3	3	-	-	-	3	3	
076	74OB76	91	3	427	-	-	-	3	3	
077	74OB77	92	-	-	-	-	-	-	-	
078	74OB78	93	-	-	-	-	-	-	-	
079	74OB79	94	-	-	-	-	-	-	-	
080	74OB80	95	1	397	-	-	-	1	1	
081	74OB81	96	-	-	-	-	-	-	-	
082	74OB82	97	-	-	-	-	-	-	-	
083	74OB83	98	-	-	-	-	-	-	-	
084	74OB84	99	-	-	-	-	-	-	-	
085	74OB85	100	1	-	-	-	-	1	1	
086	74OB86	Összesen	106 945	137 045 592	7 910 796	2 507 648	1 195 597	71 623	57 521	

74OC

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
001	74OC01	Mindösszesen		63	1 575	1 573	-	-	65	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
002	74OC1	Összesen	Egyösszegű szolgáltatás	-	1 563	1 563	-	-	-	
003	74OC101	16		-	-	-	-	-	-	
004	74OC102	17		-	-	-	-	-	-	
005	74OC103	18		-	-	-	-	-	-	
006	74OC104	19		-	-	-	-	-	-	
007	74OC105	20		-	-	-	-	-	-	
008	74OC106	21		-	-	-	-	-	-	
009	74OC107	22		-	-	-	-	-	-	
010	74OC108	23		-	-	-	-	-	-	
011	74OC109	24		-	-	-	-	-	-	
012	74OC110	25		-	-	-	-	-	-	
013	74OC111	26		-	-	-	-	-	-	
014	74OC112	27		-	-	-	-	-	-	
015	74OC113	28		-	-	-	-	-	-	
016	74OC114	29		-	-	-	-	-	-	
017	74OC115	30		-	-	-	-	-	-	
018	74OC116	31		-	-	-	-	-	-	
019	74OC117	32		-	-	-	-	-	-	
020	74OC118	33		-	-	-	-	-	-	
021	74OC119	34		-	-	-	-	-	-	
022	74OC120	35		-	-	-	-	-	-	
023	74OC121	36		-	-	-	-	-	-	
024	74OC122	37		-	-	-	-	-	-	
025	74OC123	38		-	1	1	-	-	-	
026	74OC124	39		-	1	1	-	-	-	
027	74OC125	40		-	2	2	-	-	-	
028	74OC126	41		-	1	1	-	-	-	
029	74OC127	42		-	1	1	-	-	-	
030	74OC128	43		-	2	2	-	-	-	
031	74OC129	44		-	2	2	-	-	-	
032	74OC130	45		-	5	5	-	-	-	
033	74OC131	46		-	2	2	-	-	-	
034	74OC132	47		-	2	2	-	-	-	
035	74OC133	48		-	5	5	-	-	-	
036	74OC134	49		-	7	7	-	-	-	
037	74OC135	50		-	10	10	-	-	-	
038	74OC136	51		-	46	46	-	-	-	
039	74OC137	52		-	90	90	-	-	-	
040	74OC138	53		-	127	127	-	-	-	
041	74OC139	54		-	96	96	-	-	-	
042	74OC140	55		-	87	87	-	-	-	
043	74OC141	56		-	104	104	-	-	-	
044	74OC142	57		-	76	76	-	-	-	
045	74OC143	58		-	691	691	-	-	-	
046	74OC144	59		-	90	90	-	-	-	
047	74OC145	60		-	32	32	-	-	-	
048	74OC146	61		-	20	20	-	-	-	
049	74OC147	62		-	12	12	-	-	-	
050	74OC148	63		-	12	12	-	-	-	
051	74OC149	64		-	9	9	-	-	-	
052	74OC150	65		-	9	9	-	-	-	
053	74OC151	66		-	7	7	-	-	-	
054	74OC152	67		-	3	3	-	-	-	
055	74OC153	68		-	4	4	-	-	-	
056	74OC154	69		-	3	3	-	-	-	
057	74OC155	70		-	2	2	-	-	-	
058	74OC156	71		-	1	1	-	-	-	

74OC

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
059	74OC157	72		-	1	1	-	-	-	
060	74OC158	73		-	-	-	-	-	-	
061	74OC159	74		-	-	-	-	-	-	
062	74OC160	75		-	-	-	-	-	-	
063	74OC161	76		-	-	-	-	-	-	
064	74OC162	77		-	-	-	-	-	-	
065	74OC163	78		-	-	-	-	-	-	
066	74OC164	79		-	-	-	-	-	-	
067	74OC165	80		-	-	-	-	-	-	
068	74OC166	81		-	-	-	-	-	-	
069	74OC167	82		-	-	-	-	-	-	
070	74OC168	83		-	-	-	-	-	-	
071	74OC169	84		-	-	-	-	-	-	
072	74OC170	85		-	-	-	-	-	-	
073	74OC171	86		-	-	-	-	-	-	
074	74OC172	87		-	-	-	-	-	-	
075	74OC173	88		-	-	-	-	-	-	
076	74OC174	89		-	-	-	-	-	-	
077	74OC175	90		-	-	-	-	-	-	
078	74OC176	91		-	-	-	-	-	-	
079	74OC177	92		-	-	-	-	-	-	
080	74OC178	93		-	-	-	-	-	-	
081	74OC179	94		-	-	-	-	-	-	
082	74OC180	95		-	-	-	-	-	-	
083	74OC181	96		-	-	-	-	-	-	
084	74OC182	97		-	-	-	-	-	-	
085	74OC183	98		-	-	-	-	-	-	
086	74OC184	99		-	-	-	-	-	-	
087	74OC185	100		-	-	-	-	-	-	
	.....	.....								
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
088	74OC9	Összesen	Járadék	63	12	10	-	-	65	
089	74OC901	16		-	-	-	-	-	-	
090	74OC902	17		-	-	-	-	-	-	
091	74OC903	18		-	-	-	-	-	-	
092	74OC904	19		-	-	-	-	-	-	
093	74OC905	20		-	-	-	-	-	-	
094	74OC906	21		-	-	-	-	-	-	
095	74OC907	22		-	-	-	-	-	-	
096	74OC908	23		-	-	-	-	-	-	
097	74OC909	24		-	-	-	-	-	-	
098	74OC910	25		-	-	-	-	-	-	
099	74OC911	26		-	-	-	-	-	-	
100	74OC912	27		-	-	-	-	-	-	
101	74OC913	28		-	-	-	-	-	-	
102	74OC914	29		-	-	-	-	-	-	
103	74OC915	30		-	-	-	-	-	-	
104	74OC916	31		-	-	-	-	-	-	
105	74OC917	32		-	-	-	-	-	-	
106	74OC918	33		-	-	-	-	-	-	
107	74OC919	34		-	-	-	-	-	-	
108	74OC920	35		-	-	-	-	-	-	
109	74OC921	36		-	-	-	-	-	-	
110	74OC922	37		-	-	-	-	-	-	
111	74OC923	38		-	-	-	-	-	-	
112	74OC924	39		-	-	-	-	-	-	
113	74OC925	40		-	-	-	-	-	-	
114	74OC926	41		-	-	-	-	-	-	
115	74OC927	42		-	-	-	-	-	-	
116	74OC928	43		-	-	-	-	-	-	

74OC

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
117	74OC929	44		-	-	-	-	-	-	
118	74OC930	45		-	-	-	-	-	-	
119	74OC931	46		-	-	-	-	-	-	
120	74OC932	47		-	-	-	-	-	-	
121	74OC933	48		-	-	-	-	-	-	
122	74OC934	49		-	-	-	-	-	-	
123	74OC935	50		-	-	-	-	-	-	
124	74OC936	51		-	-	-	-	-	-	
125	74OC937	52		-	-	-	-	-	-	
126	74OC938	53		-	-	-	-	-	-	
127	74OC939	54		-	-	-	-	-	-	
128	74OC940	55		1	-	-	-	-	1	
129	74OC941	56		-	-	-	-	-	-	
130	74OC942	57		-	-	-	-	-	-	
131	74OC943	58		1	-	-	-	-	1	
132	74OC944	59		-	1	-	-	-	1	
133	74OC945	60		-	-	-	-	-	-	
134	74OC946	61		2	1	-	-	-	3	
135	74OC947	62		3	1	-	-	-	4	
136	74OC948	63		8	-	1	-	-	7	
137	74OC949	64		4	5	1	-	-	8	
138	74OC950	65		5	2	1	-	-	6	
139	74OC951	66		5	2	1	-	-	6	
140	74OC952	67		4	-	-	-	-	4	
141	74OC953	68		5	-	-	-	-	5	
142	74OC954	69		4	-	-	-	-	4	
143	74OC955	70		2	-	-	-	-	2	
144	74OC956	71		1	-	-	-	-	1	
145	74OC957	72		3	-	1	-	-	2	
146	74OC958	73		-	-	-	-	-	-	
147	74OC959	74		1	-	1	-	-	-	
148	74OC960	75		5	-	-	-	-	5	
149	74OC961	76		3	-	3	-	-	-	
150	74OC962	77		1	-	-	-	-	1	
151	74OC963	78		1	-	-	-	-	1	
152	74OC964	79		1	-	-	-	-	1	
153	74OC965	80		2	-	1	-	-	1	
154	74OC966	81		-	-	-	-	-	-	
155	74OC967	82		-	-	-	-	-	-	
156	74OC968	83		-	-	-	-	-	-	
157	74OC969	84		-	-	-	-	-	-	
158	74OC970	85		-	-	-	-	-	-	
159	74OC971	86		1	-	-	-	-	1	
160	74OC972	87		-	-	-	-	-	-	
161	74OC973	88		-	-	-	-	-	-	
162	74OC974	89		-	-	-	-	-	-	
163	74OC975	90		-	-	-	-	-	-	
164	74OC976	91		-	-	-	-	-	-	
165	74OC977	92		-	-	-	-	-	-	
166	74OC978	93		-	-	-	-	-	-	
167	74OC979	94		-	-	-	-	-	-	
168	74OC980	95		-	-	-	-	-	-	
169	74OC981	96		-	-	-	-	-	-	
170	74OC982	97		-	-	-	-	-	-	
171	74OC983	98		-	-	-	-	-	-	
172	74OC984	99		-	-	-	-	-	-	
173	74OC985	100		-	-	-	-	-	-	

2. sz. melléklet

Portfólió állomány választható porfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztrárnál

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Csendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Szolgáltatási számlák portfóliója			Fedezeti portfólió összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
001	72OB1	Portfólió neve																					
002	72OB2	Portfólió összesen					9 435 471	9 541 343		29 020 432	29 404 831		79 830 630	80 287 048		17 641 294	17 660 358		152 009	152 009		136 079 836	#######
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen					115 187	115 182		2 448 748	2 448 665		2 186 803	2 186 904		721 783	721 883		152 009	152 009		5 624 530	5 624 643
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)					0	0		0	0		0	0					0	0		0	0
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla					115 187	115 182		2 448 748	2 448 665		2 186 803	2 186 904		721 783	721 883		152 009	152 009		5 624 530	5 624 643
006	72OB212001		UNICREDIT	UNICREDIT			58 165	58 165		350 989	350 989		852 031	852 031		433 339	433 339		152 009	152 009		1 846 533	1 846 533
007	72OB212002		UNICREDIT	UNICREDIT			57 022	57 017		2 097 759	2 097 676		1 334 772	1 334 873		288 444	288 544					3 777 997	3 778 110
008	72OB213	Lekötött betét (betéviszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
010	72OB22	Értékpapírok összesen					9 213 179	9 319 056		27 395 856	27 780 338		76 903 195	77 359 512		16 756 557	16 775 521		0	0		130 268 787	#######
011	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)					8 958 689	9 059 459		22 101 205	22 259 155		57 037 888	57 062 169		9 119 500	9 101 446		0	0		97 217 282	97 482 229
012	72OB22101	Magyar állampapír					8 089 365	8 164 725		20 892 917	21 037 824		53 037 633	53 038 646		8 328 089	8 316 387		0	0		90 348 004	90 557 582
013	72OB22101001		HU0000402235	MÁK 2020/A	1,138440	0	0	0	77 432	958 099	881 517	377 818	4 657 196	4 301 231	84 248	1 041 468	959 113					6 656 763	6 141 861
014	72OB22101002		HU0000402383	MÁK 2023/A	1,205930	9 430	116 603	113 719	7 465	86 969	90 023	53 991	646 359	651 094	11 240	130 949	135 547					980 880	990 383
015	72OB22101003		HU0000402433	MÁK 2019/A	1,064266	0	0	0	31 236	347 396	332 434	268 964	3 103 732	2 862 492	11 809	132 875	125 679					3 584 003	3 320 605
016	72OB22101004		HU0000402524	MÁK 2022/A	1,217423	23 290	274 615	283 538	32 885	388 682	400 350	372 288	4 599 922	4 532 321	102 787	1 274 014	1 251 353					6 537 233	6 467 562
017	72OB22101005		HU0000402532	MÁK 2028/A	1,322195	1 888	27 235	24 963	43 810	565 937	579 254	274 797	3 621 681	3 633 352	97 282	1 288 702	1 286 259					5 503 555	5 523 828
018	72OB22101006		HU0000402649	MÁK 2019/B	1,001011	60 500	604 290	605 612	22 969	225 556	229 922	10 346	102 183	103 565	8 400	82 488	84 085					1 014 517	1 023 184
019	72OB22101007		HU0000402748	MÁK 2025/B	1,203392	18 773	234 953	225 913	281 705	3 385 116	3 390 015	212 350	2 528 772	2 555 403	10 028	120 491	120 676					6 269 332	6 292 007
020	72OB22101008		HU0000402953	MÁK 2020/B	1,061304	47 000	506 651	498 813	222 600	2 333 023	2 362 461	35 000	377 193	371 456	5 000	53 885	53 065					3 270 752	3 285 795
021	72OB22101009		HU0000402995	MÁK 2021/A	0,988979	65 200	643 808	644 814	19 300	190 674	190 873	96 400	950 204	953 376	6 000	59 292	59 339					1 843 978	1 848 402
022	72OB22101010		HU0000403001	MÁK 2031/A	0,971757	7 371	77 701	71 628	18 289	170 125	177 725	52 828	503 692	513 360	7 000	64 837	68 023					816 355	830 736
023	72OB22101011		HU0000403068	MÁK 2024/B	1,054921	111 731	1 142 709	1 178 674	5 000	50 506	52 746	226 364	2 315 691	2 387 961	0	0	0					3 508 906	3 619 381
024	72OB22101012		HU0000403092	MÁK 2019/C	1,017869	20 200	202 785	205 610	99 000	1 014 269	1 007 690	246 600	2 475 580	2 510 065	0	0	0					3 692 634	3 723 365
025	72OB22101013		HU0000403100	MÁK 2021/B	1,041880	27 095	277 674	282 297	225 480	2 324 972	2 349 231	527 732	5 381 455	5 498 334	72 901	742 693	759 541					8 726 794	8 889 403
026	72OB22101014		HU0000403118	MÁK 2027/A	1,005284	67 745	676 886	681 030	145 173	1 398 586	1 459 401	541 006	5 314 008	5 438 648	90 120	876 971	905 962					8 266 451	8 485 041
027	72OB22101015		HU0000403126	MÁK 2019/D	0,999769	35 287	352 021	352 788	15 981	157 244	159 773	36 840	362 485	368 315	0	0	0					871 750	880 876
028	72OB22101016		HU0000403258	MÁK 2020/C	1,010220	55 000	544 525	555 621	153 100	1 522 403	1 546 647	313 600	3 120 991	3 168 050	76 275	759 326	770 545					5 947 245	6 040 863
029	72OB22101017		HU0000403266	MÁK 2022/B	1,007359	28 150	277 049	283 572	203 090	1 998 000	2 045 844	645 730	6 352 566	6 504 819	105 550	1 038 222	1 063 267					9 665 837	9 897 502
030	72OB22101018		HU0000403340	MÁK 2026/D	0,986302	10 000	94 877	98 630	95 000	937 134	936 987	123 000	1 217 533	1 213 151	0	0	0					2 249 544	2 248 768
031	72OB22101019		HU0000403456	MÁK 2023/B	0,976293	53 000	520 951	517 435	20 000	195 360	195 259	63 600	625 000	620 922	19 600	191 296	191 353					1 532 607	1 524 969
032	72OB22101020		HU0000403464	MÁK 2021/C	0,988933	110 000	1 070 136	1 087 826	50 000	491 730	494 466	225 000	2 198 135	2 225 099	0	0	0					3 760 001	3 807 391
033	72OB22101021		HU0000403571	MÁK 2024/C	1,015597	20 000	194 720	203 119	5 000	48 574	50 780	110 000	1 076 676	1 117 158	31 500	308 020	319 913					1 627 990	1 690 970
034	72OB22101022		HU0000521950	DKJ 190227	1,000000	0	0	0	20 000	199 980	200 000	5 000	49 995	50 000	2 000	19 998	20 000					269 973	270 000
035	72OB22101023		HU0000522107	DKJ 190522	0,999865	0	0	0	74 900	747 019	748 899	80 625	804 117	806 141	5 000	49 868	49 993					1 601 004	1 605 033
036	72OB22101024		HU0000522347	DKJ 191120	0,996491	25 000	249 176	249 123	85 854	855 586	855 527	65 463	652 467	652 333	9 300	92 694	92 674					1 849 923	1 849 657
037	72OB22101025		HU0000522370	DKJ 190320	1,000000	0	0	0	30 000	299 977	300 000	0	0	0	0	0	0					299 977	300 000
050	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal					731 799	752 887		291 728	290 990		2 066 780	2 100 370		241 552	243 612		0	0		3 331 859	3 387 859
051	72OB22102001		HU0000357272	MFB201906/1	1,010091	6 000	60 293	60 605	0	0	0	6 000	60 293	60 605	0	0	0		0	0		120 586	121 210
052	72OB22102002		HU0000358056	MFBEU1907/1 KÖTVÉNY	1,000403	8 000	250 267	257 312	0	0	0	12 000	375 401	385 967	0	0	0					625 668	643 279
053	72OB22102003		HU0000358478	MFB 1.7 27/10/21	0,992907	20 000	197 622	198 581	0	0	0	20 000	197 622	198 581	0	0	0					395 244	397 162
054	72OB22102004		XS0954674312	MFB 2020/10/21 6.25	1,051779	800	223 617	236 389	500	148 535	147 743	2 500	722 253	738 717	0	0	0		0	0		1 094 405	1 122 849
055	72OB22102005		XS1115429372	MAEXIM 4 01/30/20	1,020157	0	0	0	500	143 193	143 247	2 500	711 211	716 500	850	241 552	243 612		0	0		1 095 956	1 103 359
056	72OB22103	Külföldi állampapír								0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
059	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
062	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					137 525	141 847		246 607	257 23[illegible]		631 286	656 476		99 706	104 000		0	0		1 115 124	1 159 553
063	72OB22105001		HU0000357066	WINGHOLD_2019	1,014027	257 000	80 327	83 787	789 000	246 607	257 230	1 791 000	559 789	583 901	319 000	99 706	104 000		0	0		986 429	1 028 918
064	72OB22105002		XS0834435702	MOLHB 6.25 09/26/19	1,033319	200	57 198	58 060	0	0	0	250	71 497	72 575	0	0	0					128 695	130 635
066	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		141 257	140 668		0	0		141 257	140 668
067	72OB22106001		XS1112841561	ORCTS 2.844 09/23/19	1,001413		0	0		0	0		0	0	500	141 257	140 668		0	0		141 257	140 668
069	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		72 587	72 236		0	0		0	0		0	0		72 587	72 236
070	72OB22107001		XS0274147296	OTPHB FLOAT 16/11/07	0,913325				246 000	72 587	72 236								0	0	246 000	72 587	72 236
073	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		597 366	600 875		1 302 189	1 266 677		308 896	296 779		0	0		2 208 451	2 164 331
074	72OB22108001		XS1412393172	TURKIYE SINAI K. 4.875 05/18/	1,007688				504 000	132 413	142 682	1 104 000	290 048	312 542	345 000	90 640	97 669					513 101	552 893
075	72OB22108002		XS1508390090	ISCTR 5.5 04/21/22	0,910242				475 000	122 923	121 469	1 268 000	333 995	324 257	0	0	0					456 918	445 726
076	72OB22108003		XS1571399754	YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.75 02/24/22	1,036125				715 000	184 348	208 058	1 052 000	271 954	306 226	265 000	68 505	77 139					524 807	591 423
077	72OB22108004		XS1622626379	TURKIYE VAKIFLAR 5.625 03/30/2	0,744688				615 000	157 682	128 666	1 547 000	406 192	323 652	583 000	149 751	121 971					713 625	574 289
083	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
084	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
087	72OB222	Részvények					0	0		2 341 845	2 627 597		5 807 931	6 339 943		2 202 588	2 412 403		0	0		10 352 364	11 379 943
088	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény					0	0		1 299 578	1 523 332		2 943 973	3 360 359		1 078 577	1 250 174		0	0		5 322 128	6 133 865
089	72OB2221001		HU0000061726	OTP BANK (ú)	11,290000		0	0	52 180	392 758	589 112	117 966	948 217	1 331 836	44 021	350 126	496 997		0	0	214 167	1 691 101	2 417 945
090	72OB2221002		HU0000073457	RABA	1,240000		0	0	432	608	536	435	564	539	307	432	381		0	0	1 174	1 604	1 456
091	72OB2221003		HU0000073507	MAGYAR TELEKOM Nyrt.	0,440000		0	0	187 279	85 282	82 403	414 560	193 888	182 406	144 381	67 521	63 528		0	0	746 220	346 691	328 337
092	72OB2221004		HU0000074844	ZWACK	17,200000		0	0	103	1 725	1 772	102	1 708	1 754	69	1 156	1 187				274	4 589	4 713
093	72OB2221005		HU0000078175	FHB Rt.	0,669000		0	0	2 117	1 583	1 416	249	186	167	1 351	1 010	904				3 717	2 779	2 487
094	72OB2221006		HU0000083696	Graphisoft Park SE	3,490000		0	0	2 210	7 891	7 713	4 322	16 135	15 084	1 624	5 766	5 668				8 156	29 792	28 465
095	72OB2221007		HU0000089867	PANNONPLAST	0,758000		0	0	4 187	2 002	3 174	10 094	4 796	7 651	2 942	1 407	2 230				17 223	8 205	13 055
096	72OB2221008		HU0000093257	Állami Nyomda/új	1,295000		0	0	4 909	5 669	6 357	21 319	25 375	27 608	2 937	3 401	3 803				29 165	34 445	37 768
097	72OB2221009		HU0000097738	CIG PANNÓNIA ÉLETBIZT NYRT.	0,410500		0	0	21 646	5 547	8 886	40 511	8 988	16 630	15 149	4 023	6 219		0	0	77 306	18 558	31 735
098	72OB2221010		HU0000102132	APPENIN HOLDING	0,423000		0	0	7 078	5 033	2 994	14 915	9 918	6 309	5 027	3 579	2 126		0	0	27 020	18 530	11 429
099	72OB2221011		HU0000110226	OPUS GLOBAL NYRT.	0,490000		0	0	45 633	16 166	22 360	82 109	27 858	40 233	33 200	13 351	16 268		0	0	160 942	57 375	78 861
100	72OB2221012		HU0000120720	WABERERS	2,300000		0	0	4 404	22 460	10 129	7 367	37 572	16 944	3 573	18 222	8 218		0	0	15 344	78 254	35 291
101	72OB2221013		HU0000123096	Richter Gedeon HUF100	5,4300		0	0	53 772	279 720	291 982	116 255	621 539	631 265	42 714	218 433	231 937		0	0	212 741	1 119 692	1 155 184
102	72OB2221014		HU0000153937	MOL	3,0780		0	0	150 331	440 801	462 719	337 765	1 003 749	1 039 642	125 970	366 783	387 736		0	0	614 066	1 811 333	1 890 097
103	72OB2221015		HU0000155726	ALTEO NYRT. 2017.12.08	0,640000		0	0	36 648	21 210	23 455	45 204	26 162	28 931	26 424	15 293	16 911		0	0	108 276	62 665	69 297

Portfólió állomány választható porfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztrárnál

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Csendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Szolgáltatási számlák portfóliója			Fedezeti portfólió összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
104	72OB2221016		HU0000160650	Konzum Nyrt.	0,25		0	0	33 700	11 123	8 324	54 090	17 318	13 360	24 540	8 074	6 061		0	0	112 330	36 515	27 745
106	72OB2222		Más-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bárm				0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
109	72OB2223		Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény				0	0		1 042 267	1 104 265		2 863 958	2 979 584		1 124 011	1 162 229		0	0		5 030 236	5 246 078
110	72OB2223001		AT0000606306	RAIFFINTER	7,137521		0	0	369	3 103	2 634	498	4 188	3 554	399	3 356	2 848		0	0	1 266	10 647	9 036
111	72OB2223002		AT0000652011	ERSTE (Eur)	9,339865		0	0	13 293	106 566	124 155	39 693	320 294	370 727	13 900	112 246	129 824		0	0	66 886	539 106	624 706
112	72OB2223003		AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG	6,520222		0	0	2 304	16 084	15 023	8 250	74 461	53 792	2 417	16 781	15 759		0	0	12 971	107 326	84 574
113	72OB2223004		CZ0005112300	CEZ-CZ0005	6,671450		0	0	12 841	73 034	85 668	33 871	200 076	225 969	13 407	83 951	89 444				60 119	357 061	401 081
114	72OB2223005		CZ0008019106	KOMERCNIBA	10,562091		0	0	6 832	74 766	72 160	16 989	179 702	179 439	7 177	75 658	75 804				30 998	330 126	327 403
115	72OB2223006		CZ0008040318	MONETA	0,904075		0	0	35 008	34 237	31 650	83 756	82 080	75 722	42 005	41 163	37 976				160 769	157 480	145 348
116	72OB2223007		CZ0009093209	CESKYTELEC	3,005270		0	0	8 469	27 538	25 452	11 358	36 969	34 134	9 001	29 305	27 050				28 828	93 812	86 636
117	72OB2223008		GB00BDD85M81	AVAST PLC - GBP	1,008910		0	0	0	0	0	23 000	24 045	23 205	0	0	0		0	0	23 000	24 045	23 205
118	72OB2223009		HRHT00RA0005	HRVATSKE	6,507013		0	0	2 272	16 211	14 784	5 781	41 191	37 617	2 014	14 337	13 105		0	0	10 067	71 739	65 506
119	72OB2223010		GB00BDD85M81	AVAST Plc. - CZK	1,008910		0	0	13 343	14 470	13 561	17 928	19 442	18 220	14 247	15 450	14 479		0	0	45 518	49 362	46 260
120	72OB2223011		IE00B3DCF752	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LT	1,038478		0	0	3 699	4 682	3 841	4 916	6 100	5 105	3 840	4 860	3 988				12 455	15 642	12 934
121	72OB2223012		IE00BN574F90	WIZZ AIR HOLDINGS ORD	9,954100		0	0	411	4 927	4 091	541	6 485	5 385	400	4 795	3 982				1 352	16 207	13 458
122	72OB2223013		LU1642887738	PLAY COMMUNICATIONS SA	1,556256		0	0	1 578	3 792	2 456	2 097	5 039	3 263	1 614	3 879	2 512				5 289	12 710	8 231
123	72OB2223014		PLALIOR00045	ALIOR BANK	3,976687277		0	0	0	0	0	5 125	22 618	20 380	0	0	0		0	0	5 125	22 618	20 380
124	72OB2223015		PLKGHM000017	KGMH-PLKGH	6,650002		0	0	9 048	68 634	60 169	25 349	191 195	168 571	9 582	72 385	63 720		0	0	43 979	332 214	292 460
125	72OB2223016		PLOPTTC00011	CD PROJEKT RED SA	10,893792		0	0	4 043	36 824	44 044	10 764	110 696	117 261	4 232	39 027	46 103		0	0	19 039	186 547	207 408
126	72OB2223017		PLPEKAO00016	BANKPEAKAO	8,155380		0	0	10 303	106 110	84 025	27 979	297 209	228 179	10 778	116 250	87 899				49 060	519 569	400 103
127	72OB2223018		PLPGNIG00014	POLSKGOR	0,517006		0	0	111 737	48 941	57 769	302 177	130 666	156 227	117 181	50 837	60 583				531 095	230 444	274 579
128	72OB2223019		PLPKN0000018	PKN-PLPKNO	8,091783		0	0	14 947	82 777	120 948	38 319	206 054	310 069	15 816	85 876	127 980				69 082	374 707	558 997
129	72OB2223020		PLPKO0000016	PKO BP	2,95314545		0	0	37 855	94 021	111 791	102 735	261 429	303 391	39 794	105 218	117 517				180 384	460 668	532 699
130	72OB2223021		PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3,284598		0	0	33 700	92 834	110 691	88 801	259 042	291 676	35 588	110 663	116 892				158 089	462 539	519 259
131	72OB2223022		ROBRDBACNOR2	BRDG BANK	0,786714		0	0	27 508	24 571	21 641	61 144	53 667	48 103	28 134	25 447	22 133				116 786	103 685	91 877
132	72OB2223023		ROSNGNACNOR3	ROMGAZ(RON)	1,918478		0	0	9 932	19 661	19 054	27 502	50 485	52 762	10 900	21 239	20 911				48 334	91 385	92 727
133	72OB2223024		ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	0,020634		0	0	938 629	19 526	19 368	2 884 140	66 991	59 511	959 970	20 182	19 808				4 782 739	106 699	98 687
134	72OB2223025		ROTLVAACNOR1	BANCATRANS	0,138365		0	0	428 505	68 958	59 290	1 039 830	170 336	143 876	447 456	71 106	61 912				1 915 791	310 400	265 078
135	72OB2223026		SI0031102120	KRKA	18,583279		0	0	0	0	0	1 758	31 880	32 669	0	0	0		0	0	1 758	31 880	32 669
136	72OB2223027		US80585Y3080	SBERBANK ANR	3,079103		0	0	0	0	0	3 500	11 618	10 777	0	0	0		0	0	3 500	11 618	10 777
140	72OB2224		Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, b				0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
143	72OB2225		Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye				0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
146	72OB223		Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				0	0		2 791 406	2 727 475		13 457 235	13 341 667		5 434 469	5 261 672		0	0		21 683 110	21 330 814
147	72OB2231		Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot				0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
148	72OB2231001		HU0000706668	PIONEER K-E RESZVENY ALAP I S.	0,010300		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0	0	0	0
149	72OB2231002		HU0000709811	CARAI 20150320	0,004595		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
150	72OB2232	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye					0	0		166 582	176 628		390 742	415 575		87 291	92 422		0	0		644 615	684 625
151	72OB2232001		HU0000719927	BIGGEORGES 12 INGFEJLESZTO BEF	0,340479		0	0	320 000	100 582	108 953	820 000	257 742	279 193	160 000	50 291	54 477				408 615	442 623
152	72OB2232002		HU0000720743	Biggeorge14 Ing.fejl. Ing. Alap A	0,102066		0	0	420 000	42 000	42 868	840 000	84 000	85 735	230 000	23 000	23 475				149 000	152 078
153	72OB2232003		HU0000721055	BIGGEORGES 16 INGFEJLESZTO BEF	0,103361		0	0	240 000	24 000	24 807	490 000	49 000	50 647	140 000	14 000	14 470				87 000	89 924
155	72OB2233	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot					0	0		2 593 872	2 521 615		12 961 231	12 827 698		5 315 571	5 139 354		0	0		20 870 674	20 488 667
156	72OB2233001		DE0005933931	DAX EX	29,276703		0	0	1 128	36 307	33 024	4 030	131 198	117 985	2 443	77 456	71 523		0	0	7 601	244 961	222 532
157	72OB2233002		DE0006289309	STOXX BANKS 30	2,721261		0	0	8 866	33 360	24 127	45 592	165 966	124 068	19 203	71 409	52 256		0	0	73 661	270 735	200 451
158	72OB2233003		DE000A0D8Q23	ISHARES ATX UCITS ETF DE	9,180718				0	0	0	2 510	24 828	23 044	0	0	0				2 510	24 828	23 044
159	72OB2233004		FR0007052782	MASTER SHARE CAC40 ETF	14,905204				0	0	0	3 570	59 451	53 212	0	0	0				3 570	59 451	53 212
160	72OB2233005		FR0010405431	LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	0,234606				0	0	0	105 000	29 468	24 634	0	0	0				105 000	29 468	24 634
161	72OB2233006		IE0005042456	ISHARES FTSE 100	2,363833				5 880	15 350	13 899	38 017	98 246	89 866	12 417	31 347	29 352				56 314	144 943	133 117
162	72OB2233007		IE00B0M63391	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF	11,154789				0	0	0	14 407	187 450	160 707	0	0	0				14 407	187 450	160 707
163	72OB2233008		IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	13,929005				0	0	0	0	0	0	14 000	212 203	195 006				14 000	212 203	195 006
164	72OB2233009		IE00B4M7GH52	iShares MSCI Poland ETF	5,858555				0	0	0	6 000	33 900	35 151	0	0	0				6 000	33 900	35 151
165	72OB2233010		IE00B52SF786	iShares MSCI Canada UCITS ETF	30,694558		0	0	0	0	0	2 398	78 460	73 606	0	0	0		0	0	2 398	78 460	73 606
166	72OB2233011		JP3027630007	TPX	3,937734				30 558	118 512	120 329	183 505	718 055	722 594	67 193	254 697	264 588				281 256	1 091 264	1 107 511
167	72OB2233012		US4642865095	ISHARES MSCI CANADA	6,731323				0	0	0	8 900	70 066	59 909	3 720	28 271	25 041				12 620	98 337	84 950
168	72OB2233013		US4642866655	MSCI Pacific	11,434258				4 233	51 069	48 401	25 216	303 210	288 326	8 807	106 316	100 702				38 256	460 595	437 429
169	72OB2233014		US4642867729	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX	16,536129				1 270	22 111	21 001	5 660	105 001	93 594	820	14 277	13 560				7 750	141 389	128 155
170	72OB2233015		US4642872000	Shares S&P 500 Etf	70,687308				0	0	0	32 614	2 108 250	2 305 396	9 774	672 504	690 898				42 388	2 780 754	2 996 294
171	72OB2233016		US4642872349	MSCI Emerging Markets	10,973516				567	6 568	6 222	7 237	83 829	79 415	67 055	802 977	735 829	0	0		74 859	893 374	821 466
172	72OB2233017		US4642882579	ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND	18,025110				13 000	257 659	234 326	33 000	652 601	594 829	22 100	435 080	398 355	0	0		68 100	1 345 340	1 227 510
173	72OB2233018		US46434G1031	ISHARES CORE MSCI EMERGING	13,246321				14 700	198 035	194 721	32 700	440 528	433 155	22 500	303 116	298 042	0	0		69 900	941 679	925 918
174	72OB2233019		US78462F1030	S & P	70,212525				11 341	781 752	796 280	36 959	2 321 376	2 594 985	14 883	1 018 726	1 044 973	0	0		63 183	4 121 854	4 436 238
175	72OB2233020		US9220427424	VANGUARD TOTAL WORLD STK ETF	18,390332				10 700	215 148	196 777	30 500	611 190	560 905	21 600	434 203	397 231	0	0		62 800	1 260 541	1 154 913
176	72OB2233021		US9220428588	Vanguard Emerging	10,703814				58 533	637 528	626 526	287 425	3 392 637	3 076 544	35 145	377 594	376 186	0	0		381 103	4 407 759	4 079 256
177	72OB2233022		US9220428745	VANG EUROPA	13,659303				15 080	220 473	205 982	96 328	1 345 521	1 315 773	32 638	475 395	445 812	0	0		144 046	2 041 389	1 967 567
179	72OB2234	Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
180	72OB2235	Egyéb kollektív befektetési értékpapír					0	0		30 952	29 232		105 262	98 394		31 607	29 896		0	0		167 821	157 522
181	72OB2235001		ROFPTAACNOR5	FONDUL PROPRIETATEA SA	0,060936				479 715	30 952	29 232	1 614 712	105 262	98 394	490 622	31 607	29 896					167 821	157 522
182	72OB224	Jelzáloglevél					254 490	259 597		161 400	166 111		600 141	615 733		0	0		0	0		1 016 031	1 041 441
183	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél					254 490	259 597		161 400	166 111		600 141	615 733		0	0		0	0		1 016 031	1 041 441
184	72OB2241001		HU0000652433	HVBF2020/A	1,029186	0	0	0	16 140	161 400	166 111	0	0	0								161 400	166 111
185	72OB2241002		HU0000652763	FJ20NF01	1,250118	7 765	92 477	97 072	0	0	0	6 232	74 220	77 907								166 697	174 979
186	72OB2241003		HU0000652813	FJ21NF01	1,246067	0	0	0	0	0	0	29 561	357 011	368 350								357 011	368 350
187	72OB2241004		HU0000653076	FJ23NF01	0,985100	1 600	15 572	15 762	0	0	0	1 600	15 572	15 762								31 144	31 524
188	72OB2241005		HU0000653134	FJ23NF02	0,993111	1 400	13 795	13 904	0	0	0	2 100	20 692	20 855								34 487	34 759
189	72OB2241006		HU0000653159	FJBFN23/A	0,948992	14 000	132 646	132 859	0	0	0	14 000	132 646	132 859								265 292	265 718

Portfólió állomány választható porfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztrárnál

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Csendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Szolgáltatási számlák portfóliója			Fedezeti portfólió összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
190	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozottjelzáloglevél					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
191	72OB23	Határidős ügyletek					7 045	7 045		8 168	8 168		30 726	30 726		6 915	6 915		0	0		52 854	52 854
192	72OB23001	EUR				-335 978	2 806	2 806	-276 499	1 318	1 318	520 846	2 482	2 482	108 027	515	515		0	0		7 121	7 121
193	72OB23002	EUR							-77 162	471	471	482 265	4 027	4 027	22 506	137	137					4 635	4 635
194	72OB23003	USD				-288 244	4 239	4 239	-359 884	1 172	1 172	795 060	8 756	8 756	183 173	1 999	1 999					16 166	16 166
195	72OB23004	USD							-493 049	5 207	5 207	356 232	5 239	5 239	494 735	4 264	4 264					14 710	14 710
196	72OB23005	EUR										115 743	707	707								707	707
197	72OB23006	USD										1 567 644	9 515	9 515								9 515	9 515
201	72OB24	Opciós ügyletek					0	0					0	0		0	0		0	0		0	0
202	72OB25	Repoügyletek					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
203	72OB26	SWAP ügyletek					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
204	72OB27	Ingatlan					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
205	72OB28	Tagi kölcsön					11 359	11 359		16 109	16 109		57 911	57 911		21 886	21 886		0	0		107 265	107 265
206	72OB28001		HUF				11 359	11 359		16 109	16 109		57 911	57 911		21 886	21 886		0	0		107 265	107 265
207	72OB29	72OB223-ból: Kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
208	72OB291	Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
211	72OB292	Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
214	72OB30	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
215	72OB31	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
216	72OB32	Követelés értékpapír ügyletekből					109 717	109 717		298 043	298 043		831 921	831 921		258 896	258 896		0	0		1 498 577	1 498 577
217	72OB32001		Követelés	Követelés			109 717	109 717		4 545	4 545		16 852	16 852		6 419	6 419		0	0		137 533	137 533
218	72OB32002		Követelés	Követelés						293 498	293 498		815 069	815 069		233 373	233 373		0	0		1 341 940	1 341 940
219	72OB32003		Követelés	Követelés										0		19 104	19 104		0	0		19 104	19 104
220	72OB32004		Követelés	Követelés										0			0		0	0		0	0
221	72OB33	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből					21 016	21 016		1 146 492	1 146 492		179 926	179 926		124 743	124 743		0	0		1 472 177	1 472 177
222	72OB33001		Kötelezettség	Kötelezettség			2 255	2 255		1 306	1 306		600	600		189	189					4 350	4 350
223	72OB33002		Kötelezettség	Kötelezettség			18 761	18 761		6 712	6 712		18 083	18 083		3 979	3 979					47 535	47 535
224	72OB33003		Kötelezettség	Kötelezettség						110 755	110 755		97 004	97 004		24 383	24 383					232 142	232 142
225	72OB33004		Kötelezettség	Kötelezettség						18 354	18 354		64 239	64 239		52 858	52 858					135 451	135 451
226	72OB33005		Kötelezettség	Kötelezettség						1 009 365	1 009 365			0		43 334	43 334		0	0		1 052 699	1 052 699
227	72OB4	A portfólióban lévő tagok száma					6 961			26 431			60 824			13 942							
228	72OB5	A pénztár alapszabálya alapján tagdíjat nem fizetőnek minősített tagok száma					3 598			16 055			31 565			6 369							
229	72OB6	A pénztár alapszabálya alapján tagdíjat nem fizetőnek minősített tagok egyéni számlakövetéseinek összege						2 133 399			6 930 070			19 078 488			3 279 155						

Portfólió állomány választható porfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztrárnál

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Caendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
001	72OB1	Portfólió neve																					
002	72OB2	Portfólió összesen					9 435 471	9 541 343		29 020 432	29 404 831		79 830 630	80 287 048		17 641 294	17 660 358		886 788	874 084		403 910	401 115
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen					115 187	115 182		2 448 748	2 448 665		2 186 803	2 186 904		721 783	721 883		79 501	79 633		55 673	55 679
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)					0	0		0	0		0	0					163	163		0	0
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla					115 187	115 182		2 448 748	2 448 665		2 186 803	2 186 904		721 783	721 883		79 338	79 470		55 673	55 679
006	72OB212001		UNICREDIT	UNICREDIT			58 165	58 165		350 989	350 989		852 031	852 031		433 339	433 339		21 286	21 286		35 353	35 353
007	72OB212002		UNICREDIT	UNICREDIT			57 022	57 017		2 097 759	2 097 676		1 334 772	1 334 873		288 444	288 544		58 052	58 184		20 320	20 326
008	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
010	72OB22	Értékpapírok összesen					9 213 179	9 319 056		27 395 856	27 780 338		76 903 195	77 359 512		16 756 557	16 775 521		762 084	749 248		211 015	208 214
011	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)					8 958 689	9 059 459		22 101 205	22 259 155		57 037 888	57 062 169		9 119 500	9 101 446		619 726	612 338		162 598	161 189
012	72OB22101	Magyar állampapír					8 089 365	8 164 725		20 892 917	21 037 824		53 037 633	53 038 646		8 328 089	8 316 387		619 726	612 338		162 598	161 189
013	72OB22101001		HU0000402235	MAK 2020/A	1,138440	0	0	0	77 432	958 099	881 517	377 818	4 657 196	4 301 231	84 248	1 041 468	959 113						
014	72OB22101002		HU0000402383	MAK 2023/A	1,205930	9 430	116 603	113 719	7 465	86 969	90 023	53 991	646 359	651 094	11 240	130 949	135 547						
015	72OB22101003		HU0000402433	MAK 2019/A	1,064266	0	0	0	31 236	347 396	332 434	268 964	3 103 732	2 862 492	11 809	132 875	125 679						
016	72OB22101004		HU0000402524	MAK 2022/A	1,217423	23 290	274 615	283 538	32 885	388 682	400 350	372 288	4 599 922	4 532 321	102 787	1 274 014	1 251 353						
017	72OB22101005		HU0000402532	MAK 2028/A	1,322195	1 888	27 235	24 963	43 810	565 937	579 254	274 797	3 621 681	3 633 352	97 282	1 288 702	1 286 259	310	3 941	4 099	267	3 387	3 530
018	72OB22101006		HU0000402649	MAK 2019/B	1,001011	60 500	604 290	605 612	22 969	225 556	229 922	10 346	102 183	103 565	8 400	82 488	84 085	2 410	24 106	24 124	1 480	14 804	14 815
019	72OB22101007		HU0000402748	MAK 2025/B	1,203392	18 773	234 953	225 913	281 705	3 385 116	3 390 015	212 350	2 528 772	2 555 403	10 028	120 491	120 676	15 929	199 947	191 688	4 523	56 775	54 429
020	72OB22101008		HU0000402953	MAK 2020/B	1,061304	47 000	506 651	498 813	222 600	2 333 023	2 362 461	35 000	377 193	371 456	5 000	53 885	53 065	9 000	96 699	95 517			
021	72OB22101009		HU0000402995	MAK 2021/A	0,988979	65 200	643 808	644 814	19 300	190 674	190 873	96 400	950 204	953 376	6 000	59 292	59 339				300	2 976	2 967
022	72OB22101010		HU0000403001	MAK 2031/A	0,971757	7 371	77 701	71 628	18 289	170 125	177 725	52 828	503 692	513 360	7 000	64 837	68 023	1 354	13 165	13 158	421	4 091	4 091
023	72OB22101011		HU0000403068	MAK 2024/B	1,054921	111 731	1 142 709	1 178 674	5 000	50 506	52 746	226 364	2 315 691	2 387 961	0	0	0	3 946	42 985	41 627			
024	72OB22101012		HU0000403092	MAK 2019/C	1,017869	20 200	202 785	205 610	99 000	1 014 269	1 007 690	246 600	2 475 580	2 510 065	0	0	0						
025	72OB22101013		HU0000403100	MAK 2021/B	1,041880	27 095	277 674	282 297	225 480	2 324 972	2 349 231	527 732	5 381 455	5 498 334	72 901	742 693	759 541	4 334	44 532	45 155	2 808	29 228	29 257
026	72OB22101014		HU0000403118	MAK 2027/A	1,005284	67 745	676 886	681 030	145 173	1 398 586	1 459 401	541 006	5 314 008	5 438 648	90 120	876 971	905 962	3 060	29 406	30 762	848	8 142	8 525
027	72OB22101015		HU0000403126	MAK 2019/D	0,999769	35 287	352 021	352 788	15 981	157 244	159 773	36 840	362 485	368 315	0	0	0						
028	72OB22101016		HU0000403258	MAK 2020/C	1,010220	55 000	544 525	555 621	153 100	1 522 403	1 546 647	313 600	3 120 991	3 168 050	76 275	759 326	770 545	900	8 906	9 092	300	3 012	3 031
029	72OB22101017		HU0000403266	MAK 2022/B	1,007359	28 150	277 049	283 572	203 090	1 998 000	2 045 844	645 730	6 352 566	6 504 819	105 550	1 038 222	1 063 267	4 110	40 433	41 402	1 550	15 249	15 614
030	72OB22101018		HU0000403340	MAK 2026/D	0,986302	10 000	94 877	98 630	95 000	937 134	936 987	123 000	1 217 533	1 213 151	0	0	0						
031	72OB22101019		HU0000403456	MAK 2023/B	0,976293	53 000	520 951	517 435	20 000	195 360	195 259	63 600	625 000	620 922	19 600	191 296	191 353	6 765	66 092	66 046			
032	72OB22101020		HU0000403464	MAK 2021/C	0,988933	110 000	1 070 136	1 087 826	50 000	491 730	494 466	225 000	2 198 135	2 225 099	0	0	0	3 000	29 516	29 668			
033	72OB22101021		HU0000403571	MAK 2024/C	1,015597	20 000	194 720	203 119	5 000	48 574	50 780	110 000	1 076 676	1 117 158	31 500	308 020	319 913						
034	72OB22101022		HU0000521950	DKJ 190227	1,000000	0	0	0	20 000	199 980	200 000	5 000	49 995	50 000	2 000	19 998	20 000	2 000	19 998	20 000	500	4 999	5 000
035	72OB22101023		HU0000522107	DKJ 190522	0,999865	0	0	0	74 900	747 019	748 899	80 625	804 117	806 141	5 000	49 868	49 993						
036	72OB22101024		HU0000522347	DKJ 191120	0,996491	25 000	249 176	249 123	85 854	855 586	855 527	65 463	652 467	652 333	9 300	92 694	92 674				2 000	19 935	19 930
037	72OB22101025		HU0000522370	DKJ 190320	1,000000	0	0	0	30 000	299 977	300 000	0	0	0	0	0	0						
050	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal					731 799	752 887		291 728	290 990		2 066 780	2 100 370		241 552	243 612		0	0		0	0
051	72OB22102001		HU0000357272	MFB201906/1	1,010091	6 000	60 293	60 605	0	0	0	6 000	60 293	60 605	0	0	0						
052	72OB22102002		HU0000358056	MFBEU1907/1 KÖTVÉNY	1,000403	8 000	250 267	257 312	0	0	0	12 000	375 401	385 967	0	0	0						
053	72OB22102003		HU0000358478	MFB 1.7 27/10/21	0,992907	20 000	197 622	198 581	0	0	0	20 000	197 622	198 581	0	0	0						
054	72OB22102004		XS0954674312	MFB 2020/10/21 6.25	1,051779	800	223 617	236 389	500	148 535	147 743	2 500	722 253	738 717	0	0	0						
055	72OB22102005		XS1115429372	MAEXIM 4 01/30/20	1,020157	0	0	0	500	143 193	143 247	2 500	711 211	716 500	850	241 552	243 612		0	0		0	0
056	72OB22103	Külföldi állampapír								0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
059	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
062	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					137 525	141 847		246 607	257 230		631 286	656 476		99 706	104 000		0	0		0	0
063	72OB22105001		HU0000357066	WINGHOLD_2019	1,014027	257 000	80 327	83 787	789 000	246 607	257 230	1 791 000	559 789	583 901	319 000	99 706	104 000		0	0			
064	72OB22105002		XS0834435702	MOLHB 6.25 09/26/19	1,033319	200	57 198	58 060	0	0	0	250	71 497	72 575	0	0	0		0	0		0	0
066	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		141 257	140 668		0	0		0	0
067	72OB22106001		XS1112841561	ORCTS 2.844 09/23/19	1,001413		0	0		0	0		0	0	500	141 257	140 668		0	0		0	0
069	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		72 587	72 236		0	0		0	0		0	0		0	0
070	72OB22107001		XS0274147296	OTPHB FLOAT 16/11/07	0,913325				246 000	72 587	72 236								0	0		0	0
073	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		597 366	600 875		1 302 189	1 266 677		308 896	296 779		0	0		0	0
074	72OB22108001		XS1412393172	TURKIYE SINAI K. 4.875 05/18/	1,007688				504 000	132 413	142 682	1 104 000	290 048	312 542	345 000	90 640	97 669						
075	72OB22108002		XS1508390090	ISCTR 5.5 04/21/22	0,910242				475 000	122 923	121 469	1 268 000	333 995	324 257	0	0	0						
076	72OB22108003		XS1571399754	YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.75 02/24/22	1,036125				715 000	184 348	208 058	1 052 000	271 954	306 226	265 000	68 505	77 139						
077	72OB22108004		XS1622626379	TURKIYE VAKIFLAR 5.625 05/30/2	0,744688				615 000	157 682	128 666	1 547 000	406 192	323 652	583 000	149 751	121 971						
083	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
084	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
087	72OB222	Részvények					0	0		2 341 845	2 627 597		5 807 931	6 339 943		2 202 588	2 412 403		0	0		0	0
088	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény					0	0		1 299 578	1 523 332		2 943 973	3 360 359		1 078 577	1 250 174		0	0		0	0
089	72OB2221001		HU0000061726	OTP BANK (új)	11,290000		0	0	52 180	392 758	589 112	117 966	948 217	1 331 836	44 021	350 126	496 997					0	0
090	72OB2221002		HU0000073457	RABA	1,240000		0	0	432	608	536	435	564	539	307	432	381					0	0
091	72OB2221003		HU0000073507	MAGYAR TELEKOM Nyrt.	0,440000		0	0	187 279	85 282	82 403	414 560	193 888	182 406	144 381	67 521	63 528					0	0
092	72OB2221004		HU0000074844	ZWACK	17,200000		0	0	103	1 725	1 772	102	1 708	1 754	69	1 156	1 187						
093	72OB2221005		HU0000078175	FHB Rt.	0,669000		0	0	2 117	1 583	1 416	249	186	167	1 351	1 010	904						
094	72OB2221006		HU0000083696	Graphisoft Park SE	3,490000		0	0	2 210	7 891	7 713	4 322	16 135	15 084	1 624	5 766	5 668						
095	72OB2221007		HU0000089867	PANNONPLAST	0,758000		0	0	4 187	2 002	3 174	10 094	4 796	7 651	2 942	1 407	2 230						
096	72OB2221008		HU0000093257	Állami Nyomda/új	1,295000		0	0	4 909	5 669	6 357	21 319	25 375	27 608	2 937	3 401	3 803						
097	72OB2221009		HU0000097738	CIG PANNÓNIA ÉLETBIZT NYRT.	0,410500		0	0	21 646	5 547	8 886	40 511	8 988	16 630	15 149	4 023	6 219					0	0
098	72OB2221010		HU0000102132	APPENIN HOLDING	0,423000		0	0	7 078	5 033	2 994	14 915	9 918	6 309	5 027	3 579	2 126					0	0
099	72OB2221011		HU0000110226	OPUS GLOBAL NYRT.	0,490000		0	0	45 633	16 166	22 360	82 109	27 858	40 233	33 200	13 351	16 268					0	0
100	72OB2221012		HU0000120720	WABERERS	2,300000		0	0	4 404	22 460	10 129	7 367	37 572	16 944	3 573	18 222	8 218					0	0
101	72OB2221013		HU0000123096	Richter Gedeon HUF100	5,4300		0	0	53 772	279 720	291 982	116 255	621 539	631 265	42 714	218 433	231 937					0	0
102	72OB2221014		HU0000153937	MOL	3,0780		0	0	150 331	440 801	462 719	337 765	1 003 749	1 039 642	125 970	366 783	387 736					0	0
103	72OB2221015		HU0000155726	ALTEO NYRT. 2017.12..08	0,640000		0	0	36 648	21 210	23 455	45 204	26 162	28 931	26 424	15 293	16 911					0	0

2. sz. melléklet

Portfólió állomány választható porfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztrárnál

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Caendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
104	72OB2221016		HU0000160650	Konzum Nyrt.	0,25		0	0	33 700	11 123	8 324	54 090	17 318	13 360	24 540	8 074	6 061					0	0
106	72OB2222	Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bárm					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
109	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény					0	0		1 042 267	1 104 265		2 863 958	2 979 584		1 124 011	1 162 229		0	0		0	0
110	72OB2223001		AT0000606306	RAIFFINTER	7,137521		0	0	369	3 103	2 634	498	4 188	3 554	399	3 356	2 848						
111	72OB2223002		AT0000652011	ERSTE (Eur)	9,339865		0	0	13 293	106 566	124 155	39 693	320 294	370 727	13 900	112 246	129 824						
112	72OB2223003		AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG	6,520222		0	0	2 304	16 084	15 023	8 250	74 461	53 792	2 417	16 781	15 759						
113	72OB2223004		CZ0005112300	CEZ-CZ0005	6,671450		0	0	12 841	73 034	85 668	33 871	200 076	225 969	13 407	83 951	89 444						
114	72OB2223005		CZ0008019106	KOMERCNIBA	10,562091		0	0	6 832	74 766	72 160	16 989	179 702	179 439	7 177	75 658	75 804						
115	72OB2223006		CZ0008040318	MONETA	0,904075		0	0	35 008	34 237	31 650	83 756	82 080	75 722	42 005	41 163	37 976						
116	72OB2223007		CZ0009093209	CESKYTELEC	3,005270		0	0	8 469	27 538	25 452	11 358	36 969	34 134	9 001	29 305	27 050						
117	72OB2223008		GB00BDD85M81	AVAST PLC - GBP	1,008910		0	0	0	0	0	23 000	24 045	23 205	0	0	0						
118	72OB2223009		HRHT00RA0005	HRVATSKE	6,507013		0	0	2 272	16 211	14 784	5 781	41 191	37 617	2 014	14 337	13 105						
119	72OB2223010		GB00BDD85M81	AVAST Plc. - CZK	1,008910		0	0	13 343	14 470	13 561	17 928	19 442	18 220	14 247	15 450	14 479						
120	72OB2223011		IE00B3DCF752	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LT	1,038478		0	0	3 699	4 682	3 841	4 916	6 100	5 105	3 840	4 860	3 988						
121	72OB2223012		IE00BN574F90	WIZZ AIR HOLDINGS ORD	9,954100		0	0	411	4 927	4 091	541	6 485	5 385	400	4 795	3 982						
122	72OB2223013		LU1642887738	PLAY COMMUNICATIONS SA	1,556256		0	0	1 578	3 792	2 456	2 097	5 039	3 263	1 614	3 879	2 512						
123	72OB2223014		PLALIOR00045	ALIOR BANK	3,97668277		0	0	0	0	0	5 125	22 618	20 380	0	0	0						
124	72OB2223015		PLKGHM000017	KGMH-PLKGH	6,650002		0	0	9 048	68 634	60 169	25 349	191 195	168 571	9 582	72 385	63 720						
125	72OB2223016		PLOPTTC00011	CD PROJEKT RED SA	10,893792		0	0	4 043	36 824	44 044	10 764	110 696	117 261	4 232	39 027	46 103						
126	72OB2223017		PLPEKAO00016	BANKPEAKAO	8,155380		0	0	10 303	106 110	84 025	27 979	297 209	228 179	10 778	116 250	87 899						
127	72OB2223018		PLPGNIG00014	POLSKGOR	0,517006		0	0	111 737	48 941	57 769	302 177	130 666	156 227	117 181	50 837	60 583						
128	72OB2223019		PLPKN0000018	PKN-PLPKNO	8,091783		0	0	14 947	82 777	120 948	38 319	206 054	310 069	15 816	85 876	127 980						
129	72OB2223020		PLPKO0000016	PKO BP	2,953145 45		0	0	37 855	94 021	111 791	102 735	261 429	303 391	39 794	105 218	117 517						
130	72OB2223021		PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3,284598		0	0	33 700	92 834	110 691	88 801	259 042	291 676	35 588	110 663	116 892						
131	72OB2223022		ROBRDBACNOR2	BRDG BANK	0,786714		0	0	27 508	24 571	21 641	61 144	53 667	48 103	28 134	25 447	22 133						
132	72OB2223023		ROSNGNACNOR3	ROMGAZ(RON)	1,918478		0	0	9 932	19 661	19 054	27 502	50 485	52 762	10 900	21 239	20 911						
133	72OB2223024		ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	0,020634		0	0	938 629	19 526	19 368	2 884 140	66 991	59 511	959 970	20 182	19 808						
134	72OB2223025		ROTLVAACNOR1	BANCATRANS	0,138365		0	0	428 505	68 958	59 290	1 039 830	170 336	143 876	447 456	71 106	61 912						
135	72OB2223026		SI0031102120	KRKA	18,583279		0	0	0	0	0	1 758	31 880	32 669	0	0	0						
136	72OB2223027		US80585Y3080	SBERBANK ANR	3,079103		0	0	0	0	0	3 500	11 618	10 777	0	0	0						
140	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, b					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
143	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
146	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír					0	0		2 791 406	2 727 475		13 457 235	13 341 667		5 434 469	5 261 672		133 139	127 338		40 037	38 319
147	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot					0	0		0	0		0	0		0	0		46 698	46 282		13 350	13 266
148	72OB2231001		HU0000706668	PIONEER K-E RESZVENY ALAP I S.	0,010300		0	0		0	0		0	0		0	0	3 137 339	32 775	32 316	908 523	9 449	9 358
149	72OB2231002		HU0000709811	CARAI 20150320	0,004595		0	0		0	0		0	0		0	0	3 039 385	13 923	13 966	850 557	3 901	3 908
150	72OB2232	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye					0	0		166 582	176 628		390 742	415 575		87 291	92 422		0	0		0	0
151	72OB2232001		HU0000719927	BIGGEORGES 12 INGFEJLESZTO BEF	0,340479		0	0	320 000	100 582	108 953	820 000	257 742	279 193	160 000	50 291	54 477						
152	72OB2232002		HU0000720743	Biggeorge14 Ing.fejl. Ing. Alap A	0,102066		0	0	420 000	42 000	42 868	840 000	84 000	85 735	230 000	23 000	23 475						
153	72OB2232003		HU0000721055	BIGGEORGES 16 INGFEJLESZTO BEF	0,103361		0	0	240 000	24 000	24 807	490 000	49 000	50 647	140 000	14 000	14 470						
155	72OB2233	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot					0	0		2 593 872	2 521 615		12 961 231	12 827 698		5 315 571	5 139 354		86 441	81 056		26 687	25 053
156	72OB2233001		DE0005933931	DAX EX	29,276703		0	0	1 128	36 307	33 024	4 030	131 198	117 985	2 443	77 456	71 523	50	1 703	1 464	15	520	439
157	72OB2233002		DE0006289309	STOXX BANKS 30	2,721261		0	0	8 866	33 360	24 127	45 592	165 966	124 068	19 203	71 409	52 256	406	1 534	1 105	125	467	340
158	72OB2233003		DE000A0D6Q23	ISHARES ATX UCITS ETF DE	9,180718				0	0	0	2 510	24 828	23 044	0	0	0						
159	72OB2233004		FR0007052782	MASTER SHARE CAC40 ETF	14,905204				0	0	0	3 570	59 451	53 212	0	0	0						
160	72OB2233005		FR0010405431	LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	0,234606				0	0	0	105 000	29 468	24 634	0	0	0						
161	72OB2233006		IE0005042456	ISHARES FTSE 100	2,363833				5 880	15 350	13 899	38 017	98 246	89 866	12 417	31 347	29 352	259	675	612	80	208	189
162	72OB2233007		IE00B0M63391	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF	11,154789				0	0	0	14 407	187 450	160 707	0	0	0						
163	72OB2233008		IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	13,929005				0	0	0	0	0	0	14 000	212 203	195 006						
164	72OB2233009		IE00B4M7GH52	iShares MSCI Poland ETF	5,858555				0	0	0	6 000	33 900	35 151	0	0	0						
165	72OB2233010		IE00B52SF786	iShares MSCI Canada UCITS ETF	30,694558		0	0	0	0	0	2 398	78 460	73 606	0	0	0						
166	72OB2233011		JP3027630007	TPX	3,937734				30 558	118 512	120 329	183 505	718 055	722 594	67 193	254 697	264 588	1 334	5 807	5 253	396	1 735	1 559
167	72OB2233012		US4642865095	ISHARES MSCI CANADA	6,731323				0	0	0	8 900	70 066	59 909	3 720	28 271	25 041						
168	72OB2233013		US4642866655	MSCI Pacific	11,434258				4 233	51 069	48 401	25 216	303 210	288 326	8 807	106 316	100 702	207	2 611	2 367	55	700	629
169	72OB2233014		US4642867729	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX	16,536129				1 270	22 111	21 001	5 660	105 001	93 594	820	14 277	13 560						
170	72OB2233015		US4642872000	Shares S&P 500 Etf	70,687308				0	0	0	32 614	2 108 250	2 305 396	9 774	672 504	690 898	217	15 414	15 339	66	4 727	4 665
171	72OB2233016		US4642872349	MSCI Emerging Markets	10,973516		0	0	567	6 568	6 222	7 237	83 829	79 415	67 055	802 977	735 829						
172	72OB2233017		US4642882579	ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND	18,025110		0	0	13 000	257 659	234 326	33 000	652 601	594 829	22 100	435 080	398 355						
173	72OB2233018		US46434G1031	ISHARES CORE MSCI EMERGING	13,246321		0	0	14 700	198 035	194 721	32 700	440 528	433 155	22 500	303 116	298 042						
174	72OB2233019		US78462F1030	S & P	70,212525		0	0	11 341	781 752	796 280	36 959	2 321 376	2 594 985	14 883	1 018 726	1 044 973	301	21 175	21 134	101	7 171	7 091
175	72OB2233020		US9220427424	VANGUARD TOTAL WORLD STK ETF	18,390332		0	0	10 700	215 148	196 777	30 500	611 190	560 905	21 600	434 203	397 231						
176	72OB2233021		US9220428588	Vanguard Emerging	10,703814		0	0	58 533	637 528	626 526	287 425	3 392 637	3 076 544	35 145	377 594	376 186	2 310	27 418	24 726	687	8 034	7 355
177	72OB2233022		US9220428745	VANG EUROPA	13,659303		0	0	15 080	220 473	205 982	96 328	1 345 521	1 315 773	32 638	475 395	445 812	663	10 104	9 056	204	3 125	2 786
179	72OB2234	Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
180	72OB2235	Egyéb kollektív befektetési értékpapír					0	0		30 952	29 232		105 262	98 394		31 607	29 896		0	0		0	0
181	72OB2235001		ROFPTAACNOR5	FONDUL PROPRIETATEA SA	0,060936				479 715	30 952	29 232	1 614 712	105 262	98 394	490 622	31 607	29 896						
182	72OB224	Jelzáloglevél					254 490	259 597		161 400	166 111		600 141	615 733		0	0		9 219	9 572		8 380	8 706
183	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél					254 490	259 597		161 400	166 111		600 141	615 733		0	0		9 219	9 572		8 380	8 706
184	72OB2241001		HU0000652433	HVBF2020/A	1,029186	0	0	0	16 140	161 400	166 111	0	0	0									
185	72OB2241002		HU0000652763	FJ20NF01	1,250118	7 765	92 477	97 072	0	0	0	6 232	74 220	77 907				298	3 498	3 674	294	3 451	3 625
186	72OB2241003		HU0000652813	FJ21NF01	1,246067	0	0	0	0	0	0	29 561	357 011	368 350				462	5 721	5 898	398	4 929	5 081
187	72OB2241004		HU0000653076	FJ23NF01	0,985100	1 600	15 572	15 762	0	0	0	1 600	15 572	15 762									
188	72OB2241005		HU0000653134	FJ23NF02	0,993111	1 400	13 795	13 904	0	0	0	2 100	20 692	20 855									
189	72OB2241006		HU0000653159	EJBFN23/A	0,948992	14 000	132 646	132 859	0	0	0	14 000	132 646	132 859									

Portfólió állomány választható porfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztrárnál

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Caendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
190	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozottjelzáloglevél					0	0		0	0		0	0		0	0						
191	72OB23	Határidős ügyletek					7 045	7 045		8 168	8 168		30 726	30 726		6 915	6 915		0	0		0	0
192	72OB23001	EUR				-335 978	2 806	2 806	-276 499	1 318	1 318	520 846	2 482	2 482	108 027	515	515					0	0
193	72OB23002	EUR							-77 162	471	471	482 265	4 027	4 027	22 506	137	137						
194	72OB23003	USD				-288 244	4 239	4 239	-359 884	1 172	1 172	795 060	8 756	8 756	183 173	1 999	1 999						
195	72OB23004	USD							-493 049	5 207	5 207	356 232	5 239	5 239	494 735	4 264	4 264						
196	72OB23005	EUR										115 743	707	707									
197	72OB23006	USD										1 567 644	9 515	9 515									
201	72OB24	Opciós ügyletek					0	0					0	0		0	0		0	0		0	0
202	72OB25	Repoügyletek					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
203	72OB26	SWAP ügyletek					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
204	72OB27	Ingatlan					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
205	72OB28	Tagi kölcsön					11 359	11 359		16 109	16 109		57 911	57 911		21 886	21 886		0	0		0	0
206	72OB28001		HUF				11 359	11 359		16 109	16 109		57 911	57 911		21 886	21 886		0	0		0	0
207	72OB29	72OB223-ból: Kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
208	72OB291	Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
211	72OB292	Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
214	72OB30	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
215	72OB31	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
216	72OB32	Követelés értékpapír ügyletekből					109 717	109 717		298 043	298 043		831 921	831 921		258 896	258 896		45 460	45 460		137 343	137 343
217	72OB32001		Követelés	Követelés			109 717	109 717		4 545	4 545		16 852	16 852		6 419	6 419		120	120		40	40
218	72OB32002		Követelés	Követelés						293 498	293 498		815 069	815 069		233 373	233 373		45 340	45 340		355	355
219	72OB32003		Követelés	Követelés										0		19 104	19 104					134 077	134 077
220	72OB32004		Követelés	Követelés										0			0					2 871	2 871
221	72OB33	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből					21 016	21 016		1 146 492	1 146 492		179 926	179 926		124 743	124 743		257	257		121	121
222	72OB33001		Kötelezettség	Kötelezettség			2 255	2 255		1 306	1 306		600	600		189	189		30	30		9	9
223	72OB33002		Kötelezettség	Kötelezettség			18 761	18 761		6 712	6 712		18 083	18 083		3 979	3 979		227	227		2	2
224	72OB33003		Kötelezettség	Kötelezettség						110 755	110 755		97 004	97 004		24 383	24 383					110	110
225	72OB33004		Kötelezettség	Kötelezettség						18 354	18 354		64 239	64 239		52 858	52 858						
226	72OB33005		Kötelezettség	Kötelezettség						1 009 365	1 009 365			0		43 334	43 334						
227	72OB4	A portfólióban lévő tagok száma					6 961			26 431			60 824			13 942							
228	72OB5	A pénztár alapszabálya alapján tagdíjat nem fizetőnek minősített tagok száma					3 598			16 055			31 565			6 369							
229	72OB6	A pénztár alapszabálya alapján tagdíjat nem fizetőnek minősített tagok egyéni szájnlaköveteléseinek összege						2 133 399			6 930 070			19 078 488			3 279 155						

2. sz. melléklet

Portfólió állomány választható porfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztrárnál

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Caendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Azonosítatlan (függő) befizetések			Portfóliók összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
001	72OB1	Portfólió neve																					
002	72OB2	Portfólió összesen					9 435 471	9 541 343		29 020 432	29 404 831		79 830 630	80 287 048		17 641 294	17 660 358		272 490	272 289		137 643 024	######
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen					115 187	115 182		2 448 748	2 448 665		2 186 803	2 186 904		721 783	721 883		1 588 763	1 588 763		7 348 467	7 348 718
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)					0	0		0	0		0	0					0	0		163	163
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla					115 187	115 182		2 448 748	2 448 665		2 186 803	2 186 904		721 783	721 883		1 588 763	1 588 763		7 348 304	7 348 555
006	72OB212001	,	UNICREDIT	UNICREDIT			58 165	58 165		350 989	350 989		852 031	852 031		433 339	433 339		1 446 944	1 446 944		3 350 116	3 350 116
007	72OB212002		UNICREDIT	UNICREDIT			57 022	57 017		2 097 759	2 097 676		1 334 772	1 334 873		288 444	288 544		141 819	141 819		3 998 188	3 998 439
008	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
010	72OB22	Értékpapírok összesen					9 213 179	9 319 056		27 395 856	27 780 338		76 903 195	77 359 512		16 756 557	16 775 521		66 800	66 599		131 308 686	######
011	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)					8 958 689	9 059 459		22 101 205	22 259 155		57 037 888	57 062 169		9 119 500	9 101 446		66 800	66 599		98 066 406	98 322 355
012	72OB22101	Magyar állampapír					8 089 365	8 164 725		20 892 917	21 037 824		53 037 633	53 038 646		8 328 089	8 316 387		66 800	66 599		91 197 128	91 397 708
013	72OB22101001		HU0000402235	MAK 2020/A	1,138440	0	0	0	77 432	958 099	881 517	377 818	4 657 196	4 301 231	84 248	1 041 468	959 113					6 656 763	6 141 861
014	72OB22101002		HU0000402383	MAK 2023/A	1,205930	9 430	116 603	113 719	7 465	86 969	90 023	53 991	646 359	651 094	11 240	130 949	135 547					980 880	990 383
015	72OB22101003		HU0000402433	MAK 2019/A	1,064266	0	0	0	31 236	347 396	332 434	268 964	3 103 732	2 862 492	11 809	132 875	125 679					3 584 003	3 320 605
016	72OB22101004		HU0000402524	MAK 2022/A	1,217423	23 290	274 615	283 538	32 885	388 682	400 350	372 288	4 599 922	4 532 321	102 787	1 274 014	1 251 353					6 537 233	6 467 562
017	72OB22101005		HU0000402532	MAK 2028/A	1,322195	1 888	27 235	24 963	43 810	565 937	579 254	274 797	3 621 681	3 633 352	97 282	1 288 702	1 286 259					5 510 883	5 531 457
018	72OB22101006		HU0000402649	MAK 2019/B	1,001011	60 500	604 290	605 612	22 969	225 556	229 922	10 346	102 183	103 565	8 400	82 488	84 085					1 053 427	1 062 123
019	72OB22101007		HU0000402748	MAK 2025/B	1,203392	18 773	234 953	225 913	281 705	3 385 116	3 390 015	212 350	2 528 772	2 555 403	10 028	120 491	120 676					6 526 054	6 538 124
020	72OB22101008		HU0000402953	MAK 2020/B	1,061304	47 000	506 651	498 813	222 600	2 333 023	2 362 461	35 000	377 193	371 456	5 000	53 885	53 065					3 367 451	3 381 312
021	72OB22101009		HU0000402995	MAK 2021/A	0,988979	65 200	643 808	644 814	19 300	190 674	190 873	96 400	950 204	953 376	6 000	59 292	59 339					1 846 954	1 851 369
022	72OB22101010		HU0000403001	MAK 2031/A	0,971757	7 371	77 701	71 628	18 289	170 125	177 725	52 828	503 692	513 360	7 000	64 837	68 023					833 611	847 985
023	72OB22101011		HU0000403068	MAK 2024/B	1,054921	111 731	1 142 709	1 178 674	5 000	50 506	52 746	226 364	2 315 691	2 387 961	0	0	0					3 551 891	3 661 008
024	72OB22101012		HU0000403092	MAK 2019/C	1,017869	20 200	202 785	205 610	99 000	1 014 269	1 007 690	246 600	2 475 580	2 510 065	0	0	0					3 692 634	3 723 365
025	72OB22101013		HU0000403100	MAK 2021/B	1,041880	27 095	277 674	282 297	225 480	2 324 972	2 349 231	527 732	5 381 455	5 498 334	72 901	742 693	759 541					8 800 554	8 963 815
026	72OB22101014		HU0000403118	MAK 2027/A	1,005284	67 745	676 886	681 030	145 173	1 398 586	1 459 401	541 006	5 314 008	5 438 648	90 120	876 971	905 962					8 303 999	8 524 328
027	72OB22101015		HU0000403126	MAK 2019/D	0,999769	35 287	352 021	352 788	15 981	157 244	159 773	36 840	362 485	368 315	0	0	0					871 750	880 876
028	72OB22101016		HU0000403258	MAK 2020/C	1,010229	55 000	544 525	555 621	153 100	1 522 403	1 546 647	313 600	3 120 991	3 168 050	76 275	759 326	770 545	3 500	35 520	35 358		5 904 683	6 088 344
029	72OB22101017		HU0000403266	MAK 2022/B	1,007359	28 150	277 049	283 572	203 090	1 998 000	2 045 844	645 730	6 352 566	6 504 819	105 550	1 038 222	1 063 267					9 721 519	9 954 518
030	72OB22101018		HU0000403340	MAK 2026/D	0,986302	10 000	94 877	98 630	95 000	937 134	936 987	123 000	1 217 533	1 213 151	0	0	0					2 249 544	2 248 768
031	72OB22101019		HU0000403456	MAK 2023/B	0,976293	53 000	520 951	517 435	20 000	195 360	195 259	63 600	625 000	620 922	19 600	191 296	191 353	3 200	31 280	31 241		1 629 979	1 622 256
032	72OB22101020		HU0000403464	MAK 2021/C	0,988933	110 000	1 070 136	1 087 826	50 000	491 730	494 466	225 000	2 198 135	2 225 099	0	0	0					3 789 517	3 837 059
033	72OB22101021		HU0000403571	MAK 2024/C	1,015597	20 000	194 720	203 119	5 000	48 574	50 780	110 000	1 076 676	1 117 158	31 500	308 020	319 913					1 627 990	1 690 970
034	72OB22101022		HU0000521950	DKJ 190227	1,000000	0	0	0	20 000	199 980	200 000	5 000	49 995	50 000	2 000	19 998	20 000					294 970	295 000
035	72OB22101023		HU0000522107	DKJ 190522	0,999865	0	0	0	74 900	747 019	748 899	80 625	804 117	806 141	5 000	49 868	49 993					1 601 004	1 605 033
036	72OB22101024		HU0000522347	DKJ 191120	0,996491	25 000	249 176	249 123	85 854	855 586	855 527	65 463	652 467	652 333	9 300	92 694	92 674					1 869 858	1 869 587
037	72OB22101025		HU0000522370	DKJ 190320	1,000000	0	0	0	30 000	299 977	300 000	0	0	0	0	0	0					299 977	300 000
050	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal					731 799	752 887		291 728	290 990		2 066 780	2 100 370		241 552	243 612		0	0		3 331 859	3 387 859
051	72OB22102001		HU0000357272	MFB201906/1	1,010091	6 000	60 293	60 605	0	0	0	6 000	60 293	60 605	0	0	0		0	0		120 586	121 210
052	72OB22102002		HU0000358056	MFBBU1907/1 KÖTVÉNY	1,000403	8 000	250 267	257 312	0	0	0	12 000	375 401	385 967	0	0	0					625 668	643 279
053	72OB22102003		HU0000358478	MFB L7 27/10/21	0,992907	20 000	197 622	198 581	0	0	0	20 000	197 622	198 581	0	0	0					395 244	397 162
054	72OB22102004		XS0954674312	MFB 2020/10/21 6.25	1,051779	800	223 617	236 389	500	148 535	147 743	2 500	722 253	738 717	0	0	0		0	0		1 094 405	1 122 849
055	72OB22102005		XS1115429372	MAEXIM 4 01/30/20	1,020157	0	0	0	500	143 193	143 247	2 500	711 211	716 500	850	241 552	243 612		0	0		1 095 956	1 103 359
056	72OB22103	Külföldi állampapír								0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
059	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
062	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					137 525	141 847		246 607	257 230		631 286	656 476		99 706	104 000		0	0		1 115 124	1 159 553
063	72OB22105001		HU0000357066	WINGHOLD_2019	1,014027	257 000	80 327	83 787	789 000	246 607	257 230	1 791 000	559 789	583 901	319 000	99 706	104 000		0	0		986 429	1 028 918
064	72OB22105002		XS0834435702	MOLHB 6.25 09/26/19	1,033319	200	57 198	58 060	0	0	0	250	71 497	72 575	0	0	0					128 695	130 635
066	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		141 257	140 668		0	0		141 257	140 668
067	72OB22106001		XS1112841561	ORCTS 2.844 09/23/19	1,001413		0	0		0	0		0	0	500	141 257	140 668		0	0		141 257	140 668
069	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		72 587	72 236		0	0		0	0		0	0		72 587	72 236
070	72OB22107001		XS0274147296	OTPHB FLOAT 16/11/07	0,913325				246 000	72 587	72 236								0	0	246 000	72 587	72 236
073	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		597 366	600 875		1 302 189	1 266 677		308 896	296 779		0	0		2 208 451	2 164 331
074	72OB22108001		XS1412793172	TURKIYE SINAI K. 4.875 05/18/	1,007688				504 000	132 413	142 682	1 104 000	290 048	312 542	345 000	90 640	97 669					513 101	552 893
075	72OB22108002		XS1508390090	ISCTR 5.5 04/21/22	0,910242				475 000	122 923	121 469	1 268 000	333 995	324 257	0	0	0					456 918	445 726
076	72OB22108003		XS1571399754	YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.75 02/24/22	1,036125				715 000	184 348	208 058	1 052 000	271 954	306 226	265 000	68 505	77 139					524 807	591 423
077	72OB22108004		XS1622626379	TURKIYE VAKIFLAR 5.625 05/30/2	0,744688				615 000	157 682	128 666	1 547 000	406 192	323 652	583 000	149 751	121 971					713 625	574 289
083	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
084	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
087	72OB222	Részvények					0	0		2 341 845	2 627 597		5 807 931	6 339 943		2 202 588	2 412 403		0	0		10 352 364	11 379 943
088	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény					0	0		1 299 578	1 523 332		2 943 973	3 360 359		1 078 577	1 250 174		0	0		5 322 128	6 133 865
089	72OB2221001		HU0000061726	OTP BANK (új)	11,290000		0	0	52 180	392 758	589 112	117 966	948 217	1 331 836	44 021	350 126	496 997		0	0	214 167	1 691 101	2 417 945
090	72OB2221002		HU0000073457	RABA	1,240000		0	0	432	608	536	435	564	539	307	432	381		0	0	1 174	1 604	1 456
091	72OB2221003		HU0000073507	MAGYAR TELEKOM Nyrt.	0,440000		0	0	187 279	85 282	82 403	414 560	193 888	182 406	144 381	67 521	63 528		0	0	746 220	346 691	328 337
092	72OB2221004		HU0000074844	ZWACK	17,200000		0	0	103	1 725	1 772	102	1 708	1 754	69	1 156	1 187				274	4 589	4 713
093	72OB2221005		HU0000078175	FHB Rt.	0,669000		0	0	2 117	1 583	1 416	249	186	167	1 351	1 010	904				3 717	2 779	2 487
094	72OB2221006		HU0000083696	Graphisoft Park SE	3,490000		0	0	2 210	7 891	7 713	4 322	16 135	15 084	1 624	5 766	5 668				8 156	29 792	28 465
095	72OB2221007		HU0000089867	PANNONPLAST	0,758000		0	0	4 187	2 002	3 174	10 094	4 796	7 651	2 942	1 407	2 230				17 223	8 205	13 055
096	72OB2221008		HU0000093257	Allami Nyomda/új	1,295000		0	0	4 909	5 669	6 357	21 319	25 375	27 608	2 937	3 401	3 803				29 165	34 445	37 768
097	72OB2221009		HU0000097738	CIG PANNÓNIA ÉLETBIZT NYRT.	0,410500		0	0	21 646	5 547	8 886	40 511	8 988	16 630	15 149	4 023	6 219		0	0	77 306	18 558	31 735
098	72OB2221010		HU0000102132	APPENIN HOLDING	0,423000		0	0	7 078	5 033	2 994	14 915	9 918	6 309	5 027	3 579	2 126		0	0	27 020	18 530	11 429
099	72OB2221011		HU0000110226	OPUS GLOBAL NYRT.	0,490000		0	0	45 633	16 166	22 360	82 109	27 858	40 233	33 200	13 351	16 268		0	0	160 942	57 375	78 861
100	72OB2221012		HU0000120720	WABERERS	2,300000		0	0	4 404	22 460	10 129	7 367	37 572	16 944	3 573	18 222	8 218		0	0	15 344	78 254	35 291
101	72OB2221013		HU0000123096	Richter Gedeon HUF100	5,4300		0	0	53 772	279 720	291 982	116 255	621 539	631 265	42 714	218 433	231 937		0	0	212 741	1 119 692	1 155 184
102	72OB2221014		HU0000153937	MOL	3,0780		0	0	150 331	440 801	462 719	337 765	1 003 749	1 039 642	125 970	366 783	387 736		0	0	614 066	1 811 333	1 890 097
103	72OB2221015		HU0000155726	ALTEO NYRT. 2017.12.08	0,640000		0	0	36 648	21 210	23 455	45 204	26 162	28 931	26 424	15 293	16 911		0	0	108 276	62 665	69 297

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Csendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Azonosítatlan (függő) befizetések			Portfóliók összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
104	72OB2221016		HU0000160650	Konzum Nyrt.	0,25		0	0	33 700	11 123	8 324	54 090	17 318	13 360	24 540	8 074	6 061		0	0	112 330	36 515	27 745
106	72OB2222	Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bárm					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
109	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény					0	0		1 042 267	1 104 265		2 863 958	2 979 584		1 124 011	1 162 229		0	0		5 030 236	5 246 078
110	72OB2223001		AT0000606306	RAIFFINTER	7,137521		0	0	369	3 103	2 634	498	4 188	3 554	399	3 356	2 848		0	0	1 266	10 647	9 036
111	72OB2223002		AT0000652011	ERSTE (Eur)	9,339865		0	0	13 293	106 566	124 155	39 693	320 294	370 727	13 900	112 246	129 824		0	0	66 886	539 106	624 706
112	72OB2223003		AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG	6,520222		0	0	2 304	16 084	15 023	8 250	74 461	53 792	2 417	16 781	15 759		0	0	12 971	107 326	84 574
113	72OB2223004		CZ0005112300	CEZ-CZ0005	6,671450		0	0	12 841	73 034	85 668	33 871	200 076	225 969	13 407	83 951	89 444				60 119	357 061	401 081
114	72OB2223005		CZ0008019106	KOMERCNIBA	10,562091		0	0	6 832	74 766	72 160	16 989	179 702	179 439	7 177	75 658	75 804				30 998	330 126	327 403
115	72OB2223006		CZ0008040318	MONETA	0,904075		0	0	35 008	34 237	31 650	83 756	82 080	75 722	42 005	41 163	37 976				160 769	157 480	145 348
116	72OB2223007		CZ0009093209	CESKYTELEC	3,005270		0	0	8 469	27 538	25 452	11 358	36 969	34 134	9 001	29 305	27 050					93 812	86 636
117	72OB2223008		GB00BDD85M81	AVAST PLC - GBP	1,008910		0	0	0	0	0	23 000	24 045	23 205	0	0	0		0	0	23 000	24 045	23 205
118	72OB2223009		HRHT00RA0005	HRVATSKE	6,507013		0	0	2 272	16 211	14 784	5 781	41 191	37 617	2 014	14 337	13 105		0	0	10 067	71 739	65 506
119	72OB2223010		GB00BDD85M81	AVAST Plc. - CZK	1,008910		0	0	13 343	14 470	13 561	17 928	19 442	18 220	14 247	15 450	14 479		0	0	45 518	49 362	46 260
120	72OB2223011		IE00B3DCF752	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LT	1,038478		0	0	3 699	4 682	3 841	4 916	6 100	5 105	3 840	4 860	3 988				12 455	15 642	12 934
121	72OB2223012		IE00BN574F90	WIZZ AIR HOLDINGS ORD	9,954100		0	0	411	4 927	4 091	541	6 485	5 385	400	4 795	3 982				1 352	16 207	13 458
122	72OB2223013		LU1642887738	PLAY COMMUNICATIONS SA	1,556256		0	0	1 578	3 792	2 456	2 097	5 039	3 263	1 614	3 879	2 512				5 289	12 710	8 231
123	72OB2223014		PLALIOR00045	ALIOR BANK	3,97668277		0	0	0	0	0	5 125	22 618	20 380	0	0	0		0	0	5 125	22 618	20 380
124	72OB2223015		PLKGHM000017	KGMH-PLKGH	6,650002		0	0	9 048	68 634	60 169	25 349	191 195	168 571	9 582	72 385	63 720		0	0	43 979	332 214	292 460
125	72OB2223016		PLOPTTC00011	CD PROJEKT RED SA	10,893792		0	0	4 043	36 824	44 044	10 764	110 696	117 261	4 232	39 027	46 103		0	0	19 039	186 547	207 408
126	72OB2223017		PLPEKAO00016	BANKPEAKAO	8,155380		0	0	10 303	106 110	84 025	27 979	297 209	228 179	10 778	116 250	87 899				49 060	519 569	400 103
127	72OB2223018		PLPGNIG00014	POLSKGOR	0,517006		0	0	111 737	48 941	57 769	302 177	130 666	156 227	117 181	50 837	60 583				531 095	230 444	274 579
128	72OB2223019		PLPKN0000018	PKN-PLPKNO	8,091783		0	0	14 947	82 777	120 948	38 319	206 054	310 069	15 816	85 876	127 980				69 082	374 707	558 997
129	72OB2223020		PLPKO0000016	PKO BP	2,95314545		0	0	37 855	94 021	111 791	102 735	261 429	303 391	39 794	105 218	117 517				180 384	460 668	532 699
130	72OB2223021		PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3,284598		0	0	33 700	92 834	110 691	88 801	259 042	291 676	35 588	110 663	116 892				158 089	462 539	519 259
131	72OB2223022		ROBRDBACNOR2	BRDG BANK	0,786714		0	0	27 508	24 571	21 641	61 144	53 667	48 103	28 134	25 447	22 133				116 786	103 685	91 877
132	72OB2223023		ROSNGNACNOR3	ROMGAZ(RON)	1,918478		0	0	9 932	19 661	19 054	27 502	50 485	52 762	10 900	21 239	20 911				48 334	91 385	92 727
133	72OB2223024		ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	0,020634		0	0	938 629	19 526	19 368	2 884 140	66 991	59 511	959 970	20 182	19 808				4 782 739	106 699	98 687
134	72OB2223025		ROTLVAACNOR1	BANCATRANS	0,138365		0	0	428 505	68 958	59 290	1 039 830	170 336	143 876	447 456	71 106	61 912				1 915 791	310 400	265 078
135	72OB2223026		SI0031102120	KRKA	18,583279		0	0	0	0	0	1 758	31 880	32 669	0	0	0		0	0	1 758	31 880	32 669
136	72OB2223027		US80585Y3080	SBERBANK ANR	3,079103		0	0	0	0	0	3 500	11 618	10 777	0	0	0		0	0	3 500	11 618	10 777
140	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, b					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
143	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
146	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír					0	0		2 791 406	2 727 475		13 457 235	13 341 667		5 434 469	5 261 672		0	0		21 856 286	21 496 471
147	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		60 048	59 548
148	72OB2231001		HU0000706668	PIONEER K-E RESZVENY ALAP I S.	0,010300		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0	4 045 862	42 224	41 674
149	72OB2231002		HU0000709811	CARAI 20150320	0,004595		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0	3 889 942	17 824	17 874
150	72OB2232	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye					0	0		166 582	176 628		390 742	415 575		87 291	92 422		0	0		644 615	684 625
151	72OB2232001		HU0000719927	BIGGEORGES 12 INGFEJLESZTŐ BEF	0,340479		0	0	320 000	100 582	108 953	820 000	257 742	279 193	160 000	50 291	54 477					408 615	442 623
152	72OB2232002		HU0000720743	Bigpeorge14 Ing.fejl. Ing. Alap A	0,102066		0	0	420 000	42 000	42 868	840 000	84 000	85 735	230 000	23 000	23 475					149 000	152 078
153	72OB2232003		HU0000721055	BIGGEORGES 16 INGFEJLESZTŐ BEF	0,103361		0	0	240 000	24 000	24 807	490 000	49 000	50 647	140 000	14 000	14 470					87 000	89 924
155	72OB2233	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot					0	0		2 593 872	2 521 615		12 961 231	12 827 698		5 315 571	5 139 354		0	0		20 983 802	20 594 776
156	72OB2233001		DE0005933931	DAX EX	29,276703		0	0	1 128	36 307	33 024	4 030	131 198	117 985	2 443	77 456	71 523		0	0	7 666	247 184	224 435
157	72OB2233002		DE0006289309	STOXX BANKS 30	2,721261		0	0	8 866	33 360	24 127	45 592	165 966	124 068	19 203	71 409	52 256		0	0	74 192	272 736	201 896
158	72OB2233003		DE000A0D8Q23	ISHARES ATX UCITS ETF DE	9,180718				0	0	0	2 510	24 828	23 044	0	0	0				2 510	24 828	23 044
159	72OB2233004		FR0007052782	MASTER SHARE CAC40 ETF	14,905204				0	0	0	3 570	59 451	53 212	0	0	0				3 570	59 451	53 212
160	72OB2233005		FR0010405431	LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	0,234606				0	0	0	105 000	29 468	24 634	0	0	0				105 000	29 468	24 634
161	72OB2233006		IE0005042456	ISHARES FTSE 100	2,363833				5 880	15 350	13 899	38 017	98 246	89 866	12 417	31 347	29 352				56 653	145 826	133 918
162	72OB2233007		IE00B0M63391	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF	11,154789				0	0	0	14 407	187 450	160 707	0	0	0				14 407	187 450	160 707
163	72OB2233008		IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	13,929005				0	0	0	0	0	0	14 000	212 203	195 006				14 000	212 203	195 006
164	72OB2233009		IE00B4M7GH52	iShares MSCI Poland ETF	5,858555				0	0	0	6 000	33 900	35 151	0	0	0				6 000	33 900	35 151
165	72OB2233010		IE00B52SF786	iShares MSCI Canada UCITS ETF	30,694558		0	0	0	0	0	2 398	78 460	73 606	0	0	0		0	0	2 398	78 460	73 606
166	72OB2233011		IP3027630007	TPX	3,937734				30 558	118 512	120 329	183 505	718 055	722 594	67 193	254 697	264 588				282 986	1 098 806	1 114 323
167	72OB2233012		US4642865095	ISHARES MSCI CANADA	6,731323				0	0	0	8 900	70 066	59 909	3 720	28 271	25 041				12 620	98 337	84 950
168	72OB2233013		US4642866655	MSCI Pacific	11,434258				4 233	51 069	48 401	25 216	303 210	288 326	8 807	106 316	100 702				38 518	463 906	440 425
169	72OB2233014		US4642867729	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX	16,536129				1 270	22 111	21 001	5 660	105 001	93 594	820	14 277	13 560				7 750	141 389	128 155
170	72OB2233015		US4642872000	Shares S&P 500 Etf	70,687308				0	0	0	32 614	2 108 250	2 305 396	9 774	672 504	690 898				42 671	2 800 895	3 016 298
171	72OB2233016		US4642872349	MSCI Emerging Markets	10,973516		0	0	567	6 568	6 222	7 237	83 829	79 415	67 055	802 977	735 829		0	0	74 859	893 374	821 466
172	72OB2233017		US4642882579	ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND	18,025110		0	0	13 000	257 659	234 326	33 000	652 601	594 829	22 100	435 080	398 355		0	0	68 100	1 345 340	1 227 510
173	72OB2233018		US46434G1031	ISHARES CORE MSCI EMERGING	13,246321		0	0	14 700	198 035	194 721	32 700	440 528	433 155	22 500	303 116	298 042		0	0	69 900	941 679	925 918
174	72OB2233019		US78462F1030	S & P	70,212525		0	0	11 341	781 752	796 280	36 959	2 321 376	2 594 985	14 883	1 018 726	1 044 973		0	0	63 585	4 150 200	4 464 463
175	72OB2233020		US9220427424	VANGUARD TOTAL WORLD STK ETF	18,390332		0	0	10 700	215 148	196 777	30 500	611 190	560 905	21 600	434 203	397 231		0	0	62 800	1 260 541	1 154 913
176	72OB2233021		US9220428588	Vanguard Emerging	10,703814		0	0	58 533	637 528	626 526	287 425	3 392 637	3 076 544	35 145	377 594	376 186		0	0	384 100	4 443 211	4 111 337
177	72OB2233022		US9220428745	VANG EUROPA	13,659303		0	0	15 080	220 473	205 982	96 328	1 345 521	1 315 773	32 638	475 395	445 812		0	0	144 913	2 054 618	1 979 409
179	72OB2234	Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
180	72OB2235	Egyéb kollektív befektetési értékpapír					0	0		30 952	29 232		105 262	98 394		31 607	29 896		0	0		167 821	157 522
181	72OB2235001		ROFPTAACNOR5	FONDUL PROPRIETATEA SA	0,060936				479 715	30 952	29 232	1 614 712	105 262	98 394	490 622	31 607	29 896					167 821	157 522
182	72OB224	Jelzáloglevél					254 490	259 597		161 400	166 111		600 141	615 733		0	0		0	0		1 033 630	1 059 719
183	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél					254 490	259 597		161 400	166 111		600 141	615 733		0	0		0	0		1 033 630	1 059 719
184	72OB2241001		HU0000652433	HVBF2020/A	1,029186	0	0	0	16 140	161 400	166 111	0	0	0								161 400	166 111
185	72OB2241002		HU0000652763	FJ20NF01	1,250118	7 765	92 477	97 072	0	0	0	6 232	74 220	77 907								173 646	182 278
186	72OB2241003		HU0000652813	FJ21NF01	1,246067	0	0	0	0	0	0	29 561	357 011	368 350								367 661	379 329
187	72OB2241004		HU0000653076	FJ23NF01	0,985100	1 600	15 572	15 762	0	0	0	1 600	15 572	15 762								31 144	31 524
188	72OB2241005		HU0000653134	FJ23NF02	0,993111	1 400	13 795	13 904	0	0	0	2 100	20 692	20 855								34 487	34 759
189	72OB2241006		HU0000653159	EJBFN23/A	0,948992	14 000	132 646	132 859	0	0	0	14 000	132 646	132 859								265 292	265 718

Portfólió állomány választható porfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztrárnál

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Csendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Azonosítatlan (függő) befizetések			Portfóliók összesen		
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
190	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozottjelzáloglevél					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
191	72OB23	Határidős ügyletek					7 045	7 045		8 168	8 168		30 726	30 726		6 915	6 915		0	0		52 854	52 854
192	72OB23001	EUR				-335 978	2 806	2 806	-276 499	1 318	1 318	520 846	2 482	2 482	108 027	515	515		0	0	0	7 121	7 121
193	72OB23002	EUR							-77 162	471	471	482 265	4 027	4 027	22 506	137	137					4 635	4 635
194	72OB23003	USD				-288 244	4 239	4 239	-359 884	1 172	1 172	795 060	8 756	8 756	183 173	1 999	1 999					16 166	16 166
195	72OB23004	USD							-493 049	5 207	5 207	356 232	5 239	5 239	494 735	4 264	4 264					14 710	14 710
196	72OB23005	EUR										115 743	707	707								707	707
197	72OB23006	USD										1 567 644	9 515	9 515								9 515	9 515
201	72OB24	Opciós ügyletek					0	0					0	0		0	0		0	0		0	0
202	72OB25	Repóügyletek					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
203	72OB26	SWAP ügyletek					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
204	72OB27	Ingatlan					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
205	72OB28	Tagi kölcsön					11 359	11 359		16 109	16 109		57 911	57 911		21 886	21 886		0	0		107 265	107 265
206	72OB28001		HUF				11 359	11 359		16 109	16 109		57 911	57 911		21 886	21 886		0	0	0	107 265	107 265
207	72OB29	72OB223-ból: Kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
208	72OB291	Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
211	72OB292	Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
214	72OB30	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
215	72OB31	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír					0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0
216	72OB32	Követelés értékpapír ügyletekből					109 717	109 717		298 043	298 043		831 921	831 921		258 896	258 896		3 139	3 139		1 684 519	1 684 519
217	72OB32001		Követelés	Követelés			109 717	109 717		4 545	4 545		16 852	16 852		6 419	6 419		3 139	3 139	0	140 832	140 832
218	72OB32002		Követelés	Követelés						293 498	293 498		815 069	815 069		233 373	233 373					1 387 635	1 387 635
219	72OB32003		Követelés	Követelés										0		19 104	19 104					153 181	153 181
220	72OB32004		Követelés	Követelés										0			0				0	2 871	2 871
221	72OB33	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből					21 016	21 016		1 146 492	1 146 492		179 926	179 926		124 743	124 743		1 386 212	1 386 212		2 858 767	2 858 767
222	72OB33001		Kötelezettség	Kötelezettség			2 255	2 255		1 306	1 306		600	600		189	189		15	15		4 404	4 404
223	72OB33002		Kötelezettség	Kötelezettség			18 761	18 761		6 712	6 712		18 083	18 083		3 979	3 979		1 386 197	1 386 197		1 433 961	1 433 961
224	72OB33003		Kötelezettség	Kötelezettség						110 755	110 755		97 004	97 004		24 383	24 383				0	232 252	232 252
225	72OB33004		Kötelezettség	Kötelezettség						18 354	18 354		64 239	64 239		52 858	52 858					135 451	135 451
226	72OB33005		Kötelezettség	Kötelezettség						1 009 365	1 009 365			0		43 334	43 334		0	0	0	1 052 699	1 052 699
227	72OB4	A portfólióban lévő tagok száma					6 961			26 431			60 824			13 942							
228	72OB5	A pénztár alapszabálya alapján tagdíjat nem fizetőnek minősített tagok száma					3 598			16 055			31 565			6 369							
229	72OB6	A pénztár alapszabálya alapján tagdíjat nem fizetőnek minősített tagok egyéni számlaköveteléseinek összege						2 133 399			6 930 070			19 078 488			3 279 153						

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Csendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Mód
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	
001	72OB1	Portfólió neve																
002	72OB2	Portfólió összesen					9 435 471	9 543 343		29 020 432	29 404 831		79 830 630	80 287 048		17 641 294	17 660 358	
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen					115 187	115 182		2 448 748	2 448 665		2 186 803	2 186 904		721 783	721 883	
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)					0	0		0	0		0	0				
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla					115 187	115 182		2 448 748	2 448 665		2 186 803	2 186 904		721 783	721 883	
006	72OB212001		UNICREDIT	UNICREDIT			58 165	58 165		350 989	350 989		852 031	852 031		433 339	433 339	
007	72OB212002		UNICREDIT	UNICREDIT			57 022	57 017		2 097 759	2 097 676		1 334 772	1 334 873		288 444	288 544	
008	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg					0	0		0	0		0	0		0	0	
010	72OB22	Értékpapírok összesen					9 213 179	9 319 056		27 395 856	27 780 338		76 903 195	77 359 512		16 756 557	16 775 521	
011	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)					8 958 689	9 059 459		22 101 205	22 259 155		57 037 888	57 062 169		9 119 500	9 101 446	
012	72OB22101	Magyar állampapír					8 089 365	8 164 725		20 892 917	21 037 824		53 037 633	53 038 646		8 328 089	8 316 387	
013	72OB22101001		HU0000402235	MAK 2020/A	1,138440	0	0	0	77 432	958 099	881 517	377 818	4 657 196	4 301 231	84 248	1 041 468	959 113	
014	72OB22101002		HU0000402383	MAK 2023/A	1,205930	9 430	116 603	113 719	7 465	86 969	90 023	53 991	646 359	651 094	11 240	130 949	135 547	
015	72OB22101003		HU0000402433	MAK 2019/A	1,064266	0	0	0	31 236	347 396	332 434	268 964	3 103 732	2 862 492	11 809	132 875	125 679	
016	72OB22101004		HU0000402524	MAK 2022/A	1,217423	23 290	274 615	283 538	32 885	388 682	400 350	372 288	4 599 922	4 532 321	102 787	1 274 014	1 251 353	
017	72OB22101005		HU0000402532	MAK 2028/A	1,322195	1 888	27 235	24 963	43 810	565 937	579 254	274 797	3 621 681	3 633 352	97 282	1 288 702	1 286 259	
018	72OB22101006		HU0000402649	MAK 2019/B	1,001011	60 500	604 290	605 612	22 969	225 556	229 922	10 346	102 183	103 565	8 400	82 488	84 085	
019	72OB22101007		HU0000402748	MAK 2025/B	1,203392	18 773	234 953	225 913	281 705	3 385 116	3 390 015	212 350	2 528 772	2 555 403	10 028	120 491	120 676	
020	72OB22101008		HU0000402953	MAK 2020/B	1,061304	47 000	506 651	498 813	222 600	2 333 023	2 362 461	35 000	377 193	371 456	5 000	53 885	53 065	
021	72OB22101009		HU0000402995	MAK 2021/A	0,988979	65 200	643 808	644 814	19 300	190 674	190 873	96 400	950 204	953 376	6 000	59 292	59 339	
022	72OB22101010		HU0000403001	MAK 2031/A	0,971757	7 371	77 701	71 628	18 289	170 125	177 725	52 828	503 692	513 360	7 000	64 837	68 023	
023	72OB22101011		HU0000403068	MAK 2024/B	1,054921	111 731	1 142 709	1 178 674	5 000	50 506	52 746	226 364	2 315 691	2 387 961	0	0	0	
024	72OB22101012		HU0000403092	MAK 2019/C	1,017869	20 200	202 785	205 610	99 000	1 014 269	1 007 690	246 600	2 475 580	2 510 065	0	0	0	
025	72OB22101013		HU0000403100	MAK 2021/B	1,041880	27 095	277 674	282 297	225 480	2 324 972	2 349 231	527 732	5 381 455	5 498 334	72 901	742 693	759 541	
026	72OB22101014		HU0000403118	MAK 2027/A	1,005284	67 745	676 886	681 030	145 173	1 398 586	1 459 401	541 006	5 314 008	5 438 648	90 120	876 971	905 962	
027	72OB22101015		HU0000403126	MAK 2019/D	0,999769	35 287	352 021	352 788	15 981	157 244	159 773	36 840	362 485	368 315	0	0	0	
028	72OB22101016		HU0000403258	MAK 2020/C	1,010220	55 000	544 525	555 621	153 100	1 522 403	1 546 647	313 600	3 120 991	3 168 050	76 275	759 326	770 545	
029	72OB22101017		HU0000403266	MAK 2022/B	1,007359	28 150	277 049	283 572	203 090	1 998 000	2 045 844	645 730	6 352 566	6 504 819	105 550	1 038 222	1 063 267	
030	72OB22101018		HU0000403340	MAK 2026/D	0,986302	10 000	94 877	98 630	95 000	937 134	936 987	123 000	1 217 533	1 213 151	0	0	0	
031	72OB22101019		HU0000403456	MAK 2023/B	0,976293	53 000	520 951	517 435	20 000	195 360	195 259	63 600	625 000	620 922	19 600	191 296	191 353	
032	72OB22101020		HU0000403464	MAK 2021/C	0,988933	110 000	1 070 136	1 087 826	50 000	491 730	494 466	225 000	2 198 135	2 225 099	0	0	0	
033	72OB22101021		HU0000403571	MAK 2024/C	1,015597	20 000	194 720	203 119	5 000	48 574	50 780	110 000	1 076 676	1 117 158	31 500	308 020	319 913	
034	72OB22101022		HU0000521950	DKJ 190227	1,000000	0	0	0	20 000	199 980	200 000	5 000	49 995	50 000	2 000	19 998	20 000	
035	72OB22101023		HU0000522107	DKJ 190522	0,999865	0	0	0	74 900	747 019	748 899	80 625	804 117	806 141	5 000	49 868	49 993	
036	72OB22101024		HU0000522347	DKJ 191120	0,996491	25 000	249 176	249 123	85 854	855 586	855 527	65 463	652 467	652 333	9 300	92 694	92 674	
037	72OB22101025		HU0000522370	DKJ 190320	1,000000	0	0	0	30 000	299 977	300 000	0	0	0	0	0	0	
050	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal					731 799	752 887		291 728	290 990		2 066 780	2 100 370		241 552	243 612	
051	72OB22102001		HU0000357272	MFB201906/1	1,010091	6 000	60 293	60 605	0	0	0	6 000	60 293	60 605	0	0	0	
052	72OB22102002		HU0000358056	MFBEU1907/1 KÖTVÉNY	1,000403	8 000	250 267	257 312	0	0	0	12 000	375 401	385 967	0	0	0	
053	72OB22102003		HU0000358478	MFB 1.7 27/10/21	0,992907	20 000	197 622	198 581	0	0	0	20 000	197 622	198 581	0	0	0	
054	72OB22102004		XS0954674312	MFB 2020/10/21 6.25	1,051779	800	223 617	236 389	500	148 535	147 743	2 500	722 253	738 717	0	0	0	
055	72OB22102005		XS1115429372	MAEXIM 4 01/30/20	1,020157	0	0	0	500	143 193	143 247	2 500	711 211	716 500	850	241 552	243 612	
056	72OB22103	Külföldi állampapír								0	0		0	0		0	0	
059	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal					0	0		0	0		0	0		0	0	
062	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					137 525	141 847		246 607	257 230		631 286	656 476		99 706	104 000	
063	72OB22105001		HU0000357066	WINGHOLD_2019	1,014027	257 000	80 327	83 787	789 000	246 607	257 230	1 791 000	559 789	583 901	319 000	99 706	104 000	
064	72OB22105002		XS0834435702	MOLHB 6.25 09/26/19	1,033319	200	57 198	58 060	0	0	0	250	71 497	72 575	0	0	0	
066	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		141 257	140 668	
067	72OB22106001		XS1112841561	ORCTS 2.844 09/23/19	1,001413		0	0		0	0		0	0	500	141 257	140 668	
069	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		72 587	72 236		0	0		0	0	
070	72OB22107001		XS0274147296	OTPHB FLOAT 16/11/07	0,913325				246 000	72 587	72 236							
073	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		597 366	600 875		1 302 189	1 266 677		308 896	296 779	
074	72OB22108001		XS1412393172	TURKIYE SINAI K. 4.875 05/18/	1,007688				504 000	132 413	142 682	1 104 000	290 048	312 542	345 000	90 640	97 669	
075	72OB22108002		XS1508390090	ISCTR 5.5 04/21/22	0,910242				475 000	122 923	121 469	1 268 000	333 995	324 257	0	0	0	
076	72OB22108003		XS1571399754	YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.75 02/24/22	1,036125				715 000	184 348	208 058	1 052 000	271 954	306 226	265 000	68 505	77 139	
077	72OB22108004		XS1622626379	TURKIYE VAKIFLAR 5.625 05/30/2	0,744688				615 000	157 682	128 666	1 547 000	406 192	323 652	583 000	149 751	121 971	
083	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		0	0	
084	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény					0	0		0	0		0	0		0	0	
087	72OB222	Részvények					0	0		2 341 845	2 627 597		5 807 931	6 339 943		2 202 588	2 412 403	
088	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény					0	0		1 299 578	1 523 332		2 943 973	3 360 359		1 078 577	1 250 174	
089	72OB2221001		HU0000061726	OTP BANK (új)	11,290000		0	0	52 180	392 758	589 112	117 966	948 217	1 331 836	44 021	350 126	496 997	
090	72OB2221002		HU0000073457	RABA	1,240000		0	0	432	608	536	435	564	539	307	432	381	
091	72OB2221003		HU0000073507	MAGYAR TELEKOM Nyrt.	0,440000		0	0	187 279	85 282	82 403	414 560	193 888	182 406	144 381	67 521	63 528	
092	72OB2221004		HU0000074844	ZWACK	17,200000		0	0	103	1 725	1 772	102	1 708	1 754	69	1 156	1 187	
093	72OB2221005		HU0000078175	FHB Rt.	0,669000		0	0	2 117	1 583	1 416	249	186	167	1 351	1 010	904	
094	72OB2221006		HU0000083696	Graphisoft Park SE	3,490000		0	0	2 210	7 891	7 713	4 322	16 135	15 084	1 624	5 766	5 668	
095	72OB2221007		HU0000089867	PANNONPLAST	0,758000		0	0	4 187	2 002	3 174	10 094	4 796	7 651	2 942	1 407	2 230	
096	72OB2221008		HU0000093257	Állami Nyomda/új	1,295000		0	0	4 909	5 669	6 357	21 319	25 375	27 608	2 937	3 401	3 803	
097	72OB2221009		HU0000097738	CIG PANNONIA ÉLETBIZT NYRT.	0,410500		0	0	21 646	5 547	8 886	40 511	8 988	16 630	15 149	4 023	6 219	
098	72OB2221010		HU0000102132	APPENIN HOLDING	0,423000		0	0	7 078	5 033	2 994	14 915	9 918	6 309	5 027	3 579	2 126	
099	72OB2221011		HU0000110226	OPUS GLOBAL NYRT.	0,490000		0	0	45 633	16 166	22 360	82 109	27 858	40 233	33 200	13 351	16 268	
100	72OB2221012		HU0000120720	WABERERS	2,300000		0	0	4 404	22 460	10 129	7 367	37 572	16 944	3 573	18 222	8 218	
101	72OB2221013		HU0000123096	Richter Gedeon HUF100	5,4300		0	0	53 772	279 720	291 982	116 255	621 539	631 265	42 714	218 433	231 937	
102	72OB2221014		HU0000153937	MOL	3,0780		0	0	150 331	440 801	462 719	337 765	1 003 749	1 039 642	125 970	366 783	387 736	
103	72OB2221015		HU0000155726	ALTEO NYRT. 2017.12..08	0,640000		0	0	36 648	21 210	23 455	45 204	26 162	28 931	26 424	15 293	16 911	

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Csendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Mód
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	
104	72OB2221016		HU0000160650	Konzum Nyrt.	0,25		0	0	33 700	11 123	8 324	54 090	17 318	13 360	24 540	8 074	6 061	
106	72OB2222	Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bárm					0	0		0	0		0	0		0	0	
109	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény					0	0		1 042 267	1 104 265		2 863 958	2 979 584		1 124 011	1 162 229	
110	72OB2223001		AT0000606306	RAIFFINTER	7,137521		0	0	369	3 103	2 634	498	4 188	3 554	399	3 356	2 848	
111	72OB2223002		AT0000652011	ERSTE (Eur)	9,339865		0	0	13 293	106 566	124 155	39 693	320 294	370 727	13 900	112 246	129 824	
112	72OB2223003		AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG	6,520222		0	0	2 304	16 084	15 023	8 250	74 461	53 792	2 417	16 781	15 759	
113	72OB2223004		CZ0005112300	CEZ-CZ0005	6,671450		0	0	12 841	73 034	85 668	33 871	200 076	225 969	13 407	83 951	89 444	
114	72OB2223005		CZ0008019106	KOMERCNIBA	10,562091		0	0	6 832	74 766	72 160	16 989	179 702	179 439	7 177	75 658	75 804	
115	72OB2223006		CZ0008040318	MONETA	0,904075		0	0	35 008	34 237	31 650	83 756	82 080	75 722	42 005	41 163	37 976	
116	72OB2223007		CZ0009093209	CESKYTELEC	3,005270		0	0	8 469	27 538	25 452	11 358	36 969	34 134	9 001	29 305	27 050	
117	72OB2223008		GB00BDD85M81	AVAST PLC - GBP	1,008910		0	0	0	0	0	23 000	24 045	23 205	0	0	0	
118	72OB2223009		HRHT00RA0005	HRVATSKE	6,507013		0	0	2 272	16 211	14 784	5 781	41 191	37 617	2 014	14 337	13 105	
119	72OB2223010		GB00BDD85M81	AVAST Plc. - CZK	1,008910		0	0	13 343	14 470	13 561	17 928	19 442	18 220	14 247	15 450	14 479	
120	72OB2223011		IE00B3DCF752	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LT	1,038478		0	0	3 699	4 682	3 841	4 916	6 100	5 105	3 840	4 860	3 988	
121	72OB2223012		IE00BN574P90	WIZZ AIR HOLDINGS ORD	9,954100		0	0	411	4 927	4 091	541	6 485	5 385	400	4 795	3 982	
122	72OB2223013		LU1642887738	PLAY COMMUNICATIONS SA	1,556256		0	0	1 578	3 792	2 456	2 097	5 039	3 263	1 614	3 879	2 512	
123	72OB2223014		PLALIOR00045	ALIOR BANK	3,97668277		0	0	0	0	0	5 125	22 618	20 380	0	0	0	
124	72OB2223015		PLKGHM000017	KGMH-PLKGH	6,650002		0	0	9 048	68 634	60 169	25 349	191 195	168 571	9 582	72 385	63 720	
125	72OB2223016		PLOPTTC00011	CD PROJEKT RED SA	10,893792		0	0	4 043	36 824	44 044	10 764	110 696	117 261	4 232	39 027	46 103	
126	72OB2223017		PLPEKAO00016	BANKPEAKAO	8,155380		0	0	10 303	106 110	84 025	27 979	297 209	228 179	10 778	116 250	87 899	
127	72OB2223018		PLPGNIG00014	POLSKGOR	0,517006		0	0	111 737	48 941	57 769	302 177	130 666	156 227	117 181	50 837	60 583	
128	72OB2223019		PLPKN0000018	PKN-PLPKNO	8,091783		0	0	14 947	82 777	120 948	38 319	206 054	310 069	15 816	85 876	127 980	
129	72OB2223020		PLPKO0000016	PKO BP	2,95314545		0	0	37 855	94 021	111 791	102 735	261 429	303 391	39 794	105 218	117 517	
130	72OB2223021		PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3,284598		0	0	33 700	92 834	110 691	88 801	259 042	291 676	35 588	110 663	116 892	
131	72OB2223022		ROBRDBACNOR2	BRDG BANK	0,786714		0	0	27 508	24 571	21 641	61 144	53 667	48 103	28 134	25 447	22 133	
132	72OB2223023		ROSNGNACNOR3	ROMGAZ(RON)	1,918478		0	0	9 932	19 661	19 054	27 502	50 485	52 762	10 900	21 239	20 911	
133	72OB2223024		ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	0,020634		0	0	938 629	19 526	19 368	2 884 140	66 991	59 511	959 970	20 182	19 808	
134	72OB2223025		ROTLVAACNOR1	BANCATRANS	0,138365		0	0	428 505	68 958	59 290	1 039 830	170 336	143 876	447 456	71 106	61 912	
135	72OB2223026		SI0031102120	KRKA	18,583279		0	0	0	0	0	1 758	31 880	32 669	0	0	0	
136	72OB2223027		US80585Y3080	SBERBANK ANR	3,079103		0	0	0	0	0	3 500	11 618	10 777	0	0	0	
140	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, b					0	0		0	0		0	0		0	0	
143	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye					0	0		0	0		0	0		0	0	
146	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír					0	0		2 791 406	2 727 475		13 457 235	13 341 667		5 434 469	5 261 672	
147	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot					0	0		0	0		0	0		0	0	
148	72OB2231001		HU0000706668	PIONEER K-E RÉSZVÉNY ALAP I S.	0,010300		0	0		0	0		0	0		0	0	
149	72OB2231002		HU0000709811	CARAI 20150320	0,004595		0	0		0	0		0	0		0	0	
150	72OB2232	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye					0	0		166 582	176 628		390 742	415 575		87 291	92 422	
151	72OB2232001		HU0000719927	BIGGEORGES 12 INGFEJLESZTŐ BEF	0,340479		0	0	320 000	100 582	108 953	820 000	257 742	279 193	160 000	50 291	54 477	
152	72OB2232002		HU0000720743	Biggeorge14 Ing.fejl. Ing. Alap A	0,102066		0	0	420 000	42 000	42 866	840 000	84 000	85 735	230 000	23 000	23 475	
153	72OB2232003		HU0000721055	BIGGEORGES 16 INGFEJLESZTŐ BEF	0,103361		0	0	240 000	24 000	24 807	490 000	49 000	50 647	140 000	14 000	14 470	
155	72OB2233	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot					0	0		2 593 872	2 521 615		12 961 231	12 827 698		5 315 571	5 139 354	
156	72OB2233001		DE0005933931	DAX EX	29,276703		0	0	1 128	36 307	33 024	4 030	131 198	117 985	2 443	77 456	71 523	
157	72OB2233002		DE0006289309	STOXX BANKS 30	2,721261		0	0	8 866	33 360	24 127	45 592	165 966	124 068	19 203	71 409	52 256	
158	72OB2233003		DE000A0D8Q23	ISHARES ATX UCITS ETF DE	9,186718				0	0	0	2 510	24 828	23 044	0	0	0	
159	72OB2233004		FR0007052782	MASTER SHARE CAC40 ETF	14,905204				0	0	0	3 570	59 451	53 212	0	0	0	
160	72OB2233005		FR0010405431	LYXOR ETF FTSE ATHEX 20	0,234606				0	0	0	105 000	29 468	24 634	0	0	0	
161	72OB2233006		IE0005042456	ISHARES FTSE 100	2,363833				5 880	15 350	13 899	38 017	98 246	89 866	12 417	31 347	29 352	
162	72OB2233007		IE00B0M63391	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF	11,154789				0	0	0	14 407	187 450	160 707	0	0	0	
163	72OB2233008		IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	13,929005				0	0	0	0	0	0	14 000	212 203	195 006	
164	72OB2233009		IE00B4M7GH52	iShares MSCI Poland ETF	5,858555				0	0	0	6 000	33 900	35 151	0	0	0	
165	72OB2233010		IE00B52SF786	iShares MSCI Canada UCITS ETF	30,694553		0	0	0	0	0	2 398	78 460	73 606	0	0	0	
166	72OB2233011		JP3027630007	TPX	3,937734				30 558	118 512	120 329	183 505	718 055	722 594	67 193	254 697	264 588	
167	72OB2233012		US4642865095	ISHARES MSCI CANADA	6,731323				0	0	0	8 900	70 066	59 909	3 720	28 271	25 041	
168	72OB2233013		US4642866655	MSCI Pacific	11,434258				4 233	51 069	48 401	25 216	303 210	288 326	8 807	106 316	100 702	
169	72OB2233014		US4642867729	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX	16,536129				1 270	22 111	21 001	5 660	105 001	93 594	820	14 277	13 560	
170	72OB2233015		US4642872000	Shares S&P 500 Etf	70,687308				0	0	0	32 614	2 108 250	2 305 396	9 774	672 504	690 898	
171	72OB2233016		US4642872349	MSCI Emerging Markets	10,973516		0	0	567	6 568	6 222	7 237	83 829	79 415	67 055	802 977	735 829	
172	72OB2233017		US4642882579	ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND	18,025110		0	0	13 000	257 659	234 326	33 000	652 601	594 829	22 100	435 080	398 355	
173	72OB2233018		US46434G1031	ISHARES CORE MSCI EMERGING	13,246321		0	0	14 700	198 035	194 721	32 700	440 528	433 155	22 500	303 116	298 042	
174	72OB2233019		US78462F1030	S & P	70,212525		0	0	11 341	781 752	796 280	36 959	2 321 376	2 594 985	14 883	1 018 726	1 044 973	
175	72OB2233020		US9220427424	VANGUARD TOTAL WORLD STK ETF	18,390332		0	0	10 700	215 148	196 777	30 500	611 190	560 905	21 600	434 203	397 231	
176	72OB2233021		US9220428588	Vanguard Emerging	10,703814		0	0	58 533	637 528	626 526	287 425	3 392 637	3 076 544	35 145	377 594	376 186	
177	72OB2233022		US9220428745	VANG EUROPA	13,659303		0	0	15 080	220 473	205 982	96 328	1 345 521	1 315 773	32 638	475 395	445 812	
179	72OB2234	Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0	
180	72OB2235	Egyéb kollektív befektetési értékpapír					0	0		30 952	29 232		105 262	98 394		31 607	29 896	
181	72OB2235001		ROFIFTAACNOR5	FONDUL PROPRIETATEA SA	0,060936				479 715	30 952	29 232	1 614 712	105 262	98 394	490 622	31 607	29 896	
182	72OB224	Jelzáloglevél					254 490	259 597		161 400	166 111		600 141	615 733		0	0	
183	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél					254 490	259 597		161 400	166 111		600 141	615 733		0	0	
184	72OB2241001		HU0000652433	HVBF2020/A	1,029186	0	0	0	16 140	161 400	166 111	0	0	0				
185	72OB2241002		HU0000652763	FJ20NF01	1,250118	7 765	92 477	97 072	0	0	0	6 232	74 220	77 907				
186	72OB2241003		HU0000652813	FJ21NF01	1,246067	0	0	0	0	0	0	29 561	357 011	368 350				
187	72OB2241004		HU0000653076	FJ23NF01	0,985100	1 600	15 572	15 762	0	0	0	1 600	15 572	15 762				
188	72OB2241005		HU0000653134	FJ23NF02	0,993111	1 400	13 795	13 904	0	0	0	2 100	20 692	20 855				
189	72OB2241006		HU0000653159	EJBFN23/A	0,948992	14 000	132 646	132 859	0	0	0	14 000	132 646	132 859				

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/ azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Csendélet			Harmónia			Egyensúly			Lendület			Mód
						Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	
190	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozottjelzáloglevél					0	0		0	0		0	0		0	0	
191	72OB23	Határidős ügyletek					7 045	7 045		8 168	8 168		30 726	30 726		6 915	6 915	
192	72OB23001	EUR				-335 978	2 806	2 806	-276 499	1 318	1 318	520 846	2 482	2 482	108 027	515	515	
193	72OB23002	EUR							-77 162	471	471	482 265	4 027	4 027	22 506	137	137	
194	72OB23003	USD				-288 244	4 239	4 239	-359 884	1 172	1 172	795 060	8 756	8 756	183 173	1 999	1 999	
195	72OB23004	USD							-493 049	5 207	5 207	356 232	5 239	5 239	494 735	4 264	4 264	
196	72OB23005	EUR										115 743	707	707				
197	72OB23006	USD										1 567 644	9 515	9 515				
201	72OB24	Opciós ügyletek					0	0					0	0		0	0	
202	72OB25	Repóügyletek					0	0		0	0		0	0		0	0	
203	72OB26	SWAP ügyletek					0	0		0	0		0	0		0	0	
204	72OB27	Ingatlan					0	0		0	0		0	0		0	0	
205	72OB28	Tagi kölcsön					11 359	11 359		16 109	16 109		57 911	57 911		21 886	21 886	
206	72OB28001		HUF				11 359	11 359		16 109	16 109		57 911	57 911		21 886	21 886	
207	72OB29	72OB223-ból: Kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0	
208	72OB291	Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0	
211	72OB292	Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye					0	0		0	0		0	0		0	0	
214	72OB30	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések					0	0		0	0		0	0		0	0	
215	72OB31	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír					0	0		0	0		0	0		0	0	
216	72OB32	Követelés értékpapír ügyletekből					109 717	109 717		298 043	298 043		831 921	831 921		258 896	258 896	
217	72OB32001		Követelés	Követelés			109 717	109 717		4 545	4 545		16 852	16 852		6 419	6 419	
218	72OB32002		Követelés	Követelés						293 498	293 498		815 069	815 069		233 373	233 373	
219	72OB32003		Követelés	Követelés										0		19 104	19 104	
220	72OB32004		Követelés	Követelés										0			0	
221	72OB33	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből					21 016	21 016		1 146 492	1 146 492		179 926	179 926		124 743	124 743	
222	72OB33001		Kötelezettség	Kötelezettség			2 255	2 255		1 306	1 306		600	600		189	189	
223	72OB33002		Kötelezettség	Kötelezettség			18 761	18 761		6 712	6 712		18 083	18 083		3 979	3 979	
224	72OB33003		Kötelezettség	Kötelezettség						110 755	110 755		97 004	97 004		24 383	24 383	
225	72OB33004		Kötelezettség	Kötelezettség						18 354	18 354		64 239	64 239		52 858	52 858	
226	72OB33005		Kötelezettség	Kötelezettség						1 009 365	1 009 365			0		43 334	43 334	
227	72OB4	A portfólióban lévő tagok száma		.			6 961			26 431			60 824			13 942		
228	72OB5	A pénztár alapszabálya alapján tagdíjat nem fizetőnek minősített tagok száma					3 598			16 055			31 565			6 369		
229	72OB6	A pénztár alapszabálya alapján tagdíjat nem fizetőnek minősített tagok egyéni számlaköveteléseinek összege						2 133 399			6 930 070			19 078 488			3 279 155	

Aranykor 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	SZOLGSZLA 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	5 736 290		57,363	100 000	5 736 290 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	82,000	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	27 188	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	2025.02.08	rögzített időtartamú	93 086	6 903 513		73,000	94 569	6 903 513 Ft	100,00%
15	1000876600	15	negyedéves	2018.02.08	2033.02.08	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	1000904430	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 időtartamú	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	1000895368	8	havi	2011.01.07	2019.01.05	rögzített időtartamú	13 724	109 655		12,000	9 138	109 655 Ft	100,00%
21	1100073019	20	havi	2012.08.15	2032.08.10	rögzített időtartamú	69 039	11 311 995		163,000	69 399	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	100,11%
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	101,61%
24	1100040597	5	negyedéves	2018.05.11	2023.05.11	rögzített időtartamú	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 időtartamú	155 540	931 855	60	6,000	155 309	931 855 Ft	100,00%
26	1100008040	10	havi	2016.12.09	2026.12.07	rögzített időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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	50 000	903 782	60	18,000	50 000	900 000 Ft	100,42%
39	1100073023	5	havi	2017.11.13	2022.11.13	kombinált; rögzített időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	9 581	674 820		70,000	9 640	674 820 Ft	100,00%
43	1000188824	5	havi	2018.08.24	2023.08.24	rögzített időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	44 962	2 313 658	120	52,000	44 493	2 313 658 Ft	100,00%
52	1000881604	5	havi	2016.08.26	2021.08.25	rögzített időtartamú	103 724	3 113 705	108	31,000	100 442	3 113 705 Ft	100,00%
53	1100031843	10	éves	2013.08.15	2023.08.13	rögzített időtartamú	56 216	224 507	60	4,000	56 127	224 507 Ft	100,00%
54	1100041718	20	havi	2014.05.15	2034.05.10	rögzített időtartamú	28 486	5 273 336	10	184,000	28 659	5 273 336 Ft	100,00%
55	1100033351	12	havi	2010.02.25	2022.02.22	rögzített időtartamú	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 időtartamú	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	20 000	506 258	84	25,000	20 000	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	1000930914	10	havi	2017.03.23	2027.03.21	rögzített időtartamú	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 időtartamú	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 időtartamú	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%
								152 009 029				151 009 226 Ft	100,66%

Jakab Ilona Gyöngyi

Digitálisan aláírta: Jakab Ilona Gyöngyi
Dátum: 2019.05.29 18:14:13 +02'00'