



2014. évi éves beszámoló

Kiegészítő melléklet

2014.12.31.

Készült: Budapest, 2015. 05. 28.

TARTALOM

1	BEVEZETÉS	4
2	A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE	6
3	A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI	8
4	A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE	11
5	A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK	13
5.1	TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA	13
5.2	PÉNZTÁRI TARTALÉKOK ALAKULÁSA	15
5.2.1	TAGDÍJMEGOSZTÁSI ARÁNY	15
5.2.2	PÉNZTÁRI TARTALÉKKÉPZÉS 2014. ÉVBEN	16
5.2.3	FEDEZETI CÉLTARTALÉK	17
5.2.4	LIKVIDITÁSI, KOCKÁZATI CÉLTARTALÉKOK	18
5.3	CASH-FLOW KIMUTATÁS	20
5.4	TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA	21
5.5	PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI	22
5.6	AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA	24
5.7	FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI	26
5.8	MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG	28
5.8.1	MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	28
5.8.2	MŰKÖDÉSI KIADÁSOK VIZSGÁLATA: PÉNZÜGYI TERV ÉS TÉNYSZÁMOK ÖSSZEVETÉSE	30
5.8.3	MŰKÖDÉSI EREDMÉNY	34
6	A 2014. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE	35
6.1	PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2014. DECEMBER 31-ÉN	35
6.2	A PORTFÓLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE	36
6.3	PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2014. ÉVBEN	40

6.4	BEFECTETÉSI POLITIKA	42
6.5	A PIONEER ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2014. ÉVBEN	44
	KÖTVÉNYPIACI BEFECTETÉSEK	48
	RÉSZVÉNYPIACI BEFECTETÉSEK	49
6.6	AZ EQUILOR ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2014. ÉVBEN	50
	KÖTVÉNYPIACI BEFECTETÉSEK	51
	RÉSZVÉNYPIACI BEFECTETÉSEK	51
6.7	A CONCORDE ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2014. ÉVBEN	52
	KÖTVÉNYPIACI BEFECTETÉSEK	53
6.8	BEFECTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA	54
6.9	BEFECTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA	55
6.10	BEFECTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	55
6.11	ELSZÁMOLÓ EGYSÉGEK ALAKULÁSA	56
6.12	A PÉNZTÁR BEFECTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK	58
	6.12.1 ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET TARTALÉKA	58
7	GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK	59
7.1	TARTALÉKOK TÁRGYÉVI BEFECTETÉSI HOZAM- ÉS ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET BEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE	59
7.2	TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBÉVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE	59
7.3	KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA	60
7.4	A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK	62
7.5	A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK	62
7.6	LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2014. DECEMBER 31.	63
8	EGYEBEK	64

1 BEVEZETÉS

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

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

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

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

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

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

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

A Pénztár megvizsgálta, hogy fenntartható-e a biztonságos üzemeltetés abban az esetben, ha nincs bevétel (nem érkezik tagdíjbefizetés), azaz a Pénztár csak a tartalékait éli fel, és több lehetőséget mérlegelt: a két ág szétválasztását, a magán-nyugdíjpénztári ágazat beolvadását, valamint a magán-nyugdíjpénztári ág végelszámolását. Ezek közül a 2013. június 25-i Közgyűlés a magán-nyugdíjpénztári 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 lezárta, 2014. március 31-i dátummal végelszámolással megszűnt. A Magyar Nemzeti Bank a H-EN-IV-8/2015. számú határozatában a magán-nyugdíjpénztári tevékenységi engedélyt visszavonta, így a magán ágazat megszűnési folyamata lezárult. A névváltoztatási kérelem (új név: Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár) jóváhagyása a Törvénysszéken az éves beszámoló készítésekor még folyamatban van.

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 fuzionált. Az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár

beolvadása következtében az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár a legnagyobb független nyugdíjpénztár és a 4. legnagyobb piaci szereplő lett, több, mint 10 %-os piaci részesedéssel. Tekintettel az ING Önkéntes Nyugdíjpénztártól érkező pénztártagokra, a Pénztár 2014. július 1-ei hatállyal jogutódlás miatt a bankszámlavezetéssel az ING Bankot bízta meg.

A Pénztár és az UniCredit Bank 2014. december 1-el stratégiai együttműködést kötött, melynek köszönhetően a Pénztár ügyfélszolgálatát országosan minden UniCredit bankfiókban (összesen 86 helyen) elérhetővé vált. Az együttműködés erősítéseként a Pénztár bankszámlavezetőjének 2014. december 1-től az UniCredit Bankot választotta. A bankszámlavezető-váltási folyamat részeként a Pénztár korábbi bankszámlaszerződéseit felmondta. A CIB Banknál vezetett bankszámla 2014. december 28-i nappal teljesen megszűnt. Az ING Bankkal a Pénztár a bankszámlaszerződést 2014. december 1-én, 2015. május 31-i megszűnési dátumra mondta fel.

A pénztári adminisztrációt a Pénztár továbbra is saját hatáskörben végzi, 2014. július 1-től a korábban az ING Önkéntes Nyugdíjpénztárnál is alkalmazott Ingrid számítógépes nyilvántartó rendszer segítségével végzi.

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

A Pénztár az ING Önkéntes Nyugdíjpénztárral történt fúziót követően a beolvadás napjától saját négy portfóliós kínálatát bővítette az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár portfólióival, így a portfóliók száma hétre növekedett. Ezzel egy időben a Pénztár 2014. július 1-el bevezette az elszámoló egységes nyilvántartási rendszert.

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

A Pénztár működése biztosított, mivel 720.976 ezer Ft összegű saját tőkéje 2014. december 31-én elegendő forrást biztosít a biztonságos működésre.

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

A Pénztár a mérleg fordulónapját 2014. december 31-ében állapította meg a jogszabályoknak megfelelően, míg a mérlegkészítés időpontjaként 2015. január 31-ét határozta meg.

Az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár évközi beolvadása miatt a 2013. és 2014. évi üzleti év adatai egymással nem összehasonlíthatóak.

2 A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE

- A Pénztár éves beszámolójának időszaka:** 2014. január 1 -2014. december 31.
1. A mérleg fordulónapja: 2014. december 31.
 2. A mérlegkészítés napja: 2015. január 31.
 3. Amortizációs politika: 100 ezer Ft feletti egyedi beszerzésű tárgyi eszközök elszámolása a nyugdíjpénztárakra vonatkozó kormányrendeletekben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik.
 4. Értékelési szabályok: Az eszközöket és a forrásokat a vonatkozó kormányrendeletek előírásai alapján leltározással, egyeztetéssel ellenőrizni, és egyenként értékelni kell.
 5. A Pénztár szabályzatai:
 - Alapszabály
 - Választható Portfóliós Szabályzat
 - Szervezeti és Működési Szabályzat
 - Befektetési Politika
 - Elszámolóegység-kezelési szabályzata
 - Tagi szolgáltatási, elszámolási és kifizetési szabályzat
 - Hozamelszámolási és – felosztási szabályzat
 - Szabályzat a pénzmosás megelőzéséről
 - Panaszkezelési szabályzat
 - Számviteli Politika
 - Pénzkezelési szabályzat
 - Iratkezelési szabályzat
 - Ellenőrzési politika
 - Adat- és titokvédelmi szabályzat
 - Számlarend – Számlatükör
 - Leltározási szabályzat
 - Eszközök és Források értékelési szabályzata
 - Tartalékképzési Szabályzat
 - Költségtérítési szabályzat

Házipénztár kezelési szabályzat
Tagszervezők oktatási és ellenőrzési szabályzata
Kompenzációs szabályzat
Információbiztonsági politika
Középtávú információbiztonsági stratégia
Informatikai felhasználói szabályzat
Informatikai biztonsági szabályzat
Üzletmenet-folytonossági- és katasztrófa-elhárítási terv
Kockázatmenedzsment módszertan, kockázatelemzés
Adatvagyon leltár

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

A Pénztárnál 2014-ban olyan gazdasági esemény nem történt, amelyre működési céltartalékot kellett volna képezni. A működési céltartalék kizárólag a befektetések értékelési különbözetét tartalmazza.

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

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

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

3 A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI

3.1 ALAPADATOK

A Pénztár neve: Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár

A Pénztár rövid neve: Aranykor 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,
lakcíme: 1022, Budapest, Zilah utca 9.

3.2 A PÉNZTÁR VEZETÉSE

Igazgatótanács

Elnök: dr. Hardy Ilona

Tagok: dr. Vértes Sándor 2014. április 14-ig

dr. Kittka András 2014. április 10-ig

Béres Tamás 2014. július 1-től

Bozsó Dávid 2014. július 1-től

Gáti Tamás

Miticzky Gábor

Samák Lajos

dr. Szentpétery Kálmán

Ellenőrző Bizottság

Elnök:	dr. Borza Gábor 2014. július 1-től
Tagok:	Antal Zoltán
	Tari Istvánné 2014. június 30-ig
	Borsos Gábor 2014. június 30-ig
	dr. Diószeghy Zoltán 2014. július 1-től
	dr. Gyenge Magdolna
	dr. Szőke Anna

Könyvvizsgáló

KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.
Henyé István nyilvántartási száma: 005674 2014. március 31-ig
Ernst & Young Kft.
Bertalan Zsuzsanna nyilvántartási száma: 005611

Letétkezelő

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Számlavezető

CIB Közép-Európai Bank Zrt.	2014.01.01. - 2014.12.27.
ING Bank N. V. Magyarországi fióktelepe	2014.07.01. – 2014.12.01.
UniCredit Bank Zrt.	2014.12.01. -

Vagyonkezelő

Concorde Alapkezelő Zrt.	
Equilor Alapkezelő Zrt.	2014.05.05.-től
Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	

Adminisztrátor

A pénztár az adminisztrációt saját hatáskörében végzi.

Jogi tanácsadás

Peszlen Ügyvédi Iroda, dr. Peszlen Zoltán, ügyvéd

Aktuárius

Tényező Kft., Koráncsi Márta, 2014. február 28-ig

Jakab Ilona aktuárius 2014. március 1-től

4 A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE

Ügyvezető

Az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat a Pénztárban az Igazgatótanács döntése alapján dr. Hardy Ilona, az igazgatótanács elnöke látja el.

Ügyvezető-helyettes

A Pénztár ügyvezető-helyettest alkalmaz. Hanák Márta, aki az ügyvezetői feladatokkal megbízott Igazgatótanácsi elnök általános helyettesítését látja el, egyben az Ügyfélkapcsolatok és kommunikáció Szakterület vezetője.

Szakterületek

A Pénztár munkaszervezete 6 szakterületre tagozódik.

Ügyfélkapcsolatok és kommunikáció Szakterület

Operáció és pénzügy Szakterület

Befektetés, compliance, aktuáriusi Szakterület

Informatikai Szakterület

Titkársági és HR Szakterület

Jogi Szakterület

Végelszámoló

A magán-nyugdíjpénztári ágon a végelszámolás kezdő időpontjával (2013. 09. 01.) az Igazgatótanács és az ügyvezető feladatát a végelszámoló, Zászkaliczky Pál látta el.

Befektetési terület vezetője

Szeles Nóra befektetési vezető 2014. 05. 26-ig

Jakab Ilona befektetési controller 2014.05. 27-től

Pénzügyi és számviteli vezető

Vitályos Kornélia

Belső ellenőr

Latorcai Irén

Compliance vezető, aktuárius

Jakab Ilona 2014. 02.01-től

Alkalmazottak száma

A Pénztár a pénztári adminisztrációt saját hatáskörben végzi.

A Pénztár alkalmazottai létszám alakulása 2014. december 31-én:

Munkavállalói létszám alakulása (fő)

Státusz	Nytító	Növekedés		Csökkenés	Záró létszám	Változás
		ING Önkéntes nyugdíj-pénztárból	Új vagy GYED/GYES/FNSZ-ről visszatért			
Aktív	22	18	10	5	45	23
GYED/GYES/FNSZ-en lévő	5	11	0	7	9	4
Összesen	27	29	10	12	54	27

Béreköltségek

adatok ezer Ft-ban

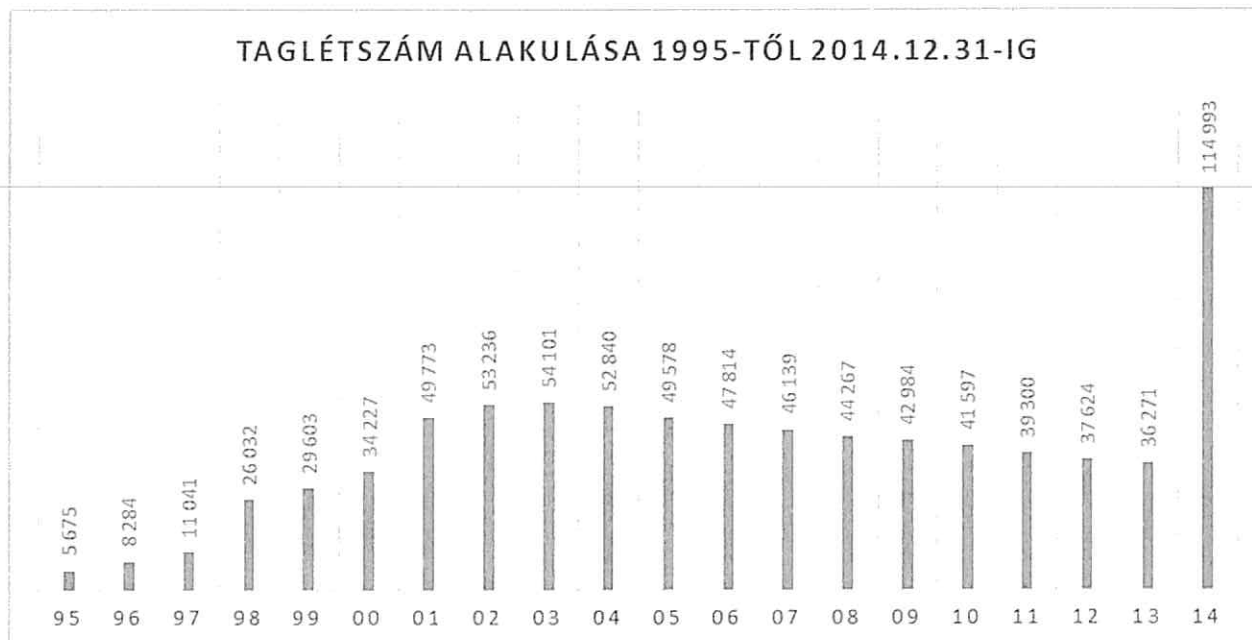
Személyi jellegű kifizetések	Összeg
Állományi béreköltség és járuléka	191.355
Egyéb bérjellegű kifizetések	8.605
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja és járuléka	12.601
Végösszeg	212.561

Az alkalmazottak béreköltsége és járulékai 191.355 ezer Ft.

A Pénztár tisztségviselőinek száma 2014. december 31-i dátummal 12 fő (7 fő Igazgatótanácsi tag, 5 fő Ellenőrző bizottsági tag), a részükre 2014-ban kifizetett tiszteletdíj és járulékai 12.601 ezer Ft.

5 A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK

5.1 TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA



A pénzügyi terv a 2014.12.31-i záró taglétszámot 34.691 fővel tervezte, 928 fő be-, illetve 2.384 fő kilépése után. A belépők tényszáma összesen 653 fő, átlépő más pénztárból 81.769 fő (ebből a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár tagsága 81.740 fő).

A tagsági viszonyukat megszüntetők száma 3.700 fő. 2014-ben 733 fő lépett át más pénztárba, 1.070 fő vett igénybe szolgáltatást, 131 fő elhalálozott, 1.370 fő kilépett, 396 fő egyéb megszűnés jogcímen csökkentette a Pénztár taglétszámát. Egyéb megszűnés jogcímen túlnyomó többségben a beolvadáskor mindkét pénztárban tagsággal rendelkező tagok voltak, ennek száma 366 fő.

A 2014.12.31-i záró taglétszám így összesen 114.993 fő. A tervhez képes a taglétszám több, mint háromszorosára növekedett a beolvadó pénztár tagjaival.

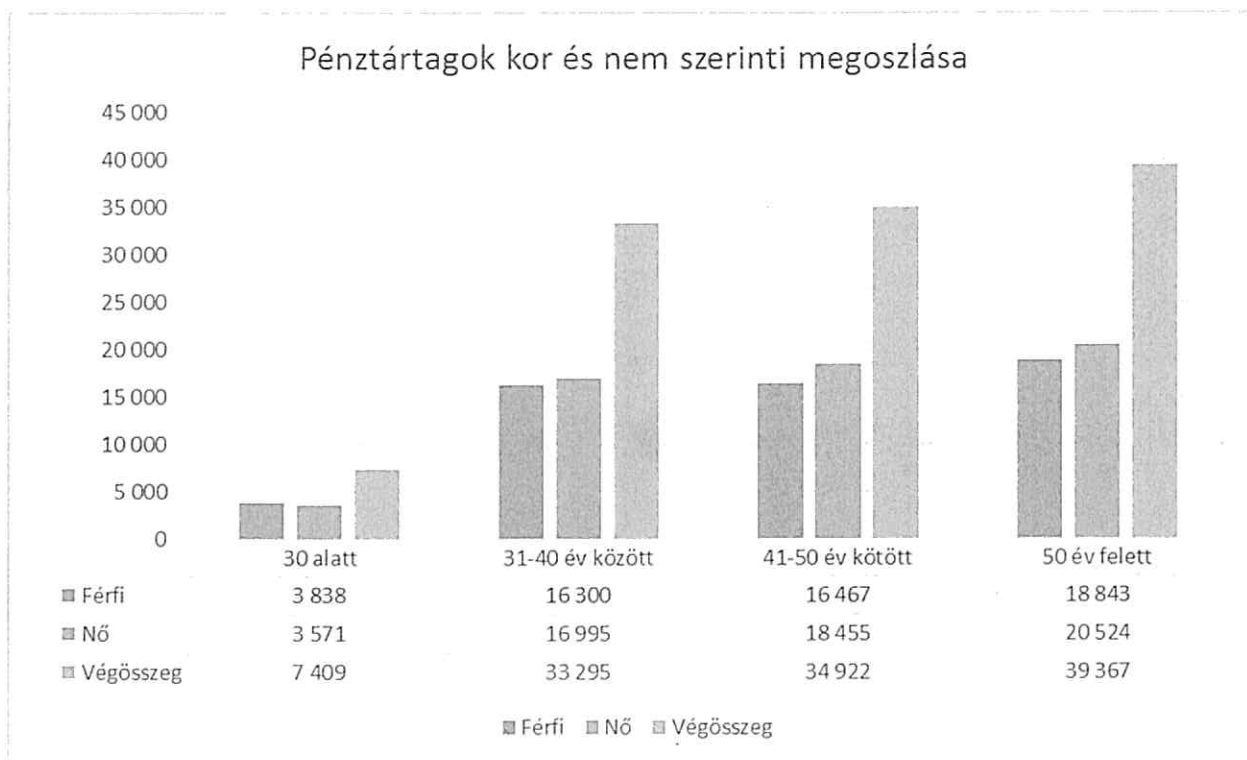
2014. december 31-én 67 főt tartunk nyilván, akik különböző időtartamú járadékszolgáltatást igényeltek.

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

A taglétszám negyedévenkénti alakulása:

Megnevezés	2014.I.	2014.II.	2014.III.	2014.IV.
Taglétszám időszak elején	36.271	35.748	35.607	115.943
Időszak alatti taglétszám növekedés	125	101	81.895	301
Új belépő	121	99	145	288
Átlépő másik pénztárból	4	2	81.750	13
Időszak alatti taglétszám csökkenés	648	242	1.559	1.251
Átlépő másik pénztárba	52	23	342	316
Szolgáltatásban részesült	148	91	392	439
Elhalálozott	15	12	42	62
10 éves várakozási idő lejárta utáni megszűnés	433	116	391	430
Tagdíj nemfizetés miatt kizárt	0	0	0	0
Egyéb megszűnés	0	0	392	4
Taglétszám időszak végén	35.748	35.607	115.943	114.993
ebből férfi:	17.145	17.115	55.787	55.448
ebből nő:	18.603	18.492	60.156	59.545

A Pénztárból tagok kizárására nem került sor 2014-ben.



A taglétszám 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 munkáltatójuk, támogatójuk által befizetett tagdíjak pénztári tartalékok (fedezeti, működési, likviditási) közötti felosztására az alábbiak szerint kerül sor:

2014. január 1-től 2014. június 30-ig:

Befizetés	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap
1-10.000 Ft	90,00%	9,90%	0,10%
10.001-250.000 Ft	9.000 Ft és a 10.000 Ft feletti befizetés 95%-a	990 Ft és a 10.000 Ft feletti befizetés 4,9%-a	10 Ft és a 10.000 Ft feletti befizetés 0,1%-a
250.000 Ft felett	237.000 Ft és a 250.000 Ft feletti befizetés 98%-a	12.750 Ft és a 250.000 Ft feletti befizetés 1,9%-a	250 Ft és a 250.000 Ft feletti befizetés 0,1 %-a

2014. július 1-től:

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

A Pénztár egységes tagdíja:

2014. január 1-től 2014. február 28-ig 5.000 Ft.

2014. március 1-től 4.000 Ft.

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

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

5.2.2 Pénztári tartalékképzés 2014. évben

ezer Ft-
ban

	Pénzügyi terv			Tény	Tény-terv különbözet	Tény- terv százalék
	Aranykor Nyugdíjpénztár	ING Nyugdíjpénztár	A két pénztár együtt			
	2014. év	2014. év	2014. év			
Fedezeti tartalékképzés	2.534.248	9.680.882	12.215.130	10.001.189	-2.213.941	81,88%
Működési tartalékképzés (eredmény)	-123.183	-18.570	-141.753	-236.805	-95.052	167,05%
Likviditási tartalékképzés	8.312	10.626	18.938	15.941	-2.997	84,18%
Összesen	2.419.377	9.672.937	12.092.314	9.780.325	-2.311.989	80,88%

Az éves pénzügyi tervtől eltérően a fedezeti tartalék eredménye alacsonyabb tényadattal zárult, a tagdíjbevétel több, mint 30 %-kal alul maradt a tervezett értéktől. A működés negatív eredménye a beolvadás többletköltségei miatt emelkedett meg.

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv			Tény	Tény-terv százalék
	Aranykor Nyugdíjpénztár	ING Nyugdíjpénztár	A két pénztár együtt		
	2014. év	2014. év	2014. év		
Saját tőke	712.773	204.357	917.129	720.976	78,61%
Fedezeti Céltartalék	28.962.981	70.425.108	99.388.089	105.667.685	106,32%
Működési Céltartalék				6.324	
Likviditási Céltartalék	327.514	195.088	522.602	524.159	100,30%
Mérleg főösszeg				118.762.138	

Működési céltartalékot az éves pénzügyi tervben külön nem tervezett a Pénztár, az kizárólag a működési tartalék befektetéseinek értékelési különbözetét tartalmazza.

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

A Pénztár 2014-2016-re szóló hosszú távú pénzügyi tervében 2014. december 31-én a fedezeti tartalék záró állományaként 28.962.981 ezer Ft-ot tervezett. A tényadat több, mint háromszorosára növekedett a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár hozott fedezeti tartalékával.

Likviditási tartalékra a 2014-2016-re szóló hosszú távú pénzügyi tervében 328.075 ezer Ft-ot tervezett a Pénztár. A tényadat 524.159 ezer Ft. A tervezett likviditási értékek várakozáson felül teljesültek, a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár hozott likviditási tartaléka 186.694 ezer Ft.

A szolgáltatási tartalék hozam és értékelési különbözet tételeit a Pénztár 2014. július 1-jén az elszámoló egységes nyilvántartás bevezetésekor tőkésítette, 2014. július 1-től a járadékos portfólió hozama és értékelési különbözete jelenik meg a fedezeti céltartalék táblájában.

5.2.3 Fedezeti céltartalék

ezer forint

Megnevezés	2013. év	2014. év
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	27.924.533	29.189.849
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	1.606.324	4.738.973
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	58.499	72.318.117
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	3.479.931	3.948.017
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-1.127.387	2.299.658
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	1.481	2.213
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	-23.010
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	944.246	1.601.799
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	105.402	3.249.912
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	112.769	1.109.573
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	1.176.593	0
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	406.875	992.835
Egyéb változás (+/-)	-7.647	-18.679
Egyéni számlák záróállománya	29.189.849	105.501.019
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	96.128	104.912
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	944.246	1.601.799

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	43.063
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-3.573	233
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	11.900	7.527
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	942.397	1.587.699
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	2.811
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	1.392	359
Egyéb változás (+/-)	0	2
Szolgáltatási tartalék záró állománya	104.912	166.667

5.2.4 Likviditási, kockázati céltartalékok

ezer forint

Megnevezés	2013. év	2014. év
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	1.369	7.530
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	6.161	-1.317
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	85
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	7.530	6.298

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	8.781	9.132
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	1.965	2.256
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	11.944
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	1.481	1.969
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	0	125
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	133	9.440
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	9.132	11.798
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	297.738	306.823
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	8.712	14.760
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	382
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	373	184.097
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	306.823	506.062

5.3 CASH-FLOW KIMUTATÁS

ezer Ft-ban

Megnevezés	2013. év	2014. év
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-83.902	-236.805
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	69	-7.213
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-82	-16.242
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-1.038.324	-58.255.379
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	22.102	439.183
Követelésállomány változása (+/-)	-34.702	-8.458.888
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-223.638	-19.889.600
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	7.509	-344
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	39.832	7.192.715
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-45.783	388.679
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-826	20.676
Hítelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	710	1.146.914
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	12.874	2.292.871
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	214	2.138
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-13.695	106.358
Fedezeti céltartalékképzés (+)	3.558.928	10.001.189
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	1.481	2.213
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	58.499	72.361.180
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	382
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	112.769	1.109.573
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	105.402	3.249.912
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	942.397	1.587.699
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-1.184.240	-44.092
Likviditási céltartalékképzés (+)	16.836	15.941
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	382

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	1.481	2.213
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	74	125
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	316	186.689
Pénzeszköz változás	-67.945	1.298.661
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	232
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-67.945	1.298.429

5.4 TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka a Pénztárban 2014. december 31-én 7.740.460 ezer Ft.

A tagdíjkövetelés előírása az Alapszabály szerinti tagdíjfizetési kötelezettséghez képest kerül kimutatásra.

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

Nem fizető tagok létszáma az elmúlt években:

2010. év	19.310 fő
2011. év	19.828 fő
2012. év	19.842 fő
2013. év	18.997 fő
2014. év	57.971 fő

Az előző évekhez képest a 2014. év kiugró értékét a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár miatt megnövekedett pénztári taglétszám okozta.

A nyugdíjkorhatárt elért tagokra vonatkozóan tagdíjkövetelés nem került megállapításra.

A Pénztár az előírt, de ki nem egyenlített tagdíjkövetelést az egyéb ráfordításokkal szemben évente egyszer leírhatja, ha a tagdíjkövetelés nyilvántartott összegéről a pénztártagot tájékoztatta, a követelés kiegyenlítésére felhívta a pénztártag figyelmét, azonban a pénztártag az értesítés kézhezvételétől számított 90 napon belül a tagdíjtartozását nem rendezte. A Pénztár az egyéni számla kiküldésével egyidejűleg a tagokat tájékoztatta a tagdíjkövetelés összegéről 2015. február hónapban, a tagdíjkövetelés 2015. I. félévében leírásra kerül. A tagdíjkövetelés leírásának számviteli szempontból eredményhatása nincs, 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.

5.5 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI

A pénzügyi terv szempontjából az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár és az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár pénzügyi terveit külön-külön vizsgálta a Pénztár.

Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár pénzügyi terveinek vizsgálatánál a 2014. I-II. negyedévekre a 2013. május 28-i, a 2014. III.-IV. negyedévekre pedig a 2014. május 26-i közgyűlés által elfogadott pénzügyi terveket vette alapul a Pénztár.

Az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár pénzügyi terveinek vizsgálatánál a 2014. I-II. negyedévekre a 2013. május 27-i, a 2014. III.-IV. negyedévekre pedig a 2014. április 22-i közgyűlés által elfogadott pénzügyi terveket vette alapul a Pénztár.

A tény adatok tekintetében a Pénztár a tagdíjbevétel, egyéb befizetés, támogatás sorokon az egyéni számlára tényleges felosztott befizetéseket vette figyelembe.

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv			Tény	Tény-terv különbség	Tény-terv százalék
	Aranykor Nyugdíjpénztár	ING Nyugdíjpénztár	A két pénztár együtt			
Fedezeti tartalék bevételei	2.676.880	11.021.493	13.698.373	83.366.280	69.953.588	608,59%
Tagdíjbevétel	1.388.677	4.926.913	6.315.590	4.355.347	-1.960.244	68,96%
Tagok egyéb befizetése	40.643	267.117	307.760	303.631	-4.129	98,66%
Támogatás, adomány	0	0	0	90.688	90.688	-
Más pénztárból hozott fedezet	21.103	700.828	721.931	72.361.180	71.639.249	10023,29%
Befektetési tevékenység bevételei	1.226.457	5.126.635	6.353.092	6.255.434	-97.658	98,46%
Működési tartalék	128.612	272.058	400.670	800.872	400.202	199,88%
Tagdíjbevétel	79.959	262.072	342.031	227.510	-114.521	66,52%
Tagok egyéb befizetése	29.986	9.571	39.557	0	-39.557	0,00%
Támogatás, adomány	0	0	0	4.194	4.194	0,00%
Átcsoportosítás más tartalékból	2.538	0	2.538	22.628	20.090	891,58%
<i>Magán-nyugdíjpénztári végelszámolás miatti saját tőke növekmény</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>189.241</i>	<i>189.241</i>	<i>0,00%</i>
<i>Beolvadó ING Önk. Nyugdíjpénztár hozott saját tőkéje</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>227.179</i>	<i>227.179</i>	<i>0,00%</i>

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Befektetési tevékenység bevételei	16.129	415	16.544	12.993	-3.551	78,53%
Egyéb	0	0	0	117.126	117.126	0,00%
Likviditási tartalék	9.689	12.226	21.915	210.353	188.438	959,86%
Tagdíjbevétel	1.471	2.072	3.543	2.401	-1.141	67,79%
Tagok egyéb befizetése	0	0	0	3.233	3.233	0,00%
Támogatás, adomány	0	0	0	8	8	0,00%
Átcsoportosítás más tartalékból	0	0	0	382	382	0,00%
<i>Beolvadó ING Önk. Nyugdíjpénztár hozott likviditási tartaléka</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>186.694</i>	<i>186.694</i>	<i>0,00%</i>
Befektetési tevékenység bevételei	8.218	10.154	18.372	17.634	-738	95,98%

A fedezeti tartalék tagdíjbevételei 31,04%-kal elmaradtak az éves pénzügyi tervekben elvárttól. A tagok egyéb befizetéseinek főként adóhatósági jóváírásokat tartalmaznak. A más pénztárból áthozott fedezet sorban a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár hozott fedezeti tartalékát tüntette fel a Pénztár, ennek összege 72.269.197 ezer Ft, ez okozza a bevételek megnövekedését.

Működési tartalék tagdíjbevételei 33,48%-kal elmaradtak a pénzügyi tervekben elvárttól.

Az egyéb befizetések főként a tagi kifizetésekor (járadék folyósítása, egyösszegű szolgáltatás kifizetése, átlépésnél egyéni számla egyenleg átutalása, várakozási időt követő kifizetések, haláleseti kifizetés, tagi kölcsön kifizetés) levont díjakat, költségeket tartalmazzák, valamint a magán-nyugdíjpénztári ágtól a várható költségekre kapott 48 millió Ft-ot. Költségtérítésként és átlépési költségként a Pénztár összesen 36.849 ezer Ft-ot vont le.

A nem fizető tagoktól elvont hozam jogcímén 22.628 ezer Ft-ot könyvelt a Pénztár.

Az egyéb saját tőke növekménye a magán-nyugdíjpénztári ág végelszámolás miatti növekmény (189.241 ezer Ft) és a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár hozott saját tőkéje, melynek összege 227.179 ezer Ft.

A likviditási tartalék kimagasló bevétele a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár által hozott likviditási tartalék 186.694 ezer Ft összegben.

A munkáltatói kötelezettségvállalások a megállapodásoknak megfelelően teljesültek az év folyamán.

5.6 AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA

ezer Ft-ban

Időszak	Tőke (479)	Növekedés	Csökkenés	Összesen
Nyitó	4.049			4.049
2014.01		501	-1.126	-626
2014.02		1.069	-1.432	-363
2014.03		1.256	-408	848
2014.04		4.498	-4.137	361
2014.05		1.508	-2.175	-666
2014.06		56.977	-353	56.623
Beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár	456.332			456.332
2014.07	743.807	559.695	-332.446	227.249
2014.08	529.801	504.730	-718.735	-214.006
2014.09	664.431	537.600	-402.970	134.630
2014.10	381.972	554.470	-836.928	-282.458
2014.11	325.475	610.491	-666.989	-56.498
2014.12	1.150.963	2.226.145	-1.400.657	825.488
Összesen	4.256.829	5.058.939	-4.368.358	1.150.962

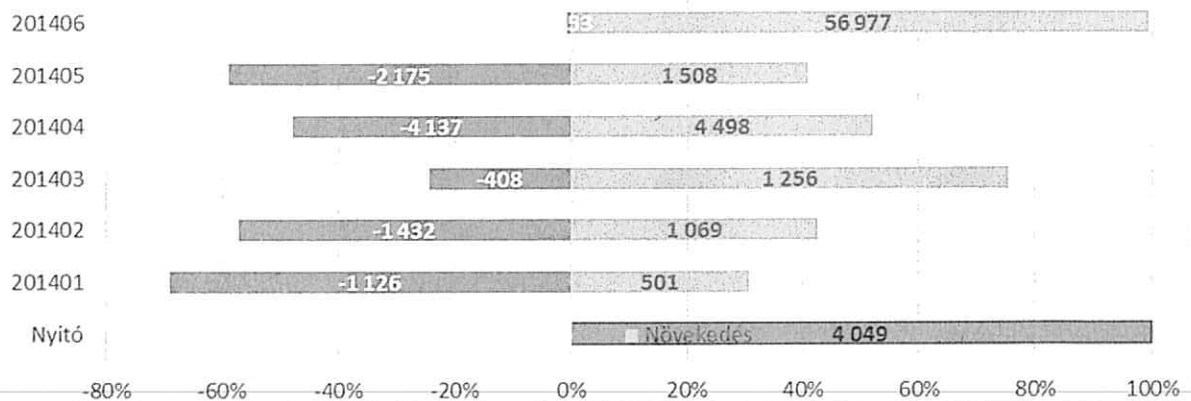
Az azonosítatlan befizetések állománycsökkenésének alakulása 30 napos időtartamonkénti bontásban:

ezer Ft-ban

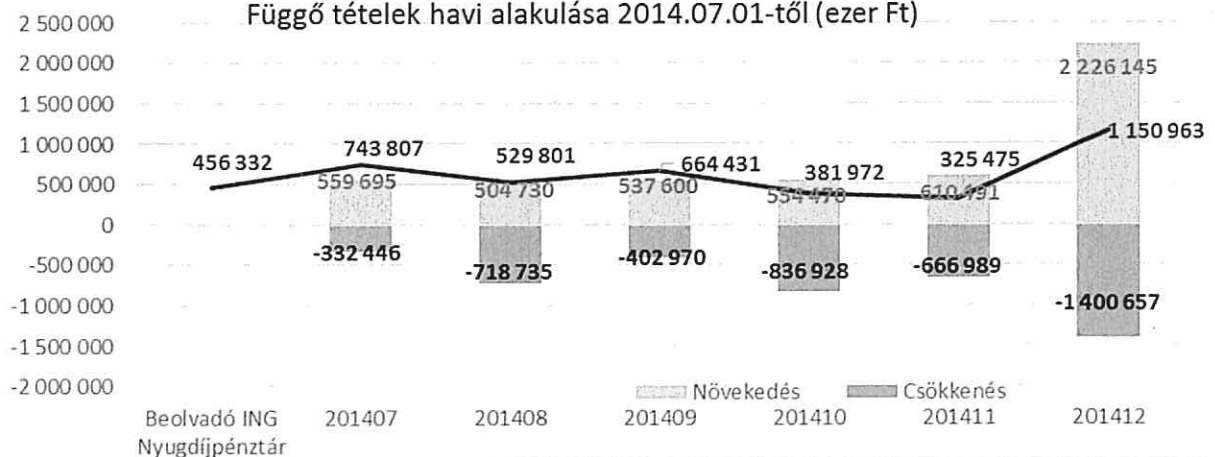
Időszak	Egyéni számlán jóváírt	Visszautalt	Egyéb módon rendezett	Összesen
2014.01	-560	-567	0	-1.126
2014.02	-812	-620	0	-1.432
2014.03	-94	-315	0	-408
2014.04	-1.982	-237	-1.919	-4.137
2014.05	-701	-1.473	0	-2.175
2014.06	-119	-234	0	-353
2014.07	-332.446	0	0	-332.446
2014.08	-715.277	-3.459	0	-718.735
2014.09	-399.185	-3.786	0	-402.970
2014.10	-834.829	-2.100	0	-836.928
2014.11	-662.833	-4.156	0	-666.989
2014.12	-1.397.996	-2.661	0	-1.400.657
Összesen	-4.346.833	-19.606	-1.919	-4.368.358

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Függő tételek havi alakulása 2014.01.01-től 2014.06.30-ig (ezer Ft)



Függő tételek havi alakulása 2014.07.01-től (ezer Ft)

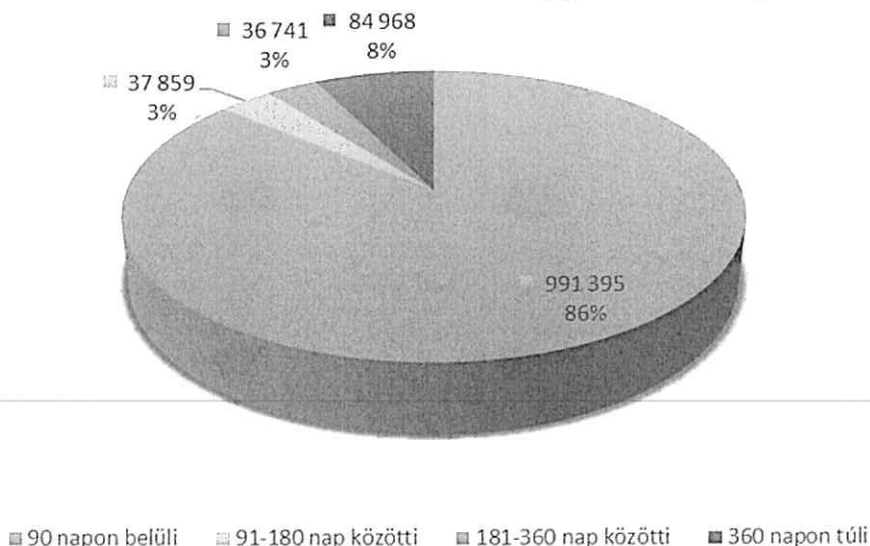


Azonosítatlan befizetések záróállománya korosított bontásban:

ezer Ft-ban

Időszak	Összeg
90 napon belüli	991.395
91-180 nap közötti	37.859
181-360 nap közötti	36.741
360 napon túli	84.968
Mindösszesen	1.150.963

2014.12.31-i korosított függő állomány



5.7 FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI

Fedezeti tartalék kiadásai (pénzügyi műveletek ráfordításai nélkül):

	Pénzügyi terv			Tény	Tény-terv százalék
	Aranykor Nyugdíjpénztár	ING Nyugdíjpénztár	A két pénztár együtt		
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	1.523.488	2.674.724	4.198.212	1.601.799	38,15%
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés	1.812.029	0	1.812.029	3.249.912	179,35%
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	139.721	1.544.307	1.684.028	1.109.573	65,89%
		Összesen	7.694.270	5.961.284	77,48%

ezer Ft-ban

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

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

A tényleges fedezeti tartalék kifizetések mértéke - 22,52%-kal elmarad a tervezett értéktől.

Fedezeti tartalék kiadásai	Összeg (ezer Ft-ban)	Százalékos megoszlás
Más pénztárba átlépő tagok	1.109.574	18,61%
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, járadék	1.601.799	26,87%
Elhunyt pénztártagok örököseinek kifizetés	142.551	2,39%
Kilépőknek, várakozási idős kifizetések	3.107.361	52,13%
Összesen	5.961.285	100,00%

A fedezeti tartalék kiadásainak jelentős részét (52,13 %) a kilépők és várakozási időt követő kifizetések jelentik.

A fedezeti tartalék kiadásainak másik jelentős hányadát (26,87 %) az egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénylők részére történt kifizetések teszik ki.

Egyösszegű és járadék nyugdíjszolgáltatások 2014. 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	144	178.175.155	1.237.327
II. negyedév	260	116.548.781	448.265
III. negyedév	639	686.229.177	1.073.911
IV. negyedév	507	620.847.941	1.224.552

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

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

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

2014.12.31-ig 2.821 fő élt azzal a jogával, hogy a 10 éves tagsági viszonyuk betöltésekor az egyéni számláján jóváírt hozam összeget részben, vagy egészben felvegye.

Szolgáltatások, várakozási idő letelte utáni kifizetések, ténylegesen 2014. évben pénzügyileg teljesülés szerint:

	2014. I. negyedév	2014. II. negyedév	2014. III. negyedév	2014. IV. negyedév	Összesen	Összes / Adott kifizetési jogcím
Egyösszegű szolgáltatások kifizetése	154.931	148.734	668.204	618.039	1.589.908	40,41%
Járadékszolgáltatások kifizetése	5.733	5.561	7.379	7.338	26.011	0,66%
Pénztári szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások	6.961	1.100	2.508	2.860	13.429	0,34%
Várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés Tőkekifizetés	38.073	45.425	91.412	181.286	356.196	9,05%
Várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés Hozamkifizetés	128.350	158.149	727.891	934.492	1.948.882	49,53%
Összesen	334.048	358.969	1.497.394	1.744.015	3.934.426	100,00%

A várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló pénztártagok létszáma 64.247 fő, egyéni számlájuk összesített tárgyévi egyenlege 83.009.019 ezer forint.

5.8 MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG

Adminisztráció

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

5.8.1 Működési bevételek

A működési bevételeket a tervezés és a tényleges adatok szempontjából az Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár és a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár pénzügyi terveit összegezve vizsgálta a Pénztár.

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

ezer Ft

	Pénzügyi terv			Tény	Tény / Terv
	Aranykor Nyugdíjpénztár	ING Nyugdíjpénztár	A két pénztár együtt		
	2014. év	2014. év	2014. év		
Bevételek összesen	128.612	272.058	400.670	658.343	164,31%
Tagdíjbevétel	79.959	262.072	342.031	227.608	66,55%
Tagok egyéb befizetése	960	0	960	120.154	12516,04%
Támogatás, adomány	0	0	0	4.178	0,00%
Átcsoportosítás más tartalékból	2.538	0	2.538	104.169	4104,37%
Befektetések hozama	16.129	415	16.544	12.992	78,53%
Egyéb	29.026	9.571	38.597	189.242	490,30%

A két Pénztár 2014 évi tagdíjbevétele 64%-al meghaladta a terveket.

A nem fizető tagoktól levont hozam az Átcsoportosítás más tartalékból soron szerepel. A Pénztárak pénzügyi tervében a nyitó összegben szerepel már ez az összeg, ezért a tárgynegyedéves összesítéseknél ezt már nem vette figyelembe a Pénztár.

A tagok egyéb befizetéseinél található jelentős változás a magán-nyugdíjpénztári ágtól várható kötelezettségekre kapott 48 millió Ft és tagi kifizetésekből levont átlépési-, eljárási- és transzfer díjából adódik.

A magán-nyugdíjpénztári ágazattól kapott vagyonfelosztás szerint a saját tőke tartaléka átutalásra került az önkéntes ágazat részére, ezt a terv-tény összehasonlítás során az egyéb sorban vette figyelembe a Pénztár.

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Működési bevételek 2014 december 31-én

Éves beszámoló eredménykimutatása szerinti adatok összehasonlítása:

ezer Ft-ban

Megnevezés	2013.év	2014.év	Különbözet
Tagok által fizetett tagdíj	40.038	414.426	374.388
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	36.489	89.851	53.362
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	36.159	401.063	364.904
Utólag befolyt tagdíjak	0	37.184	37.184
Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	40.368	140.398	100.030
Tagok egyéb befizetései	36.679	87.211	50.532
Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	3.830	3.830
Működési célra juttatott eseti adomány	120	348	228
Egyéb bevételek	42.295	120.154	77.859
Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)	119.462	351.941	232.479

5.8.2 Működési kiadások vizsgálata: pénzügyi terv és tényszámok összevetése

A működési költségeket a tervezés és a tényleges adatok szempontjából az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár és a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár pénzügyi terveit összegezve vizsgálta a Pénztár.

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv			Tény	Tény/ Terv
	<i>Aranykor Nyugdíjpénztár</i>	<i>ING Nyugdíjpénztár</i>	<i>A két pénztár együtt</i>		
	2014. év	2014. év	2014. év		
Kiadások összesen	220.231	281.057	501.288	608.047	121,30%
Befektetési kiadások	2.807	116	2.923	1.482	50,70%
Tiszteletdíjak és járulékaik	7.308	1.126	8.434	12.601	149,41%
Bérlétszám és járulékaik	90.585	105.715	196.300	195.784	99,74%

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Nyilvántartási díj és anyagköltség (anyagjellegű ráfordítás)	67.334	22.430	89.764	155.518	173,25%
Tagszervezési díj	1.519	20.993	22.512	4.177	18,55%
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	4.573	113.322	117.895	180.472	153,08%
Felügyeleti díj	7.682	17.355	25.037	17.499	69,89%
Egyéb terhelő tételek	38.423	0	38.423	40.514	105,44%

A működési kiadások tényadatai 2014. december 31-én 21,3%-kal meghaladták a terv adatokat.

A terven felüli kiadásokat a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár fúziójával kapcsolatos többletkiadások okozták.

Az Aranykor és az ING Önkéntes Nyugdíjpénztárak 2014. július 1-i fúziójával kapcsolatosan összesítésre kerültek a fúziós költségek, illetve a működési tartalék fúzió miatt megnövekedett kiadásai. A fúziós kiadások összege 194 millió Ft.

Az anyag jellegű ráfordítások összetétele:

ezer Ft-ban

Költség jogcíme:	Összeg
Anyagköltség	1.616
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj értéke	153.902
Könyvvizsgálat díja	7.239
Aktuárius	61
Számviteli szolgáltatás, szaktanácsadás	3.083
Jogi szolgáltatás díja	13.678
Marketing, hirdetés, propaganda és reklámköltségek	9.290
Informatika	72.890
Munkaerő kölcsönzés	6.729
Archiválási szolgáltatás díja	7.482
Bankköltség	24.760
Egyéb költség	35.260
Összesen	335.990

Működési költségek és ráfordítások 2014 december 31-én:

A Pénztár a 2013. augusztus hónapban kiadott Költségmegosztási szabályzata szerint tartotta nyilván költségeit 2014. június 30-ig.

2014. július 1-jét követően (tekintettel a magán-nyugdíjpénztári ág végelszámolásának befejezésére) a magán-nyugdíjpénztári ág költségei megszűntek, így a működéssel kapcsolatos ráfordítások között kizárólag az önkéntes ági költségek kerültek kimutatásra.

ezer Ft

	2013.év	2014. év	Különbözet
Működéssel kapcsolatos ráfordítások és pénzügyi műveletek ráfordításai	216.685	606.563	389.878
Anyagköltség	550	1.616	1.066
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	46.594	153.902	107.308
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	265	0	-265
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	3.734	7.239	3.505
Aktuáriusi díj (számla alapján)	366	61	-305
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	7.026	16.761	9.735
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	5.389	9.290	3.901
Egyéb szolgáltatások költsége	31.777	147.121	115.344
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	48.637	142.238	93.601
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	2.901	1.557	-1.344
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	6.100	10.585	4.485
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	989	2.758	1.769
Személyi jellegű egyéb kifizetések	3.060	14.765	11.705
Bérfelrakások	16.281	40.657	24.376
Értékcsökkenési leírás	630	2.873	2.243
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	7.433	17.499	10.066
Egyéb ráfordítások	34.953	37.641	2.688

Az előző évhez képest az alábbiak indokolják a megnövekedett működési kiadásokat:

- Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár és az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár fúzióját követően a Pénztár bérbe vette a József nádor tér 5-6. épületen belül a IV. emelet másik szárnyát is. Ennek költség-növekménye az adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetendő díj soron található.
- A beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár Operációján dolgozó munkatársakat a Pénztár tovább alkalmazza. Az ezzel kapcsolatos növekmény a bérköltség soron jelentkezik. Az átvett dolgozók és új belépő munkatársak létszáma 2014. július 1-jén 22 fő (Gyed, gyes állomány nélkül).
- A beolvadással kapcsolatos feladatokat a napi működés biztosítása mellett csak jelentős túlmunkával lehetett határidőre teljesíteni, ennek összege is a bérköltség soron jelentkezik.
- A fúzióval összefüggésben a Pénztár tárgyi eszközöket is vásárolt, ez indokolja az értékcsökkenési leírás megnövekedett összegét.
- Az egyéb költségek soron található háromszoros működési kiadás növekedését az informatikai költség (a fúziót követően az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár átvette a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár számítógépes nyilvántartó rendszerét), a bankköltség, az irattárolás és tagi kommunikáció díja és a postaköltség indokolja.
- Az egyéb költség magas összegét az is indokolja, hogy a függő összegének csökkentése érdekében a Pénztár az adatszolgáltatások feldolgozásának gyorsítása érdekében irodai munkaerő kölcsönzést vett igénybe.
- A felügyeleti díj alapjául szolgáló piaci érték (vagyon) a beolvadás során a háromszorosára emelkedett, ennek következménye a felügyeleti díj változás.
- A fúzió miatti tagi kommunikációs többletkiadások a marketing és egyéb költségsoron szerepelnek.
- A tagszervezés díj jelentős részét a megbízási szerződés keretében kifizetett összegek teszik ki.

Egyéb ráfordításként tartja nyilván a Pénztár az értékhatár miatti visszairást 33.956 ezer Ft értékben, amely tétel a bevételekben is szerepel és eredményhatása nincs.

5.8.3 Működési eredmény

A Pénztár működési eredménye 2014. évben -236.805 ezer Ft, ami elsősorban a fúziós kiadásoknak köszönhető.

	ezer Ft
Működési célú bevételek	351.941
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	606.563
Szokásos működési tevékenység eredménye	-254.622
Befektetési tevékenység bevételei összesen	12.993
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen	-4.824
Befektetési tevékenység eredménye	17.817
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	-236.805

A működés mérleg szerinti eredményén kívül két eseti bevétele volt a Pénztár saját tőkéjének. A magán-nyugdíjpénztári ág végelszámolás miatti tartaléktőke bevétele 189.241 ezer Ft összegben, és a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár hozott saját tőkéje, melynek összege 227.179 ezer Ft növelte a saját tőke összegét.

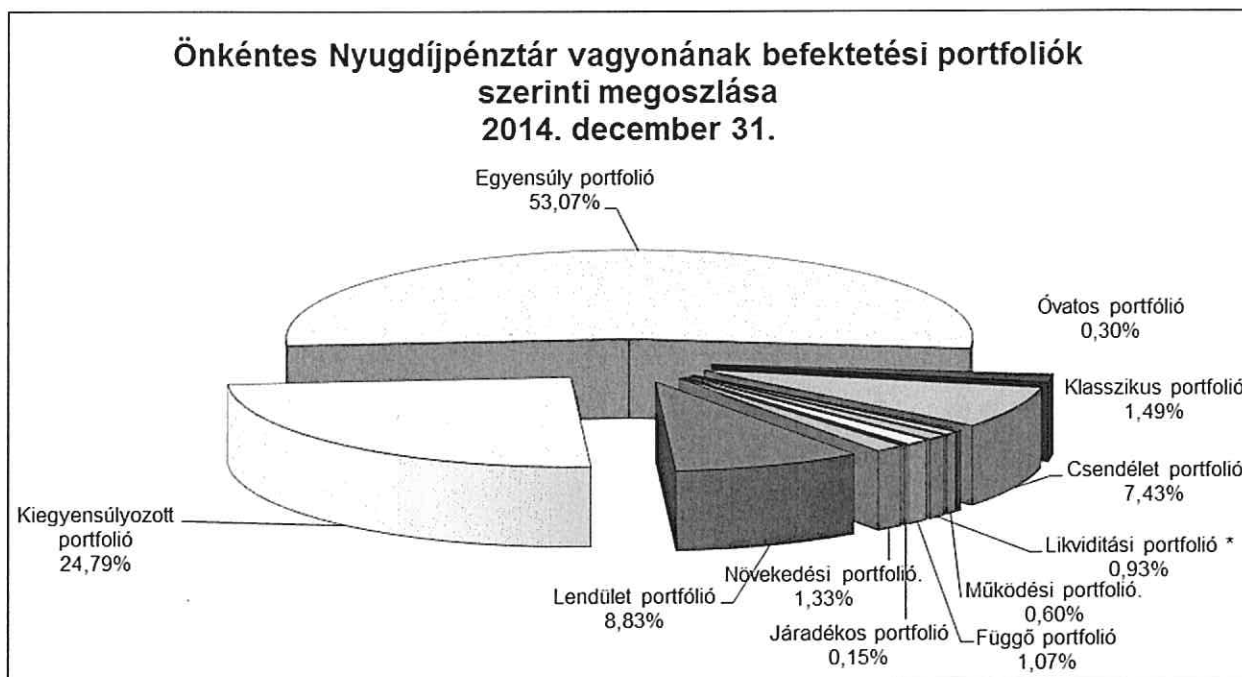
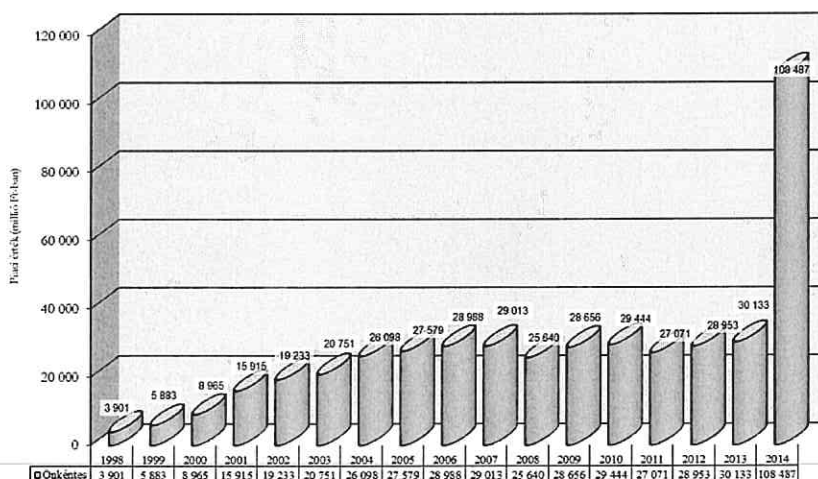
6 A 2014. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE

6.1 PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2014. DECEMBER 31-ÉN

Portfólió	Portfólió nettó piaci értéke /ezer Ft/	Portfólióban lévő tagok száma
Óvatos	328.515	401
Klasszikus	1.620.559	1.553
Csendélet	8.058.392	8.111
Kiegyensúlyozott	26.890.681	30.519
Egyensúly	57.571.715	60.202
Lendület	9.583.493	12.591
Növekedési	1.447.660	1.616
Működési	655.581	-
Likviditás	1.007.603	-
Függő	1.162.766	-
Járadékos	159.703	-
Összesen	108.486.668	114.993

2014. évben 865 tag választott új portfóliót. (Ebből a kettős tagok száma: 366 fő)

A fúziót követően a portfólióváltás 2014. december 31-ig korlátlan számban és ingyenesen volt választható, ennek következtében jelentős számú portfólióváltásra került sor ebben az időszakban.



6.2 A PORTFÓLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE

A fedezeti tartalék egyes portfólióinak befektetés-összetétele befektetési eszközosztályonként 2014. december 31-én a lenti táblázat szerint alakult. A táblázat nem tartalmazza a portfóliók nem értékpapír elemeit: pénzeszközök, elhatárolt díj, tagi követelés-kötelezettség.

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Portfólió	Értékpapír típus	Névérték	Db	Nyilvántartási érték	Piaci árhatásból adódó nyereség	Piaci árhatásból adódó veszteség	Deviza árból adódó nyereség	Deviza árból adódó veszteség	Értékelési különbözet	Felhalmozott kamat	Piaci érték
	Diszkont kincstárjegy összesen	318 560	31 856	317 567	6	-22	0	0	816	833	318 383
Óvatos összesen		318 560	31 856	317 567	6	-22	0	0	816	833	318 383
	Államkötvények összesen	795 620	79 562	762 497	128 053	-368	0	0	146 765	19 079	909 262
	Diszkont kincstárjegy összesen	629 230	62 923	625 871	118	-46	0	0	1 734	1 662	627 606
	Hitelintézeti kötvények összesen	21 240	2 124	21 298	488	0	0	0	588	100	21 886
	Jelzáloglevelek összesen	40 180	4 018	40 884	1 921	0	0	0	3 030	1 109	43 914
Klasszikus összesen		1 486 270	148 627	1 450 551	130 581	-414	0	0	152 117	21 950	1 602 667
	Államkötvények összesen	6 152 960	2 515 106	7 307 056	175 115	-16 143	0	0	324 937	165 965	7 631 993
	Diszkont kincstárjegy összesen	251 660	25 166	248 312	419	-32	0	0	1 933	1 546	250 246
	Vállalati kötvények összesen	102 480	10 248	106 200	0	-2 943	0	0	4 289	7 233	110 490
Csendélet összesen		6 507 100	2 550 520	7 661 569	175 534	-19 118	0	0	331 160	174 744	7 992 729
	Államkötvények összesen	14 108 495	12 905 546	18 032 821	1 084 879	-96 674	0	0	1 512 541	524 336	19 545 361
	Befektetési jegyek összesen	356 650	356 650 035	441 489	45 634	-633	0	0	45 001	0	486 490
	Diszkont kincstárjegy összesen	3 641 430	364 143	3 604 685	3 233	-107	0	0	19 709	16 583	3 624 394
	Hitelintézeti kötvények összesen	316 156	277 591	366 604	22 537	0	0	0	24 656	2 119	391 260
	Jelzáloglevelek összesen	309 900	30 990	320 064	18 309	0	0	0	29 086	10 777	349 150
	Külföldi befektetési jegyek összesen	134	133 964	1 272 170	85 683	-14 195	169 805	-1 189	240 104	0	1 512 274
	Külföldi részvények összesen	137	136 633	715 449	86 473	-35 598	23 705	-6 438	68 142	0	783 591
	Magyar részvények összesen	81 917	551 686	953 028	16 349	-130 205	0	0	-113 856	0	839 172
	Vállalati kötvények összesen	25 600	602 500	164 898	25 132	-70	0	0	29 721	4 659	194 619
Kiegyensúlyozott összesen		18 840 419	371 653 088	25 871 206	1 388 229	-277 481	193 510	-7 627	1 855 104	558 474	27 726 310
	Államkötvények összesen	36 111 228	9 742 884	41 866 180	902 704	-62 854	0	0	1 800 132	960 281	43 666 311
	Befektetési jegyek összesen	706 995	706 995 202	1 119 184	81 671	-7 544	0	0	74 127	0	1 193 311
	Diszkont kincstárjegy összesen	853 740	85 374	843 924	1 314	-95	0	0	6 317	5 098	850 240
	Jelzáloglevelek összesen	45 950	4 595	48 240	0	-303	0	0	785	1 088	49 025
	Külföldi befektetési jegyek	845	844 883	8 696 919	152 165	-495 060	910 796	-9 610	558 291	0	9 255 210

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

	összesen										
	Külföldi részvények összesen	193	145 830	576 622	6 507	-45 858	8 642	-923	-31 632	0	544 990
	Magyar részvények összesen	94 165	635 809	1 223 973	1 926	-143 082	0	0	-141 155	0	1 082 818
	Vállalati kötvények összesen	466 510	46 651	483 445	0	-13 398	0	0	19 526	32 924	502 971
Egyensúly összesen		38 279 626	718 501 228	54 858 487	1 146 288	-768 193	919 438	-10 533	2 286 390	999 390	57 144 877
	Államkötvények összesen	388 413	671 778	571 559	75 860	-200	0	0	85 676	10 015	657 235
	Diszkont kincstárjegy összesen	94 480	9 448	93 248	86	-1	0	0	259	174	93 507
	Hitelintézési kötvények összesen	49 910	4 991	49 885	1 309	0	0	0	1 543	234	51 428
	Jelzáloglevelek összesen	23 290	2 329	23 889	1 634	0	0	0	2 449	815	26 338
	Külföldi befektetési jegyek összesen	31	30 949	275 693	39 458	-7 023	62 755	-369	94 821	0	370 514
	Külföldi részvények összesen	27	26 629	141 316	14 411	-16 958	12 341	-272	9 521	0	150 838
	Magyar részvények összesen	7 876	51 249	96 395	1 856	-17 687	0	0	-15 832	0	80 563
Növekedési összesen		564 026	797 373	1 251 985	134 613	-41 869	75 096	-641	178 437	11 238	1 430 422
	Államkötvények összesen	4 757 763	665 229	5 340 607	120 856	-1 404	0	0	262 919	143 467	5 603 525
	Befektetési jegyek összesen	964 850	964 849 848	1 365 705	73 959	-15 539	0	0	58 420	0	1 424 126
	Diszkont kincstárjegy összesen	117 900	11 790	115 436	413	0	0	0	1 805	1 392	117 241
	Külföldi befektetési jegyek összesen	165	164 524	1 488 296	59 358	-16 602	74 973	-11	117 718	0	1 606 014
	Külföldi részvények összesen	251	160 493	350 152	6 571	-47 702	4 280	-452	-37 303	0	312 850
	Magyar részvények összesen	30 890	222 278	423 664	1 944	-47 230	0	0	-45 286	0	378 378
Lendület összesen		5 871 819	966 074 162	9 083 861	263 101	-128 476	79 252	-463	358 273	144 859	9 442 134
	Diszkont kincstárjegy összesen	151 590	15 159	151 252	13	0	0	0	240	227	151 493
Járadékos összesen		151 590	15 159	151 252	13	0	0	0	240	227	151 493
	Diszkont kincstárjegy összesen	1 192 090	119 209	1 185 890	314	-20	0	0	1 203	909	1 187 093
Függő Portfólió összesen		1 192 090	119 209	1 185 890	314	-20	0	0	1 203	909	1 187 093
	Államkötvények összesen	14 800	1 480	14 254	179	0	0	0	209	29	14 463
	Diszkont kincstárjegy összesen	488 870	48 887	480 335	1 009	-2	0	0	5 778	4 772	486 113
Likviditási Tartalék Portfólió összesen		503 670	50 367	494 589	1 188	-2	0	0	5 987	4 801	500 576
	Államkötvények összesen	24 100	2 410	23 212	292	0	0	0	340	48	23 551

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

	Diszkont kincstárjegy összesen	575 810	57 581	567 086	738	-5	0	0	2 695	1 962	569 781
Működési Tartalék Portfólió összesen		599 910	59 991	590 297	1 030	-5	0	0	3 035	2 010	593 333
Végösszesen		74 315 080	2 060 001 580	102 917 254	3 240 896	-1 235 600	1 267 296	-19 264	5 172 762	1 919 434	108 090 015

2014. december 31-én meglévő fw ügyletek:

Csendélet Portfólió - PIONEER 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/USD	HUF(v)/USD(c) - USD	1 980 000	2014.11.24-2015.02.25	245,9000	245,1646	259,1300	-27 651 425
Összesen							-27 651 425

Kiegyensúlyozott Portfólió - PIONEER 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(c) - EUR	800 000	2014.11.07-2015.01.20	310,0500	309,6899	314,8900	-4 160 060
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(c) - EUR	606 500	2014.11.11-2015.01.30	307,8500	307,3140	314,8900	-4 594 825
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(c) - EUR	4 043 124	2014.12.12-2015.03.02	309,1100	308,0446	314,8900	-27 676 995
HUF/USD	HUF(v)/USD(c) - USD	2 967 000	2014.10.30-2015.01.15	245,9200	245,7225	259,1300	-39 779 933
HUF/USD	HUF(v)/USD(c) - USD	612 000	2014.12.12-2015.03.02	248,7100	247,9355	259,1300	-6 851 047
Összesen							-83 062 860

Kiegyensúlyozott Portfólió - Equilor 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(c) - EUR	1 200 000	2014.12.09-2015.03.11	306,3000	305,0891	314,8900	-11 761 077
HUF/USD	HUF(v)/USD(c) - USD	1 200 000	2014.12.09-2015.03.11	247,4000	246,5163	259,1300	-15 136 381
Összesen							-26 897 457

Egyensúly Portfólió - PIONEER 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/USD	HUF(v)/USD(c) - USD	5 000 000	2014.11.24-2015.02.25	245,9000	245,1646	259,1300	-69 826 831
Összesen							-69 826 831

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Egyensúly Portfólió - Equilor 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(c) - EUR	200 000	2014.12.09-2015.03.11	306,3000	305,0891	314,8900	-1 960 179
HUF/USD	HUF(v)/USD(c) - USD	1 500 000	2014.12.05-2015.03.11	250,1800	249,2864	259,1300	-14 765 370
Összesen							-16 725 550

Növekedési Portfólió - Pioneer 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(c) - EUR	120 000	2014.11.07-2015.01.20	310,0500	309,6899	314,8900	-624 009
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(c) - EUR	67 600	2014.11.11-2015.01.30	307,8500	307,3140	314,8900	-512 135
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(c) - EUR	196 000	2014.12.12-2015.03.02	309,1100	308,0446	314,8900	-1 341 708
HUF/USD	HUF(v)/USD(c) - USD	940 000	2014.10.30-2015.01.15	245,9200	245,7225	259,1300	-12 603 012
Összesen							-15 080 864

A Pénztárnak egyéb függő és jövőbeni kötelezettsége nincs.

6.3 PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2014. ÉVBEN

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

Portfóliónkénti éves hozamok	Nettó	Benchmark
Óvatos	1,77%	2,45%
Klasszikus	7,24%	7,78%
Csendélet	11,10%	12,67%
Kiegyensúlyozott	8,41%	8,29%
Egyensúly	12,20%	12,53%
Lendület	12,94%	12,71%
Növekedési	10,34%	8,31%

10 éves nettó hozam	2005-2014.
Óvatos	4,32%
Klasszikus	6,93%
Csendélet	8,01%
Kiegyensúlyozott	7,09%
Egyensúly	7,68%

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

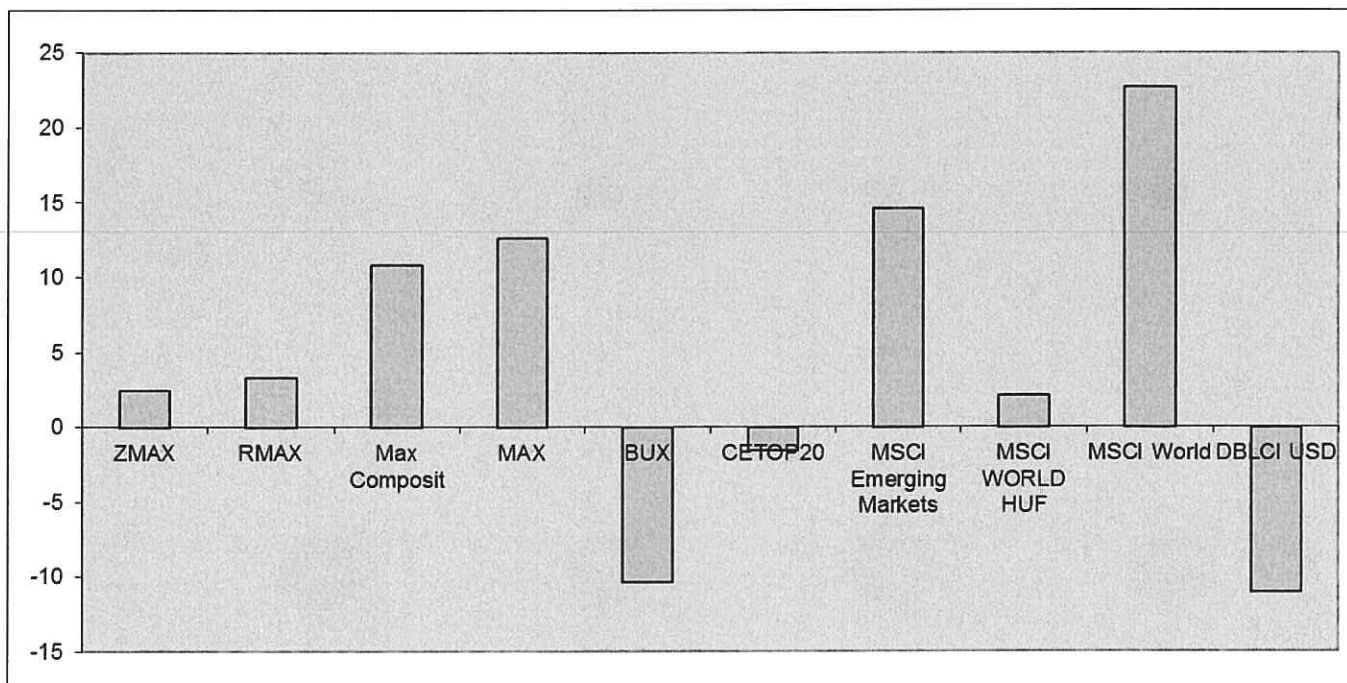
Lendület	7,58%
Növekedési	6,93%
Infláció (év/év)	3,80%
Infláció (éves átlagos)	4,16%
10 éves vagyonnövekedési mutató	2005-2014.
Óvatos	5,13%
Klasszikus	6,61%
Csendélet	8,64%
Kiegyensúlyozott	6,83%
Egyensúly	7,87%
Lendület	8,72%
Növekedési	6,43%

Abszolút értelemben vizsgálva a hozamokat, a teljesítmény nagymértékben felülmúlta a 2014-es átlagos inflációt (-0,2%) és a 2014. decemberi éves inflációt (-0,9%) is.

Pénz és tőkepiaci indexek hozamai 2014. 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
NTX	Bécsi 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 Európádélkelet-Ázsia, Latin-Amerika, Kelet-Európa) árfolyam alakulását mérő index

DBLCI	Deutsche Bank áruindexe
CETOP 20	a BÉT CETPO 20 indexe a 20 legnagyobb tőkeértékű és tőzsdei forgalmú közép-európai vállalat teljesítményét tükrözi



6.4 BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Pénztár által működtetett portfóliók 2014. december 31-éig:

- Tőkevédett
- Klasszikus
- Kiegyensúlyozott
- Növekedési
- Működési
- Likviditási.

Az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár 2014. június 30-i beolvasása után a meglévő portfóliók kiegészültek az addig az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár által működtetettekkel. A vagyonkezelési irányelvek egyik portfóliónál sem változtak a beolvasást követően. Az újonnan megnyílt portfóliók:

- Csendélet
- Egyensúly

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

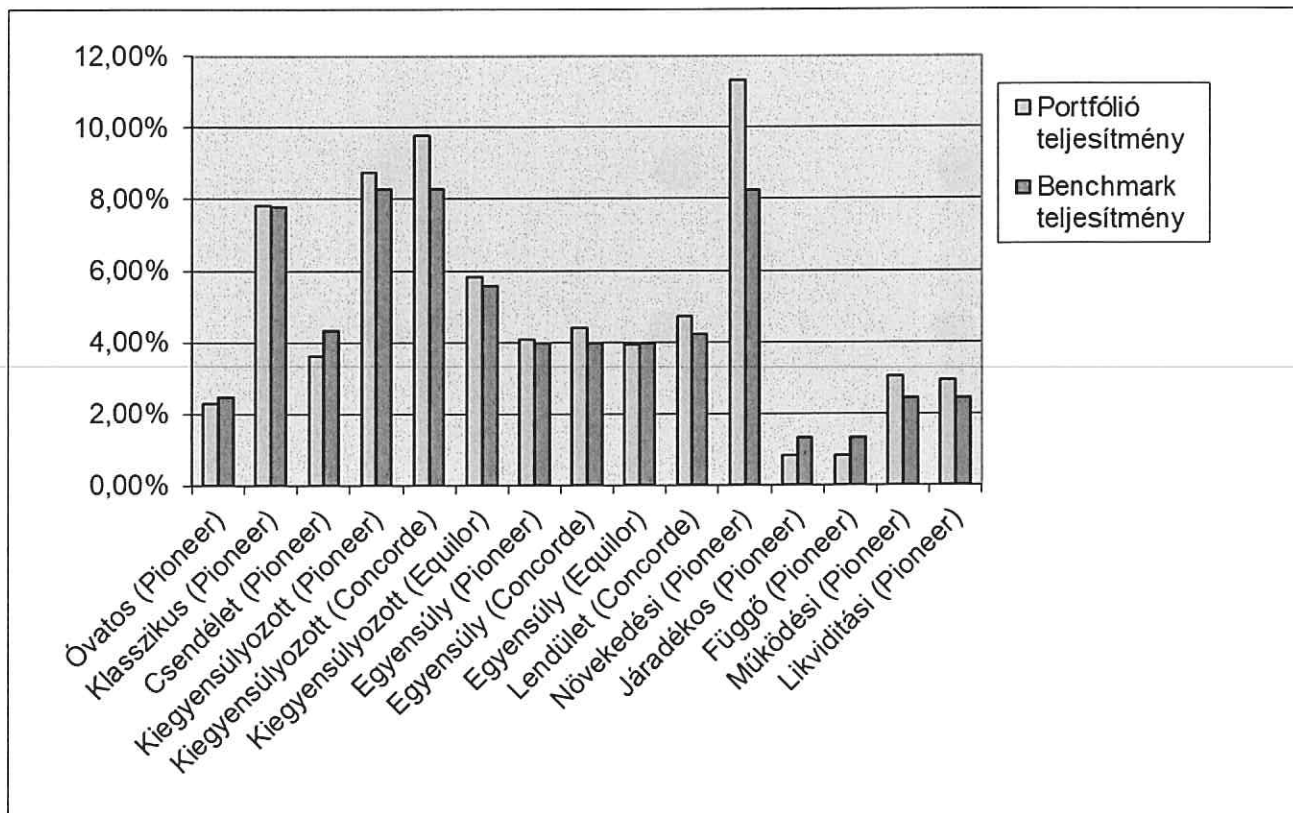
- Lendület
- Járadékos
- Független.
-

Az egyes portfóliók vagyonekezelési irányelveit tükröző indexek.

Index	Súly						
	Óvatos	Klasszikus	Csendélet	Kiegyensúlyozott	Egyensúly	Lendület	Növekedési
ZMAX	100,0%						
RMAX		40,0%		35,0%			
CMAX		60,0%					
MAX			100,0%	52,0%	80,0%	60,0%	55,0%
BUX				3,0%	2,0%	4,0%	5,0%
CETOP20				4,0%			10,0%
NTX					4,0%	8,0%	
MSCI WORLD				2,0%	10,0%	20,0%	18,0%
MSCI EM				4,0%	4,0%	8,0%	9,0%
DBLCI							3,0%

Index	Járadékos	Független	Működési	Likviditási
RMAX	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonkezelésbe bevont portfólióin 2014-ben a vagyonkezelők által elért bruttó hozamráták:



Figyelembe véve a befektetések hozamát elsődlegesen befolyásoló benchmark hozamokat, a 2014-ben elért bruttó hozamok az Óvatos, a Csendélet, az Egyensúly (Equilor), a Járadékos, és a Független portfóliók esetében alul-, a többi portfólió esetén pedig felülmúlták a referenciahozamokat.

A vagyonkezelők teljesítményének értékelésekor meg kell vizsgálni a kötvény hozamokat, a részvénytulajdonosi teljesítményt, illetve az allokációs döntések hatásait. Az egyes hatások mérésére a benchmark hozamokhoz képest elért teljesítmény szolgált.

6.5 A PIONEER ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2014. ÉVBEN

Az Óvatos portfólió 2014-ben 2,31%-os nominális hozamot ért el, amely a referencia index 2,46%-os hozamától 15 bázisponttal maradt el.

Óvatos (Pioneer) portfólió						
		I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Portfólió teljesítmény	100,00%	0,77%	0,69%	0,49%	0,34%	2,31%
Benchmark teljesítmény (ZMAX)	100,00%	0,76%	0,70%	0,58%	0,39%	2,46%

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Felül/alul teljesítés 0,01% -0,01% -0,09% -0,05% -0,15%

A **Klasszikus** portfólió nominális teljesítménye 2014-ben 7,81% volt, mely a referencia index hozamát 2 bázisponttal múlta felül.

		Klasszikus (Pioneer) portfólió				
		I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Portfólió teljesítmény	100,00%	1,18%	3,89%	0,50%	2,05%	7,81%
Benchmark teljesítmény (RMAX;CMAX)		1,16%	3,63%	0,65%	2,15%	7,79%
Felül/alul teljesítés		0,02%	0,26%	-0,15%	-0,10%	0,02%

A **Csendélet** portfólió nominális teljesítménye 2014-ben 3,62% volt, mely a referencia index hozamától 71 bázisponttal maradt el.

		Csendélet (Pioneer) portfólió				
		I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Portfólió teljesítmény	100,00%	0,00%	0,00%	0,48%	3,12%	3,62%
Benchmark teljesítmény (MAX)		0,00%	0,00%	0,48%	3,83%	4,33%
Felül/alul teljesítés		0,00%	0,00%	0,00%	-0,71%	-0,71%

A **Kiegyensúlyozott** portfólió 2014-ben 8,76%-os nominális (nem évesített) hozamot ért el, mely 47 bázisponttal magasabb a benchmark teljesítményénél.

		Kiegyensúlyozott (Pioneer) portfólió				
		I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	85,10%	1,82%	4,38%	0,95%	1,75%	9,17%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	6,82%	0,02%	3,58%	0,54%	-6,05%	-2,14%
Nemzetközi kötvény	1,64%	5,97%	5,17%	1,14%	3,17%	16,29%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,53%	2,00%	8,35%	5,03%	1,61%	17,94%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	1,93%	4,24%	6,55%	5,80%	7,34%	26,13%
Portfólió teljesítmény		1,44%	4,38%	0,95%	1,75%	8,76%
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	87,00%	1,29%	4,18%	0,61%	2,46%	8,78%

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Kke részvény (BUX;CETOP20)	7,00%	-0,37%	2,72%	-1,52%	-5,90%	-5,16%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,00%	2,74%	7,42%	3,26%	0,56%	14,60%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	2,00%	4,20%	6,06%	4,93%	5,78%	22,67%
Benchmark teljesítmény		1,30%	4,26%	0,67%	1,85%	8,29%
Felül/alul teljesítés		0,52%	0,12%	0,28%	-0,10%	0,47%

Az **Egyensúly** portfólió 2014-ben 4,07%-os nominális hozamot ért el, mely 3 bázisponttal alacsonyabb a benchmark teljesítményénél.

	Egyensúly (Pioneer) portfólió				
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Hazai kötvény (MAX)	78,59%		0,90%	3,46%	4,40%
Kke részvény (BUX;NTX)	5,63%		3,08%	-7,53%	-4,68%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,36%		1,95%	1,99%	3,98%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	11,02%		4,51%	7,41%	12,26%
Portfólió teljesítmény			1,16%	2,88%	4,07%
Hazai kötvény (MAX)	80,00%		0,48%	3,83%	4,32%
Kke részvény (BUX;NTX)	6,00%		-1,51%	-6,36%	-7,77%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,00%		1,38%	0,56%	1,95%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	10,00%		3,89%	6,41%	10,55%
Benchmark teljesítmény			0,59%	3,35%	4,10%
Felül/alul teljesítés			0,67%	-0,47%	0,11%

A **Növekedési** portfólió 2014-ben 11,30%-os nominális hozamot ért el, mely 305 bázisponttal haladta meg a benchmark teljesítményét.

	Növekedési (Pioneer) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év	
Hazai kötvény (MAX)	55,90%	2,04%	6,41%	0,73%	4,56%	14,35%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	14,17%	0,98%	2,98%	0,83%	-5,85%	-1,29%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	15,31%	1,84%	7,93%	4,38%	1,58%	16,55%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	11,12%	4,28%	6,62%	5,84%	7,29%	26,24%
Árupiac (DBLCI)	1,51%	5,43%	3,47%	-5,72%	-16,00%	-13,61%
Portfólió teljesítmény		1,92%	5,94%	1,62%	1,43%	11,30%

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Hazai kötvény (MAX)	57,00%	1,56%	6,34%	0,40%	3,83%	12,58%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	15,00%	0,50%	2,14%	-1,13%	-5,74%	-4,34%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	13,00%	2,74%	7,42%	3,26%	0,56%	14,59%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	12,00%	0,60%	4,31%	-2,78%	0,06%	2,10%
Árupiac (DBLCI)	3,00%	7,47%	2,54%	-4,28%	-15,64%	-11,02%
Benchmark teljesítmény		1,65%	5,51%	0,06%	0,86%	8,25%
Felül/alul teljesítés		0,27%	0,43%	1,56%	0,57%	3,05%

A **Járadékos** portfólió 2014-ben összességében 0,84%-os nominális hozamot ért el, mely a referencia index 1,31%-os hozamánál 47 bázisponttal rosszabbul teljesített.

		Járadékos (Pioneer) portfólió				
		I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Portfólió teljesítmény (RMAX)	100,00%	0,00%	0,00%	0,40%	0,44%	0,84%
Benchmark teljesítmény (RMAX)	100,00%	0,00%	0,00%	0,86%	0,45%	1,31%
Felül/alul teljesítés		0,00%	0,00%	-0,46%	-0,01%	-0,47%

A **Függő** portfólió 2014-ben összességében 0,81%-os nominális hozamot ért el, mely a referencia index 1,31%-os hozamától 50 bázisponttal elmaradt.

		Függő (Pioneer) portfólió				
		I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Portfólió teljesítmény (RMAX)	100,00%	0,00%	0,00%	0,33%	0,48%	0,81%
Benchmark teljesítmény (RMAX)	100,00%	0,00%	0,00%	0,86%	0,45%	1,31%
Felül/alul teljesítés		0,00%	0,00%	-0,53%	0,03%	-0,50%

A **Működési tartalék** portfólió 2014-ban 3,01%-os nominális hozamot ért el, mely a referencia index 2,46%-os hozamát 55 bázisponttal teljesítette túl.

		Működési (Pioneer) portfólió				
		I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Portfólió teljesítmény (RMAX)	100,00%	0,75%	0,83%	0,92%	0,49%	3,01%
Benchmark teljesítmény (RMAX)	100,00%	0,76%	0,70%	0,58%	0,39%	2,46%
Felül/alul teljesítés		-0,01%	0,13%	0,34%	0,10%	0,55%

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

A **Likviditási tartalék** portfólió az elmúlt évben összességében 2,91%-os nominálshozamot ért el, mely a referencia index 2,46%-os hozamát 45 bázisponttal meghaladta.

	Likviditási (Pioneer)portfólió					2014. év
	I.név	II.név	III.név	IV.név		
Portfólió teljesítmény (RMAX)	100,00%	0,75%	0,81%	0,90%	0,43%	2,91%
Benchmark teljesítmény (RMAX)	100,00%	0,76%	0,70%	0,58%	0,39%	2,46%
Felül/alul teljesítés		-0,01%	0,11%	0,32%	0,04%	0,45%

Kötvénypiaci befektetések

A kötvény portfóliók hátralévő átlagos futamideje az év végén:

	Portfólió (év)	Benchmark (év)
Óvatos	0,04	0,18
Klasszikus	2,37	2,60
Csendélet	4,05	4,26
Kiegyensúlyozott	2,67	2,78
Egyensúly	4,03	4,26
Növekedési	4,07	4,26
Járadékos	0,05	0,18
Függő	0,29	0,58
Működési	0,68	0,18
Likviditási	0,39	0,18

A Pioneer Alapkezelő a Klasszikus, a Kiegyensúlyozott és a Növekedési portfóliókban 2014. első felében hosszú, illetve benchmark közeli duration-t tartott a cél-benchmark-kal szemben. 2014. év második felében - a jelentős hozamcsökkenést követően- fokozatosan duration alulsúlyt épített ki. 2014. év során a hozamgörbe hosszú végét folyamatosan felülsúlyozta a rövid papírokkal szemben. A 2014. decemberi hozamemelkedést kihasználva csökkentette a duration alulsúlyt a vonatkozó benchmarkhoz képest a portfóliókban.

A Csendélet portfólió 2014. harmadik negyedévtől került át a Pioneer Alapkezelőhöz, ezért ebben a portfólióban az év hátralévő részére másutt is jellemző duration alulsúlyt tartott.

A benchmarknál alacsonyabb kamatkockázat az érdemi nominális hozam mellett alulteljesítést eredményezett.

Az óvatos duration alulsúlyozás okai:

- a kőolajár további csökkenése, az amerikai növekedési kilátások és a globális deflációs kilátások növekedése hatására a globális hozamokkal a magyar hozamok is csökkentek.
- A Fed korábban már többször jelezte, hogy valamikor 2015 második negyedében meg fogja kezdeni az óvatos kamatemelési ciklust. 2014 év végén jelentős tőkekiáramlás történt a feltörekvő-piaci alapokból.

A hosszú futamidejű állampapírokat az év túlnyomó részében felülsúlyozta a rövid papírokkal szemben, mert a hozamgörbe meredekségének további csökkenésére számított. A várakozás beigazolódott, így a hozamgörbe-pozíciója részben tompítani tudta a második félévben tartott duration-alulsúlyból eredő alulteljesítést.

A dollárban denominált magyar állampapírok súlyát tovább növelte az év során. Ezen papírok devizakockázatát visszafedezte forintba, amivel a hasonló lejáratú forintban denominált állampapírokhoz képest hozamtöbbletet tudott elérni.

A Likviditási, Működési és Óvatos portfóliókat kezelő Pioneer többször kismértékű felülsúlyt vett fel és tartott a benchmarkkal szemben 2014 év során. A negyedik negyedév során azonban alulsúlyt épített ki, mert a diszkontkincstárjegy hozamok jelentősen elszakadtak az irányadó 2,1%-os jegybanki alapkamattól.

Részvénypiaci befektetések

A nemzetközi részvény szegmensben az USA folyamatos felülsúlyozása, és az európai benchmarkon tartása, később alulsúlyozása volt jellemző az évben. Ez a döntés - nem kis részben a dollár jelentős erősödésének köszönhetően - helyesnek bizonyult.

Az orosz-ukrán konfliktus éleződésekor átmenetileg csökkentette, majd 2014 év végén ismét megemelte az európai részvénykitettséget.

A japán piacon 2014 év közepén, illetve 2014 év végén is jelentős felülsúlyozást alkalmazott, bízva a japán eszközök árfolyam emelkedését támogató monetáris politikában.

A feltörekvő részvénypiacokon ugyanakkor az év nagyobb részében alulsúlyt tartott, amit az év második felében semlegesre zárt.

A fejlődő piacok többségéhez hasonlóan a közép-európai részvénypiacokkal kapcsolatban is óvatosabb volt, régióink részvényeit 2014 év nagyobb részében semleges közeli súllyal tartotta. Az európai gazdasági lassulás, az orosz-ukrán konfliktus és a kisebb-nagyobb helyi politikai kockázatok mind fokozottan sújtották e térséget, ami a közép-európai részvénypiacok gyenge teljesítményét eredményezte. Ebben a nehéz környezetben az alapkezelő az egyedi eszköz kiválasztásra és a piaci időzítésre helyezte a hangsúlyt, amivel a közép-európai szegmensben a benchmarkot jóval meghaladó teljesítményt ért el.

6.6 AZ EQUILOR ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2014. ÉVBEN

A *Kiegyensúlyozott* portfólió 2014-ben 5,73 %-os nominális hozamot ért el, mely 15 bázisponttal magasabb a benchmark teljesítményénél.

	Kiegyensúlyozott (Equilor) portfólió				
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	86,43%	2,54%	0,35%	2,34%	5,30%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	6,84%	3,72%	0,47%	-6,07%	-2,11%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,47%	8,46%	5,42%	1,75%	16,29%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	4,17%	7,23%	5,69%	7,08%	21,17%
Portfólió teljesítmény		3,00%	0,71%	1,93%	5,73%
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	87,00%	2,65%	0,61%	2,46%	5,85%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	7,00%	3,25%	-1,52%	-5,90%	-4,50%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,00%	7,62%	3,26%	0,56%	11,74%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	2,00%	6,60%	4,93%	5,78%	18,32%
Benchmark teljesítmény		2,98%	0,67%	1,85%	5,58%
Felül/alul teljesítés		0,02%	0,04%	0,07%	0,15%

Az *Egyensúly* portfólió 2014-ban 3,72%-os nominális hozamot ért el, mely 2 bázisponttal alacsonyabb a benchmark teljesítményénél.

	Egyensúly (Equilor) portfólió				
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Hazai kötvény (MAX)	78,66%		0,17%	3,54%	3,71%
Kke részvény (BUX;NTX)	6,47%		2,78%	-7,68%	-5,11%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	3,91%		2,64%	1,72%	4,41%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	10,96%		3,36%	6,30%	9,87%
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	0,72%	3,20%	3,94%
Hazai kötvény (MAX)	80,00%		0,48%	3,83%	4,19%
Kke részvény (BUX;NTX)	6,00%		-1,51%	-6,36%	-7,39%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,00%		1,38%	0,56%	2,01%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	10,00%		3,89%	6,41%	9,87%
Benchmark teljesítmény	0,00%	0,00%	0,59%	3,35%	3,96%
Felül/alul teljesítés	0,00%	0,00%	0,13%	-0,15%	-0,02%

Kötvénypiaci befektetések

A kötvény portfóliók hátralévő átlagos futamideje az év végén:

	Portfólió (év)	Benchmark (év)
Kiegyensúlyozott	2,91	2,81
Egyensúly	4,44	4,26

A kötvényeknél a Kiegyensúlyozott portfóliónál 0,55%, míg az Egyensúly portfóliónál 0,48% alulteljesítés figyelhető meg. Ennek okai a következők:

- Egyrészt ebből a kategóriában kerülnek elszámolásra a devizafedezésekből származó eredmények (ez kevésbé jelentős),
- másrészt az Alapkezelő 2014 szeptemberig azon az állásponton volt, hogy a magyar forinthozamok elérték a mélypontjukat és érik egy korrekció. Ezért minimálisan alacsonyabb átlagidővel rendelkezett a két kötvényportfólió.

Ez azonban nem következett be, ellenben 2014 szeptembertől, amikor újból esésnek indultak a hozamok, elkezdte hosszabbítani a portfóliókat. Ennek ellenére a két portfólió kevésbé részesült a kötvények árfolyam-emelkedéséből.

Részvénypiaci befektetések

A portfólió kezelés a részvények terén rendkívül sikeres volt, 2-5% felülteljesítést mutatnak az egyes részportfóliók.

2014 augusztusig jelentős változtatásokat az Alapkezelő nem hajtott végre az egyes részvénykategóriákban, azonban ekkor aktív vagyonekezelésbe kezdett.

Először jelentősen megnövelte a feltörekvő piacok súlyát a benchmark fölé 20 %-kal, majd 2014. szeptemberben, miután megtört az emelkedő trend a fejlődő piacokon, emiatt semlegesre vette. Mivel októberben éles fordulat következett be a nemzetközi piacokon, ezért a fejlett piaci részportfóliót alulsúlyról semlegesre emelte, pontosan akkor, amikor a piacok újabb magasságokba emelkedtek. Ezt követően novemberben a fejlődő piacokat is felülsúlyozta.

Ezek a jókor meghozott döntések tették lehetővé a portfóliók által elért teljesítményeket.

6.7 A CONCORDE ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2014. ÉVBEN

A *Kiegyensúlyozott* portfólió 2014-ben 9,79 %-os nominális hozamot ért el, mely 128 bázisponttal magasabb a benchmark teljesítményénél.

	Kiegyensúlyozott (Concorde) portfólió					2014. év
	I.név	II.név	III.név	IV.név		
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	87,49%	1,64%	4,47%	0,51%	2,64%	9,54%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	7,41%	-0,65%	4,91%	0,04%	-0,26%	4,00%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	3,20%	3,48%	7,64%	4,86%	0,37%	17,23%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	1,90%	4,01%	6,90%	5,30%	6,72%	24,95%
Portfólió teljesítmény		1,62%	4,87%	0,87%	2,14%	9,79%
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	87,00%	1,29%	4,18%	0,61%	2,46%	8,78%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	7,00%	-0,37%	2,72%	-1,52%	-5,90%	-5,16%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,00%	2,74%	7,42%	3,26%	0,56%	14,60%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	2,00%	4,20%	6,06%	4,93%	5,78%	22,67%
Benchmark teljesítmény		1,30%	4,26%	0,67%	1,85%	8,51%
Felül/alul teljesítés		0,32%	0,61%	0,20%	0,29%	1,50%

Az *Egyensúly* portfólió 2014-ben 4,41%-os nominális hozamot ért el, mely 7 bázisponttal magasabb a benchmark teljesítményénél.

	Egyensúly (Concorde) portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év	
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	80,08%		0,52%	4,01%	4,55%	
Kke részvény (BUX;NTX)	6,99%		-0,16%	-5,16%	-5,31%	
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	9,43%		3,03%	0,41%	3,45%	
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	3,50%		7,79%	5,43%	13,64%	
Portfólió teljesítmény		0,00%	0,00%	1,02%	3,35%	4,40%
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	80,00%	0,00%	0,00%	0,48%	3,83%	4,32%
Kke részvény (BUX;NTX)	6,00%	0,00%	0,00%	-1,51%	-6,36%	-7,77%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	4,00%	0,00%	0,00%	1,38%	0,56%	1,95%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	10,00%	0,00%	0,00%	3,89%	6,41%	10,55%

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Benchmark teljesítmény	0,00%	0,00%	0,59%	3,35%	4,33%
Felül/alul teljesítés	0,00%	0,00%	0,43%	0,00%	0,44%

A **Lendület** portfólió 2014-ben 4,72%-os nominális hozamot ért el, mely 50 bázisponttal magasabb a benchmark teljesítményénél.

	Lendület (Concorde) portfólió				
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2014. év
Hazai kötvény (MAX)	60,79%		0,78%	4,13%	4,94%
Kke részvény (BUX;NTX)	13,67%		3,00%	-6,26%	-3,45%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	7,07%		3,05%	0,37%	3,43%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	18,47%		2,74%	7,49%	10,44%
Portfólió teljesítmény	0,00%	0,00%	1,60%	3,06%	4,71%
Hazai kötvény (MAX)	60,00%		0,48%	3,83%	4,32%
Kke részvény (BUX;NTX)	12,00%		-1,51%	-6,36%	-7,77%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	8,00%		1,38%	0,56%	1,95%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	20,00%		3,89%	6,41%	10,55%
Benchmark teljesítmény	0,00%	0,00%	1,30%	2,88%	4,22%
Felül/alul teljesítés	0,00%	0,00%	0,30%	0,18%	0,50%

A vagyongazdálkodó elért eredménye minden portfólióban meghaladta a benchmark teljesítményét.

Kötvénypiaci befektetések

A kötvény portfóliók hátralévő átlagos futamideje az év végén:

	Portfólió (év)	Benchmark (év)
Kiegyensúlyozott	2,2,78	2,78
Egyensúly	4,40	4,26
Lendület	4,51	4,26

A Concorde Alapkezelő mindegyik portfólió esetén a durationhoz képest hosszabb átlagos futamidőt tartott, minek következtében felülteljesítést ért el.

A hazai részvények esetén egész évben tartotta portfólió összetételét, ezzel felülteljesített. A régiós részvények piacán túlsúlyban tartotta a bankpapírok arányát, minek következtében felülteljesített.

A nemzetközi részvények piacán az európai részvények súlyát emelte az amerikai terhére, ebben a szegmensben alülteljesített.

6.8 BEFEKTÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

ezer Ft

Megnevezés	könyv szerinti érték	piaci érték	Részvények és egyéb változó értékpapírok piaci érték
Összesen	103 313 907	108 486 670	23 701 148
Európai Gazdasági Térség összesen	91 168 028	94 815 847	10 030 325
Izland	0	0	0
Liechtenstein	0	0	0
Norvégia	0	0	0
EU tagországok összesen	91 168 028	94 815 847	10 030 325
Ausztria	795 467	737 875	737 875
Belgium	0	0	0
Bulgária	0	0	0
Ciprus	0	0	0
Cseh Köztársaság	234 938	235 711	235 711
Dánia	0	0	0
Egyesült Királyság	892 381	987 593	987 593
Észtország	0	0	0
Finnország	0	0	0
Franciaország	1 729 619	1 650 774	1 650 774
Görögország	0	0	0
Hollandia	0	0	0
Horvátország	0	0	0
Írország	0	0	0
Lengyelország	636 851	711 099	711 099
Lettország	0	0	0
Litvánia	0	0	0
Luxenburg	0	0	0
Magyarország	86 655 184	90 270 381	5 484 859
Málta	0	0	0
Németország	223 588	222 414	222 414
Olaszország	0	0	0
Portugália	0	0	0
Románia	0	0	0
Spanyolország	0	0	0
Svédország	0	0	0
Szlovákia	0	0	0

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Szlovénia	0	0	0
Egyéb ország	12 145 879	13 670 823	13 670 823
Amerikai Egyesült Államok	11 872 558	13 373 709	13 373 709
Kanada	0	0	0
Japán	273 321	297 114	297 114
Svájc	0	0	0
Egyéb más országok	0	0	0

6.9 BEFEKTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

ezer Ft

Devizanem	könyv szerinti érték	piaci értéken
HUF	84 232 051	87 656 368
EUR	5 171 807	5 225 077
GBP	892 381	987 593
USD	11 872 558	13 373 709
CHF	0	0
JPY	273 321	297 114
Egyéb	871 789	946 809
Összesen	103 313 907	108 486 670

6.10 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE

ezer Ft-ban

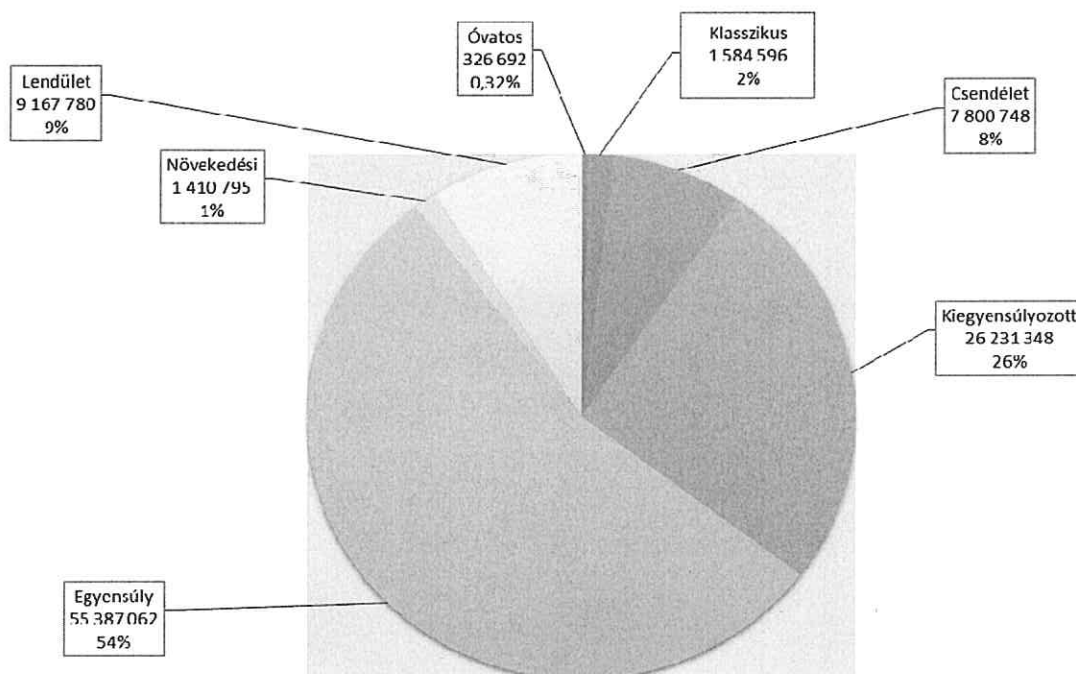
	Pénzügyi terv			Tény	Tény-terv különbség	Tény-terv százalék
	Aranykor Nyugdíjpénztár	ING Nyugdíjpénztár	A két pénztár együtt			
Fedezeti tartalék	1 106 778	4 486 851	5 593 629	5 262 240	-331 389	94,08%
Működési tartalék	13 322	300	13 622	17 817	4 195	130,80%
Likviditási tartalék	6 841	8 554	15 395	11 740	-3 655	76,26%

6.11 ELSZÁMOLÓ EGYSÉGEK ALAKULÁSA

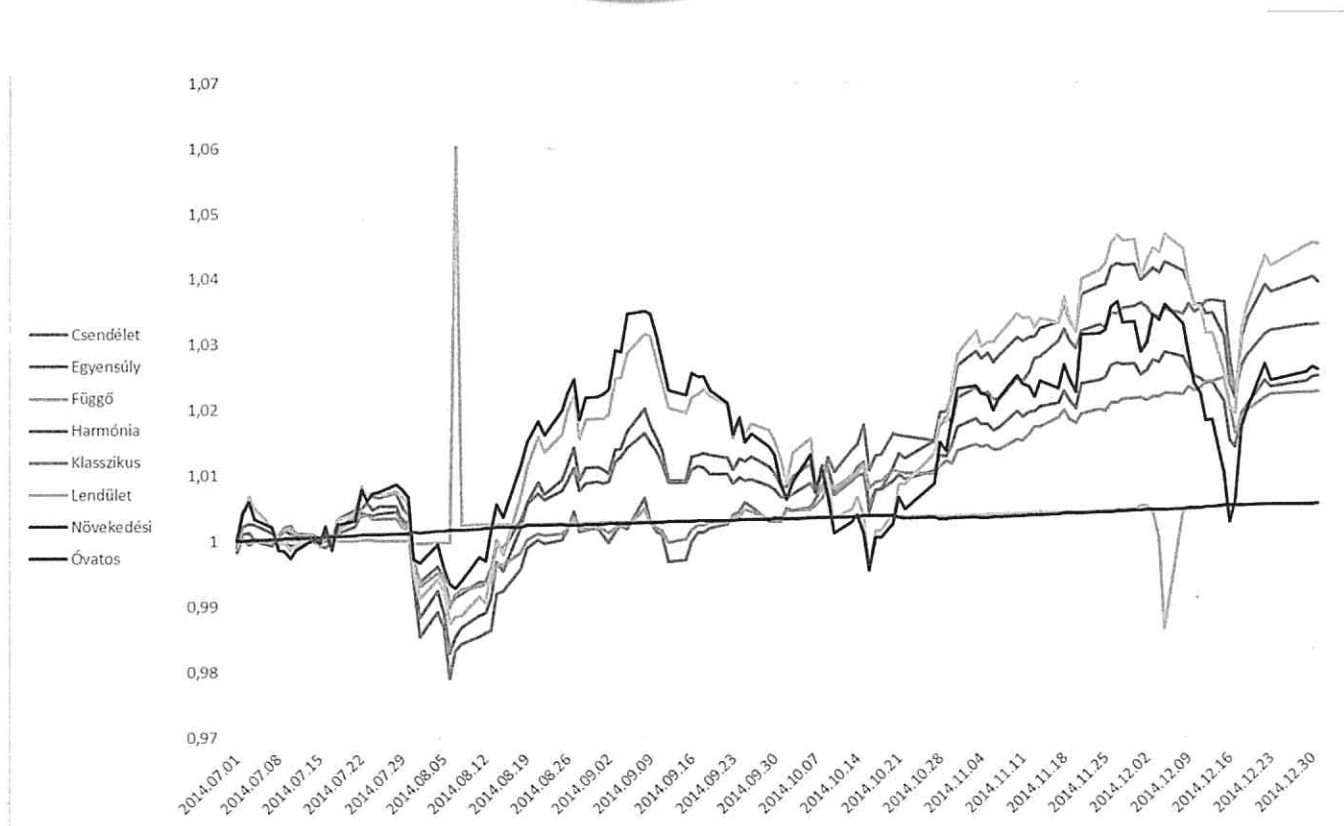
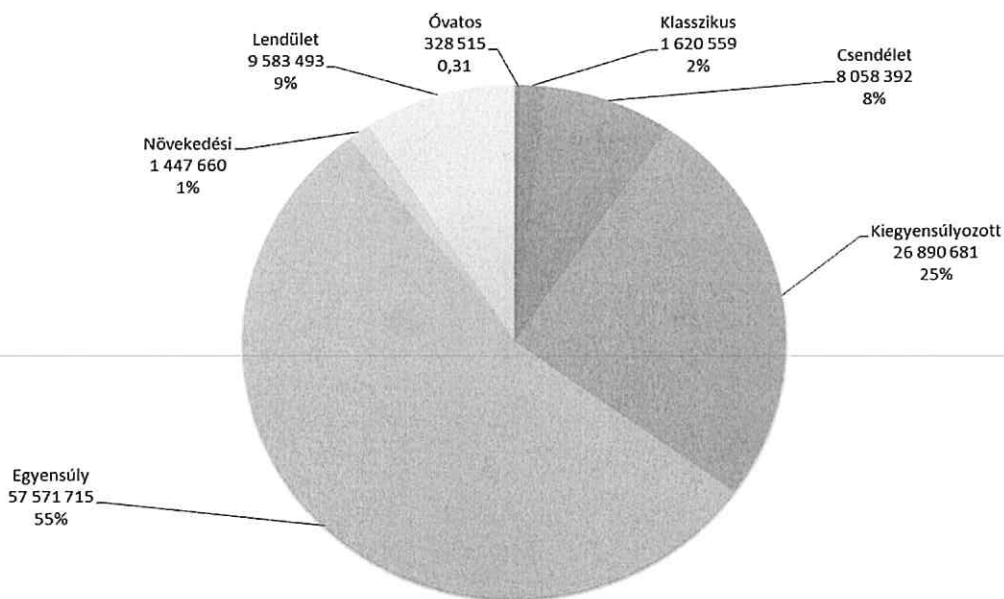
Az elszámoló egységek árfolyamának alakulása 2014. június 30. (az elszámolóegységes nyilvántartás kezdőnapja) és 2014. december 31. között.

Portfólió megnevezés	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyam		Portfólió nettó piaci értéke (e Ft-ban)	
	Nyitó	Záró	Nyitó	Záró	Nyitó	Záró
Óvatos	322 913 826	326 691 543	1,000000	1,005581	322 914	328 515
Klasszikus	1 578 756 340	1 584 596 152	1,000000	1,022695	1 578 756	1 620 559
Csendélet	7 928 315 498	7 800 748 122	1,000000	1,033028	7 928 315	8 058 392
Kiegyensúlyozott	27 243 142 220	26 231 348 369	1,000000	1,025135	27 243 142	26 890 681
Egyensúly	55 257 590 859	55 387 062 477	1,000000	1,039443	55 257 591	57 571 715
Növekedési	1 447 236 349	1 410 794 789	1,000000	1,026131	1 447 236	1 447 660
Lendület	9 040 226 842	9 167 779 856	1,000000	1,045345	9 040 227	9 583 493

Elszámoló egység darabszám megoszlása portfólióként 2014. december 31-én



Nettó piaci értékek megoszlása portfólióként 2014. december 31-én



Minden portfólióban jelentős árfolyam emelkedés tapasztalható a tárgyidőszakban.

6.12 A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK

6.12.1 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 árfolyamvesztéset.

Értékelési különbözet záró értéke negyedévente:

	Nyitó	Negyedévek			
		I.	II.	III.	IV.
Felhalmozott kamat	715.800	478.360	384.436	2.162.213	1.919.434
Piaci értékítéletből adódó árfolyamnyereség	900.945	998.998	1.621.544	1.735.653	3.240.896
Piaci értékítéletből adódó árfolyamvesztés	-143.102	-171.616	-156.049	-955.064	-1.235.600
Devizaárhatásból adódó nyereség	28.469	53.673	83.291	797.992	1.267.296
Devizaárhatásból adódó veszteség	-96.985	-38.077	-19.065	-13.393	-19.264
Értékelési különbözet	1.405.127	1.321.338	1.914.157	3.727.401	5.172.762

Értékelési különbözet záró értéke tartalékonként

ezer Ft

2014.12.31	Felhalmozott kamat	Piaci értékítéletből		Devizaárhatásból		Összesen
		nyereség	vesztés	nyereség	vesztés	
Fedezeti tartalék	1 911 487	3 238 351	-1 235 573	1 267 296	-19 264	5 162 297
Óvatos Portfólió	833	6	-22	0	0	817
Klasszikus Portfólió	21 950	130 581	-414	0	0	152 117
Csendélet Portfólió	174 743	175 534	-19 118	0	0	331 159
Kiegyensúlyozott Portfólió	558 474	1 388 229	-277 481	193 510	-7 627	1 855 105
Egyensúly Portfólió	999 390	1 146 288	-768 193	919 438	-10 533	2 286 390
Növekedési Portfólió	11 238	134 613	-41 869	75 096	-641	178 437
Lendület Portfólió	144 859	263 100	-128 476	79 252	-463	358 272
Járadékos Tartalék	227	13	0	0	0	240
Függő tartalék	909	314	-20	0	0	1 203
Működési tartalék	2 010	1 030	-5	0	0	3 035
Likviditási tartalék	4 801	1 188	-2	0	0	5 987
Értékelési különbözet	1 919 434	3 240 896	-1 235 600	1 267 296	-19 264	5 172 762

7 GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK

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

ezer Ft

2013				2014			
Tartalék	Hozam- és ÉK bevétel	Összes bevétel	Arány	Tartalék	Hozam- és ÉK bevétel	Összes bevétel	Arány
Működési	23 337	142 799	16,34%	Működési	12 993	364 934	3,56%
Fedezeti	2 360 871	4 439 755	53,18%	Fedezeti	6 255 434	10 994 407	56,90%
Likviditási	16 847	18 939	88,95%	Likviditási	17 634	22 635	77,91%

7.2 TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE

ezer Ft

2013				2014			
Tartalék	Tagdíj-bevétel	Összes bevétel	Arány	Tartalék	Tagdíj-bevétel	Összes bevétel	Arány
Működési	40 368	142 799	28,27%	Működési	227 510	364 934	62,34%
Fedezeti	983 818	4 439 755	22,16%	Fedezeti	4 355 347	10 994 407	39,61%
Likviditási	1 020	18 939	5,39%	Likviditási	2 401	22 635	10,61%

7.3 KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

Működéssel kapcsolatos ráfordítások alakulása	Összeg adatok ezer Ft- ban	%-os megoszlás
Igénybe vett szolgáltatások beszámoló szerint	187 253	30,87%
Személyjellegű ráfordítás	212 560	35,04%
Anyagköltség	1 616	0,27%
Értékcsökkenési leírás	2 873	0,47%
Egyéb költségek	147 121	24,25%
Egyéb ráfordítások és hitelezési veszteség	37 641	6,21%
Felügyeleti, garancia díjak	17 499	2,88%
Összesen	606 563	100%

Ráfordítások kategóriánként	Összeg adatok ezer Ft- ban	%-os megoszlás
Anyagjellegű ráfordítások	335 990	55,39%
Személyi jellegű ráfordítások	212 560	35,04%
Értékcsökkenési leírás	2 873	0,47%
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	55 140	9,09%
Összesen	606 563	100%

Igénybevett szolgáltatások alakulása	Összeg adatok ezer Ft- ban	%-os megoszlás
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	16 761	8,95%
Fejlesztő Kft-nek fizetendő díj	153 902	82,19%
Könyvvizsgálat	7 239	3,87%
Aktuáriusi díj (számla alapján)	61	0,03%
Marketing, hirdetés	9 290	4,96%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0,00%
Összesen	187 253	100%

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2014.12.31.

Egyéb szolgáltatások költség részletezése	Összeg adatok ezer Ft-ban	%-os megoszlás
Informatikai költségek	72 890	49,54%
Bankköltségek	24 760	16,83%
Irattárolás díja	7 482	5,09%
Munkaerő kölcsönzés	6 729	4,57%
Egyéb költségek	35 260	23,97%
Összesen	147 121	100%

7.4 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKSÜKKENÉSÜK

Megnevezés	Beszerzés	Beszerzési érték	Éves écs leírás mértéke	Leírás módja	Időszak eleji nettó érték (e Ft)	Écs leírás (e Ft)	Záró nettó érték (e Ft)	Halmozott écs (e Ft)
Oracle software 3db	2014.06.02	4 396 740 Ft	16%	lineáris	4 397	352	4 045	352
WinSvrStd SINGL LicPAPk OLP 3 db	2014.07.01	1 563 815 Ft	16%	lineáris	1 564	63	1 501	63
WinSvrStd SINGL LicPAPk OLP 3 db	2014.10.08	1 686 687 Ft	16%	lineáris	1 687	0	1 687	0
Immateriális javak záró nettó értéke összesen (e Ft):								7 233

7.5 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKSÜKKENÉSÜK

Megnevezés	Beszerzés	Beszerzési érték	Éves écs leírás mértéke	Leírás módja	Időszak eleji nettó érték (e Ft)	Écs leírás (e Ft)	Záró nettó érték (e Ft)	Halmozott écs (e Ft)
LG 47LN5400 Full HD LED TV	2014.03.22	157 500 Ft	15%	lineáris	157	17	140	17
HP 66552-B21 DL38p GEN8 12-LFF CTO SERVER	2014.07.01	12 830 556 Ft	33%	lineáris	12 831	1 059	11 772	1 059
SPS MID 1000 kliens oldali UPS eszköz peremvédelmi eszköz	2014.07.01	988 695 Ft	33%	lineáris	989	82	907	82
"Az élet szép" c. festmény	2013.12.13	386 080 Ft	-	-	386	0	386	0
HP DL380p Gen8 szerver	2014.07.01	3 966 582 Ft	33%	lineáris	3 966	654	3 312	654
HP 6200PRO PCCZC22219HH	2014.07.01	78 181 Ft	33%	lineáris	78	13	65	13
HP PC 6300 CZC3217LN7	2014.07.01	156 136 Ft	33%	lineáris	156	26	130	26
Tárgyi eszközök záró nettó értéke összesen (e Ft):								16 712

7.6 LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2014. DECEMBER 31.

adatok ezer Ft-ban		
Likviditási céltartalék	Összeg	Arány
Likviditási tartalék értékelési különbözete	6 298	1,20%
Egyéb azonosítatlan tételek hozamára	11 798	2,25%
Egyéb likviditási célokra	506 063	96,55%
Összesen	524 159	

7.7 KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2014. DECEMBER 31-ÉN:

Az egy főre jutó átlagos éves befizetés mértékénél az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár és a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár tagdíjbevételeit vettük alapul.

Éves átlagos taglétszám (fő)	75 632
Egyéni számlák éves átlagos értéke (Ft/fő)	1 394 926
Egy főre jutó átlagos havi befizetés mértéke (Ft/fő)	7 676
Egy főre jutó átlagos éves befizetés mértéke (Ft/fő)	92 109*

* Amennyiben az átlagos taglétszám számításánál az Aranykor Nyugdíjpénztár és ING Önkéntes Nyugdíjpénztár együttes 2014. január 1-i nyitó taglétszámával számolunk, abban az esetben az átlagos taglétszám 116 736 fő, és az egy főre jutó átlagos éves befizetés mértéke 59.676 Ft. A fizető tagok által átlagosan fizetett tagdíj 123.246.- Ft

8 EGYEBEK

A Pénztár eredménykimutatása a 2014. december 31-i mérleg mellékletében kerül bemutatásra.

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

Kiegészítő vállalkozási tevékenységet a Pénztár 2014-ben nem végzett.

Budapest, 2015. május 28.

.....
Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
2014. évi biztosításmatematikai jelentése

1. sz. melléklet a 2014. évi kiegészítő melléklethez

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
001	74OA01	16	0	0	0	0	0	0	0
002	74OA02	17	0	1	0	0	0	0	1
003	74OA03	18	0	6	0	0	0	0	6
004	74OA04	19	0	9	0	0	0	0	9
005	74OA05	20	4	38	0	0	0	1	41
006	74OA06	21	17	67	0	0	0	1	83
007	74OA07	22	35	87	0	0	0	0	122
008	74OA08	23	79	175	0	0	0	0	254
009	74OA09	24	118	240	1	0	0	0	357
010	74OA10	25	181	366	2	0	0	0	545
011	74OA11	26	170	536	2	0	0	0	704
012	74OA12	27	284	711	5	0	0	4	986
013	74OA13	28	341	935	10	1	0	0	1265
014	74OA14	29	339	1092	16	0	0	2	1413
015	74OA15	30	377	1267	17	0	0	4	1623
016	74OA16	31	431	1393	27	0	0	6	1791
017	74OA17	32	531	1647	50	0	0	4	2124
018	74OA18	33	608	1945	40	0	0	1	2512
019	74OA19	34	737	2100	51	0	0	11	2775
020	74OA20	35	897	2455	79	0	0	11	3262
021	74OA21	36	1016	2647	80	1	0	13	3569
022	74OA22	37	1146	2974	73	2	0	13	4032
023	74OA23	38	1226	3117	77	0	0	17	4249
024	74OA24	39	1347	3348	116	4	0	26	4549
025	74OA25	40	1325	3223	90	3	0	23	4432
026	74OA26	41	1170	2559	74	1	0	10	3644
027	74OA27	42	1222	2553	87	2	0	13	3673
028	74OA28	43	1132	2513	71	1	0	9	3564
029	74OA29	44	1190	2655	67	4	0	12	3762
030	74OA30	45	1158	2536	84	2	1	11	3596
031	74OA31	46	1161	2607	67	4	0	21	3676
032	74OA32	47	1092	2581	86	2	0	18	3567
033	74OA33	48	991	2246	74	2	1	8	3152
034	74OA34	49	945	2293	52	4	1	9	3172
035	74OA35	50	962	2234	68	2	0	11	3115
036	74OA36	51	912	2144	61	3	0	9	2983
037	74OA37	52	910	2075	52	4	2	7	2920
038	74OA38	53	960	2220	64	2	0	10	3104
039	74OA39	54	1011	2333	70	3	9	10	3252
040	74OA40	55	1067	2275	82	3	17	7	3233
041	74OA41	56	1111	2265	60	7	24	14	3271

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
2014. évi biztosításmatematikai jelentése

042	740A42	57	1067	2244	52	9	72	8	3170
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
043	740A43	58	1165	2456	62	7	169	13	3370
044	740A44	59	1242	2358	58	11	173	12	3346
045	740A45	60	1298	2234	41	10	145	13	3323
046	740A46	61	905	1560	26	6	59	13	2361
047	740A47	62	578	968	4	7	134	7	1394
048	740A48	63	358	491	2	1	86	3	757
049	740A49	64	300	363	1	5	45	4	608
050	740A50	65	183	283	0	3	25	1	437
051	740A51	66	171	217	1	1	28	1	357
052	740A52	67	146	171	0	3	24	0	290
053	740A53	68	120	111	0	0	10	2	219
054	740A54	69	89	105	0	2	16	0	176
055	740A55	70	95	98	0	1	7	1	184
056	740A56	71	78	65	0	1	6	0	136
057	740A57	72	57	55	0	1	2	1	108
058	740A58	73	49	45	1	1	4	0	88
059	740A59	74	36	26	0	0	0	0	62
060	740A60	75	28	31	0	0	2	0	57
061	740A61	76	24	19	0	2	2	0	39
062	740A62	77	20	17	0	1	1	1	34
063	740A63	78	10	7	0	0	0	0	17
064	740A64	79	14	4	0	0	1	0	17
065	740A65	80	6	5	0	0	0	0	11
066	740A66	81	7	6	0	0	1	0	12
067	740A67	82	7	4	0	0	1	0	10
068	740A68	83	3	4	0	1	0	0	6
069	740A69	84	3	1	0	0	0	0	4
070	740A70	85	1	2	0	0	1	0	2
071	740A71	86	5	1	0	1	1	0	4
072	740A72	87	1	2	0	0	0	0	3
073	740A73	88	0	0	0	0	0	0	0
074	740A74	89	0	0	0	0	0	0	0
075	740A75	90	1	0	0	0	0	0	1
076	740A76	91	0	1	0	0	0	0	1
077	740A77	92	0	0	0	0	0	0	0
078	740A78	93	0	0	0	0	0	0	0
079	740A79	94	0	0	0	0	0	0	0
080	740A80	95	0	0	0	0	0	0	0
081	740A81	96	0	0	0	0	0	0	0
082	740A82	97	0	0	0	0	0	0	0
083	740A83	98	0	0	0	0	0	0	0
084	740A84	99	0	0	0	0	0	0	0
085	740A85	100	1	0	0	0	0	0	1

**Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
2014. évi biztosításmatematikai jelentése**

086	74OA86	Összesen	36 271	82 422	2 103	131	1 070	396	114 993
-----	--------	----------	--------	--------	-------	-----	-------	-----	---------

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
				1	2	3	4	5	6	7
				a	b	c	d	e	f	g
002	74OC1		Összesen	Egyösszegű szolgáltatás	132	1 092	1 224	0	0	0
032	74OC130		45		0	1	1	0	0	0
033	74OC131		46		0	0	0	0	0	0
034	74OC132		47		0	0	0	0	0	0
035	74OC133		48		0	1	1	0	0	0
036	74OC134		49		0	1	1	0	0	0
037	74OC135		50		0	0	0	0	0	0
038	74OC136		51		0	0	0	0	0	0
039	74OC137		52		0	2	2	0	0	0
040	74OC138		53		0	0	0	0	0	0
041	74OC139		54		0	9	9	0	0	0
042	74OC140		55		2	17	19	0	0	0
043	74OC141		56		3	24	27	0	0	0
044	74OC142		57		6	75	81	0	0	0
045	74OC143		58		15	171	186	0	0	0
046	74OC144		59		19	176	195	0	0	0
047	74OC145		60		19	150	169	0	0	0
048	74OC146		61		12	59	71	0	0	0
049	74OC147		62		5	134	139	0	0	0
050	74OC148		63		30	91	121	0	0	0
051	74OC149		64		8	47	55	0	0	0
052	74OC150		65		2	25	27	0	0	0
053	74OC151		66		0	29	29	0	0	0
054	74OC152		67		1	25	26	0	0	0
055	74OC153		68		3	11	14	0	0	0
056	74OC154		69		0	16	16	0	0	0
057	74OC155		70		3	7	10	0	0	0
058	74OC156		71		1	5	6	0	0	0
059	74OC157		72		1	2	3	0	0	0
060	74OC158		73		0	5	5	0	0	0
061	74OC159		74		0	0	0	0	0	0
062	74OC160		75		0	2	2	0	0	0
063	74OC161		76		0	2	2	0	0	0
064	74OC162		77		0	1	1	0	0	0
065	74OC163		78		0	0	0	0	0	0
066	74OC164		79		0	1	1	0	0	0
067	74OC165		80		1	0	1	0	0	0
068	74OC166		81		0	1	1	0	0	0
069	74OC167		82		0	1	1	0	0	0
070	74OC168		83		0	0	0	0	0	0

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
2014. évi biztosításmatematikai jelentése

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	Szolgáltatás	Év	Új	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb	Év
				megnevezése	elején	igénybevevők				
				1	2	3				
				a	b	c	d	e	f	g
096	74OC9		Összesen	Járadék	48	19	6	0	0	61
132	74OC936		51		1	0	0	0	0	1
133	74OC937		52		0	0	0	0	0	0
134	74OC938		53		0	0	0	0	0	0
135	74OC939		54		0	0	0	0	0	0
136	74OC940		55		0	0	0	0	0	0
137	74OC941		56		0	0	0	0	0	0
138	74OC942		57		0	1	0	0	0	1
139	74OC943		58		1	1	0	0	0	2
140	74OC944		59		1	3	0	0	0	4
141	74OC945		60		2	2	0	0	0	4
142	74OC946		61		3	0	0	0	0	3
143	74OC947		62		5	1	0	0	0	6
144	74OC948		63		2	3	2	0	0	3
145	74OC949		64		2	3	0	0	0	5
146	74OC950		65		4	1	0	0	0	5
147	74OC951		66		1	2	0	0	0	3
148	74OC952		67		4	0	1	0	0	3
149	74OC953		68		3	0	0	0	0	3
150	74OC954		69		0	0	0	0	0	0
151	74OC955		70		2	0	0	0	0	2
152	74OC956		71		6	0	1	0	0	5
153	74OC957		72		2	0	0	0	0	2
154	74OC958		73		3	0	0	0	0	3
155	74OC959		74		2	0	0	0	0	2
156	74OC960		75		0	0	0	0	0	0
157	74OC961		76		0	2	0	0	0	2
158	74OC962		77		1	0	1	0	0	0
159	74OC963		78		0	0	0	0	0	0
160	74OC964		79		1	0	0	0	0	1
161	74OC965		80		0	0	0	0	0	0
162	74OC966		81		0	0	0	0	0	0
163	74OC967		82		1	0	0	0	0	1
164	74OC968		83		0	0	0	0	0	0
165	74OC969		84		0	0	0	0	0	0
166	74OC970		85		0	0	0	0	0	0
167	74OC971		86		1	0	1	0	0	0

Aranykor Országos Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár
2014. évi biztosításmatematikai jelentése

1. táblázat: Egyéni számlák állása

Év elején	Évközi befizetések		Évközi kifizetések					Év végén
	tagdíj	Adományok / Átlépő hozott fedezet	hozam	átlépés	tagoknak, kedvezményezett eknek visszatérítés	szolgáltatás	Egyéb változás(+/-)	
29 189 849	4 738 973	72 318 117	5 254 840	1 109 573	3 249 912	1 601 799	-39 476	105 501 019

2. táblázat: Az egyéni számlák alakulása

Megnevezés	Létszám	Összeg
Kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tag	64 247	83 009 019

3. táblázat: Tagdíjfizetés nélkül bennhagyott egyéni számlák

	Év elején	Év végén
száma (db)	25 130	60 690
összege (eFt)	10 332 388	14 495 715

4. táblázat: Szolgáltatási számla állása

Megnevezés	Év elején	Év közi kifizetések		Évközi befizetések			Év végén
		szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés	hozam	
Szolgáltatás	104 912	1 587 699	2 811	1 601 799	43 063	7 403	166 667

7ZOB

Portfólió állomány választható portfóliós rendszer működtetői önkéntes nyugdíjpénztáraknál

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	5. választható portfólió: Egyenlőség					6. választható portfólió: Leműlt					7. választható portfólió: Cseméjárt					Szolgáltatási számlák portfóliója					Fedezeti portfólió össze																	
			Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték														
			21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55			
001	7ZOB81	Portfólió azonosító kódja																																						
002	7ZOB82	Portfólió összesen		55 285 320	57 571 715			9 226 235	9 583 494			7 727 235	8 058 392		159 462	159 462								159 462	8 058 392		100 498 180													
003	7ZOB83	Bankszámlák és készpénz		395 501	395 501			263 675	263 675			35 475	35 475		8 387	8 387								8 387	35 475		897 866													
004	7ZOB84	Háztartás (font és valuta)																																						
005	7ZOB85	Pénzügyi vállalkozások		395 501	395 501			263 675	263 675			35 475	35 475		8 387	8 387								8 387	35 475		897 866													
006	7ZOB86	CIB			0 6666																																			
007	7ZOB87	ING		273	273			263 675	263 675			1 178	1 178		8 387	8 387								8 387	1 178		1 451													
008	7ZOB88	ING CREDIT		395 228	395 228			263 675	263 675			34 297	34 297		8 387	8 387								8 387	34 297		896 515													
009	7ZOB89	LEKÖTTÉ BEJÁRÓ (BEJÁRÓK)																																						
010	7ZOB90	ING CREDIT			0 6666																																			
011	7ZOB91	ERÉKELŐK ÖSSZESEN		54 858 485	57 144 880			9 083 857	9 442 134			7 661 571	7 992 728		151 252	151 252								151 252	7 992 728		100 646 473													
012	7ZOB92	HÍRELVISZŐ MEGTÉSESLŐ		43 193 550	45 019 523			5 456 041	5 720 768			7 661 571	7 992 728		151 252	151 252								151 252	7 992 728		81 073 345													
013	7ZOB93	MAGYAR ÁLLAMTARTÓ		42 110 105	44 516 552			5 456 041	5 720 768			7 661 571	7 992 728		151 252	151 252								151 252	7 992 728		79 881 015													
014	7ZOB94	ERÉKELŐK MELYBEN FOLYIK KÜLFÖLDI ÁLLAMTARTÓ		483 445	502 971																																			
015	7ZOB95	KÜLFÖLDI ÁLLAMTARTÓ																																						
016	7ZOB96	ERÉKELŐK MELYBEN FOLYIK KÜLFÖLDI ÁLLAMTARTÓ																																						
017	7ZOB97	NYUGDÍJRENDELÉSEK																																						
018	7ZOB98	NYUGDÍJRENDELÉSEK																																						
019	7ZOB99	NYUGDÍJRENDELÉSEK																																						
020	7ZOB100	MAGYARORSZÁGI NYUGDÍJRENDELÉSEK																																						
021	7ZOB101	ERÉKELŐK MELYBEN FOLYIK MAGYARORSZÁGI NYUGDÍJRENDELÉS																																						
022	7ZOB102	ERÉKELŐK MELYBEN FOLYIK MAGYARORSZÁGI NYUGDÍJRENDELÉS																																						
023	7ZOB103	ERÉKELŐK MELYBEN FOLYIK MAGYARORSZÁGI NYUGDÍJRENDELÉS																																						
024	7ZOB104	MAGYARORSZÁGI NYUGDÍJRENDELÉS																																						
025	7ZOB105	KÜLFÖLDI NYUGDÍJRENDELÉS																																						
026	7ZOB106	RÉSZESEK		1 800 591	1 627 909			773 815	691 226			423 665	423 665		0	0							0	423 665	423 665		4 455 335													
027	7ZOB107	A Budapesti Értéktőzsdén van		1 223 971	1 082 819			30 953	27 853			118 114	118 114		0	0							0	30 953	30 953		2 897 059													
028	7ZOB108	OTP BANK (új)		96 789	427 864			368 863	666 666			121 483	110 439		0	0							0	368 863	666 666		924 059													
029	7ZOB109	MOL		27 438	350 675			9 566	121 483			110 439	110 439		0	0							0	9 566	121 483		816 398													
030	7ZOB110	TVK		170	709			330	709			1 376	1 566		0	0							0	330	709		2 824													
031	7ZOB111	RABA		500	675			956	675			1 287	1 013		0	0							956	675		1 898														
032	7ZOB112	MAGYAR TELEKOM NYRT		372 749	127 072			125 899	666 666			44 340	43 601		0	0							0	125 899	666 666		894 051													
033	7ZOB113	DANUBIUS		288	1 573			1 509	666 666			3 077	2 913		0	0							0	1 509	666 666		2 998 533													
034	7ZOB114	FHB RI		8 896	7 917			6 183	866 666			0	0		0	0							0	8 896	7 917		21 558													
035	7ZOB115	GRANITSEK		2 000	2 934			3 555	666 666			4 000	5 868		0	0							0	2 000	2 934		17 869													
036	7ZOB116	PANNONPOST		1 650	534			510	666 666			3 200	3 035		0	0							0	1 650	534		11 321													
037	7ZOB117	ALPINE NYRT		5 773	6 840			6 840	666 666			3 077	2 913		0	0							0	5 773	6 840		2 092													
038	7ZOB118	MAGYAR NYRT		4 444	5 818			5 818	666 666			3 077	2 913		0	0							0	4 444	5 818		2 092													
039	7ZOB119	CEZ-PANORAMA ELEKTRO		43	6 518			16 044	666 666			3 077	2 913		0	0							0	43	6 518		18 116													
040	7ZOB120	MAGYAR NYRT		68 103	286 401			240 444	666 666			102 400	86 937		0	0							0	68 103	286 401		146 764													
041	7ZOB121	Magyar Übeselekto			0																																			
042	7ZOB122	Tőzsdén van más államert		576 620	544 990			350 150	312 849			0	0		0	0			</																					

Nyisdíjrend: ezer forint

Sorsszám	Sorkód	Megnevezés	Likviditási és kockázati portfólió összesen			Azonosságban (ülgg) bezírtések			Portfóliók összesen				
			Piaci érték	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darabszám illetve kötvény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	
			53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	
			bc	bh	bi	bj	bk	bl	bm	bn	bo	bp	
007	720B1	Portfólió azonosító kódja											
007	720B2	Portfólió összesen	105 560 719	1 001 617	1 007 504			1 161 564			103 313 907	108 486 670	
004	720B21	Bankszámlák és készpénz	897 966	244 870	244 870			559 773			1 738 531	1 738 531	
004	720B211	Házipénztár (forint és valután)											
005	720B212	Pénypapírok, kötvények és értékpapírok	897 966	244 870	244 870			559 773			1 738 289	1 738 289	
006	720B21001	CIB											
007	720B212002	ING											
008	720B212003	UNICREDIT	895 515	244 870	244 870			22 238			23 689	23 689	
009	720B213	Lejárt betétek (betétszerződés)											
010	720B213001	UNICREDIT						537 535			1 714 610	1 714 610	
011	720B22	Értékpapírok összesen	105 809 012	494 589	500 576			1 185 891			102 917 252	108 090 015	
012	720B22101	Híveltszavazt megítéslő	65 319 454	494 589	500 576			1 185 891			87 600 457	87 600 457	
013	720B22102	Magyar Államptár	84 046 801	494 589	500 576			1 185 891			82 151 794	86 327 804	
014	720B22103	Értékpapir, melyben forráll	640 415								613 943	640 415	
015	720B22104	Külföldi államptár											
016	720B22105	Értékpapir, melyben forráll											
017	720B22106	Külföldi államptár											
018	720B22107	Magyarországon beégyzett											
019	720B22108	Külföldön beégyzett (arézútkend)											
020	720B22109001	MAE XIM S. S. 02/12/16	652 238								578 387	632 238	
021	720B22109002	FK ISMERŐZ	308 831								186 806	388 665	
022	720B22109003	OTPHB FLOAT 16/11/07	65 742								367 660 000	368 958	
023	720B22109004	Külföldön beégyzett hitelintézet									246 000	51 489	
024	720B22110	Magyarországi helyi											
025	720B22111	Külföldi önkormányzati állal											
026	720B222	Részvények	4 151 881								4 455 335	4 151 681	
027	720B2221001	A. Budapesti Értéktőzsdére, vagy	2 380 931								2 697 059	2 380 931	
028	720B2221002	OTP BANK (ül)	808 284								924 069	808 284	
029	720B2221003	MOL	672 242								816 398	672 242	
030	720B2221004	TVM	3 270								2 824	3 270	
031	720B2221005	RABA	2 012								2 395	2 012	
032	720B2221006	MAGYAR TELEKOM Nyrt	302 189								298 633	302 189	
033	720B2221007	DANUBIUS	5 706								894 051	5 706	
034	720B2221008	FHB Rt.	14 983								5 676	14 983	
035	720B2221009	Grünholt Park SE	15 179								17 569	15 179	
036	720B2221010	PANNONPLAST	2 004								2 082	2 004	
037	720B2221011	MEASUREMENT NYRT	19 380								13 360	19 380	
038	720B2221012	CIG PANNONIA ELETRIZ	15 576								3 346	15 576	
040	720B2221013	Richter Gordon HUF 100	518 810								82 286	518 810	
041	720B2223	Máson kibocsátott, avítközzesem									582 096		
042	720B2223001	Tőzsdére vagy más elismert	1 770 750								1 758 276	1 770 750	
043	720B2223002	CA IMMOBILIE	24 788								45 379	24 788	
044	720B2223003	ERSTE (Eur)	279 030								3 100	15 130	
045	720B2223004	TELEKOM AUSTRIA	46 040								286 425	279 030	
046	720B2223005	ANDRITZ ORD	203 139								14 774	14 859	
048	720B2223006	IMMOFINANZ AG	30 171								41 591	46 040	
049	720B2223007	UNIOA	16 407								23 140	203 139	
050	720B2223008	WIENERBERGER AG	16 218								6 700	16 407	
051	720B2223009	VIENNA INSURANCE GROUP	63 303								17 073	16 218	
052	720B2223010	GSTERRECHISCHE POST AG	16 530								12 407	12 260	
053	720B2223011	CEZ-CZ0005	146 942								64 405	63 303	
054	720B2223012	CEZ-CZ0005	48 788								14 546	16 530	
055	720B2223013	COMERONBA	47 902								159 695	146 942	
056	720B2223014	LUFTKANA	39 673								75 569	88 768	
058	720B2223017	BZWL PMV	77 210								1 800	39 065	
059	720B2223018	KGMBHLKGH	113 302								38 341	39 673	
060	720B2223019	BANKPEAKAO	58 901								60 015	60 015	
062	720B2223020	POLSKAGRO	21 074								93 120	113 302	
063	720B2223021	PKO BP	48 668								57 091	58 901	
064	720B2223022	Powzeczmy Zaklad	162 720								64 100	21 074	
065	720B2223023	Tauron Polska Energia	12 871								13 466	48 668	
066	720B2223024	Külföldön kibocsátott	14 598								36 510	162 720	
067	720B2223025	Befeletés jelnek, illetve egyéb	15 869 452								61 591	162 720	
068	720B2223026	Magyarországon beégyzett	3 103 928								4 514	12 871	
069	720B2223027	Comcarde Nemzetközi	1 865 110								14 598	12 871	
070	720B223										23 750	14 598	
071	720B2231001										14 684 716	15 869 452	
072	720B2231002										2 926 378	3 103 928	
073	720B2231003										75 203	82 913	
074	720B2231004										1 686 323	1 865 110	
074	720B2231005										757 190	748 327	

