



# **2015. évi éves beszámoló**

## **Kiegészítő melléklet**

**2015.12.31.**

**Készült: Budapest, 2016. 05. 24.**

---



## TARTALOM

<b>1</b>	<b>BEVEZETÉS</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE</b>	<b>6</b>
<b>3</b>	<b>A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI</b>	<b>8</b>
<b>3.1</b>	<b>ALAPADATOK</b>	<b>8</b>
<b>3.2</b>	<b>A PÉNZTÁR VEZETÉSE</b>	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE</b>	<b>10</b>
<b>5</b>	<b>A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK</b>	<b>12</b>
<b>5.1</b>	<b>TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA</b>	<b>12</b>
<b>5.2</b>	<b>PÉNZTÁRI TARTALÉKOK ALAKULÁSA</b>	<b>13</b>
<b>5.2.1</b>	<b>Tagdíjmegosztási arány</b>	<b>13</b>
<b>5.2.2</b>	<b>Pénztári tartalékképzés 2015. évben</b>	<b>14</b>
<b>5.2.3</b>	<b>Fedezeti céltartalék</b>	<b>15</b>
<b>5.2.4</b>	<b>Likviditási, kockázati céltartalékok</b>	<b>16</b>
<b>5.3</b>	<b>CASH-FLOW KIMUTATÁS</b>	<b>17</b>
<b>5.4</b>	<b>TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA</b>	<b>19</b>
<b>5.5</b>	<b>PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI</b>	<b>21</b>
<b>5.6</b>	<b>AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA</b>	<b>23</b>
<b>5.7</b>	<b>FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI</b>	<b>25</b>
<b>5.8</b>	<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG</b>	<b>28</b>
<b>5.8.1</b>	<b>Működési bevételek</b>	<b>28</b>
<b>5.8.2</b>	<b>Működési kiadások</b>	<b>29</b>
<b>5.8.3</b>	<b>Működési eredmény</b>	<b>32</b>
<b>6</b>	<b>A 2015. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE</b>	<b>33</b>
<b>6.1</b>	<b>PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2015. DECEMBER 31-ÉN</b>	<b>33</b>
<b>6.2</b>	<b>A PORTFÓLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE</b>	<b>35</b>

---

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

<b>6.3</b>	<b>PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2015. ÉVBEN</b>	<b>36</b>
<b>6.4</b>	<b>BEFECTETÉSI POLITIKA</b>	<b>39</b>
<b>6.5</b>	<b>AZ ALAPKEZELŐ(K) ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2015. ÉVBEN</b>	<b>41</b>
<b>6.6</b>	<b>MAKROGAZDASÁGI HELYZET ÉS KÖTVÉNYPIAC</b>	<b>46</b>
<b>6.7</b>	<b>HAZAI ÉS REGIONÁLIS RÉSZVÉNYPIAC</b>	<b>47</b>
<b>6.8</b>	<b>BEFECTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA</b>	<b>48</b>
<b>6.9</b>	<b>BEFECTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA</b>	<b>49</b>
<b>6.10</b>	<b>BEFECTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>50</b>
<b>6.11</b>	<b>ELSZÁMOLÓ EGYSÉGEK ALAKULÁSA</b>	<b>50</b>
<b>6.12</b>	<b>A PÉNZTÁR BEFECTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK</b>	<b>51</b>
<b>6.12.1</b>	<b>Értékelési különbözet tartaléka</b>	<b>51</b>
<b>7</b>	<b>GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK</b>	<b>53</b>
<b>7.1</b>	<b>TARTALÉKOK TÁRGYÉVI BEFECTETÉSI HOZAM- ÉS ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET BEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE</b>	<b>53</b>
<b>7.2</b>	<b>TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBÉVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE</b>	<b>53</b>
<b>7.3</b>	<b>KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA</b>	<b>54</b>
<b>7.4</b>	<b>A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK</b>	<b>55</b>
<b>7.5</b>	<b>A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK</b>	<b>56</b>
<b>7.6</b>	<b>LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2015. DECEMBER 31.</b>	<b>57</b>
<b>7.7</b>	<b>KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2015. DECEMBER 31-ÉN:</b>	<b>57</b>
<b>8</b>	<b>EGYEBEK</b>	<b>58</b>

*Handwritten signature*

## **1 BEVEZETÉS**

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

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

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

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

A Pénztár és a K&H Bankcsoport 2004. szeptember 30-i hatállyal megszüntették 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, K&H Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár és ING Önkéntes Nyugdíjpénztár önkéntes ágon, magán-nyugdíjpénztári ágon az Aranykorona Magánnyugdíjpénztár és a K&H Országos Magánnyugdíjpénztár).

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

A Pénztár megvizsgálta, hogy fenntartható-e a biztonságos üzemeltetés abban az esetben, ha nincs bevétel (nem érkezik tagdíjbefizetés), azaz a Pénztár csak a tartalékait éli fel, és több lehetőséget mérlegelt: a két ág szétválasztását, a magán-nyugdíjpénztári ágazat beolvadását, valamint a magánnyugdíjpénztári ág végelszámolását. Ezek közül a 2013. június 25-i Közgyűlés a magánnyugdíjpénztári ágazat végelszámolással történő jogutód nélküli megszűnéséről döntött. A végelszámolási folyamat 2013. szeptember 1-jén kezdődött meg, a tevékenységet lezáró beszámoló 2014. március 31-i nappal készült el. A magán ágazat lezárta tevékenységét, 2014. március 31-i dátummal végelszámolással megszűnt. A Magyar Nemzeti Bank H-EN-IV-8/2015. számú határozatában a magánnyugdíjpénztári tevékenységi engedélyt visszavonta, így a magán ágazat megszűnési folyamata lezárult. A Fővárosi Törvényszék 2016. február 16-án kelt, 11.Pk.60.185/1995/125. számú végzéssel a magánnyugdíjpénztári ágazatot a nyilvántartásából törölte.

Az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár 2014. év folyamán az önkéntes nyugdíjpénztárak részére pályázatot hirdetett pénztárának beolvadására. A pályázat nyertese az Aranykor Önkéntes

## Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

### Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.

---

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. Az MNB az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár beolvadását követő önkéntes nyugdíjpénztári tevékenységi engedélyt 2015. június 2-án adta ki.

A Pénztár és az UniCredit Bank 2014. december 1-el stratégiai együttműködést kötött, melynek köszönhetően a Pénztár ügyfélszolgálatát országosan minden UniCredit bankfiókban elérhetővé vált. Az együttműködés erősítéseként a Pénztár bankszámlavezetőjének 2014. december 1-től az UniCredit Bankot választotta. A 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 2015. IV. negyedévében megszerezte az S-Print nyilvántartó program vagyoni jogát, és 2016. év folyamán erre az immár saját tulajdonú nyilvántartó programra alapozva fejleszti ki NOVUM nyilvántartó szoftverét, melyre az áttérés várhatóan 2016. II. félévében valósul meg.

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 tényét 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 bérlő.

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 küldöttök látják el, a Pénztár legfőbb döntéshozója 2015. január 1-től a Küldöttközgyűlés.

A Pénztár működése biztosított, mivel 1 025 146 ezer Ft összegű saját tőkéje 2015. 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 2015. december 31-ében állapította meg a jogszabályoknak megfelelően, míg a mérlegkészítés időpontjaként 2016. január 31-ét határozta meg.

## **2 A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE**

**A Pénztár éves beszámolójának időszaka:** 2015. január 1. - 2015. december 31.

1. A mérleg fordulónapja: 2015. december 31.
2. A mérlegkészítés napja: 2016. január 31.
3. Amortizációs politika: 100 ezer Ft feletti egyedi beszerzésű tárgyi eszközök elszámolása a nyugdíjpénztárakra vonatkozó kormányrendeletekben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik.
4. Értékelési szabályok: Az eszközöket és a forrásokat a vonatkozó kormányrendeletek előírásai alapján leltározással, egyeztetéssel ellenőrizni, és egyenként értékelni kell.
5. A Pénztár szabályzatai: Alapszabály  
Választható Portfóliós Szabályzat  
Szervezeti és Működési Szabályzat  
Befektetési Politika  
Elszámolóegység-kezelési szabályzata  
Tagi szolgáltatási, elszámolási és kifizetési szabályzat  
Hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat  
Szabályzat a pénzmosás megelőzéséről  
Panaszkezelési szabályzat  
Számviteli Politika  
Pénzkezelési szabályzat  
Iratkezelési szabályzat  
Ellenőrzési politika  
Cafetéria szabályzat  
Szabályozási rend  
Adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzat  
Adat- és titokvédelmi szabályzat  
Számlarend – Számlatükör  
Leltározási szabályzat

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

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 2015-ben olyan gazdasági esemény nem történt, amelyre működési céltartalékot kellett volna képezni. A működési céltartalék tárgyévi forgalma a befektetések értékelési különbözetét tartalmazza és a beolvadó ING Nyugdíjpénztár könyveiben szereplő tagtoborzási jutalék feloldásának összegét 2 916 583 forintot.

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

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

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



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

#### **3.1 ALAPADATOK**

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

#### **3.2 A PÉNZTÁR VEZETÉSE**

##### **Igazgatótanács**

<b>Elnök:</b>	dr. Hardy Ilona	
<b>Tagok:</b>	Béres Tamás	
	Bozsó Dávid	2015. december 1-ig
	Gáti Tamás	
	dr. Gyenge Magdolna	2015. december 18-tól
	Míticzky Gábor	
	Samák Lajos	
	dr. Szentpétery Kálmán	

*C. Hardy*



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

**Ellenőrző Bizottság**

<b>Elnök:</b>	dr. Borza Gábor	2015. december 17-ig
	dr. Scheuer Gyula	2015. december 18-tól
<b>Tagok:</b>	Antal Zoltán	
	dr. Diószeghy Zoltán	
	dr. Farkas Péter Pál	2015. december 18-tól
	dr. Gyenge Magdolna	2015. december 17-ig
	dr. Szőke Anna	2015. december 17-ig
	Tóth Ferenc Attila	2015. december 18-tól

**Könyvvizsgáló**

Ernst & Young Kft.  
Bertalan Zsuzsanna nyilvántartási száma: 005611

**Letétkezelő**

UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Számlavezető**

UniCredit Bank Zrt.

**Vagyonkezelő**

Concorde Alapkezelő Zrt.	2015. április 16-ig
Equilor Alapkezelő Zrt.	2015. április 16-ig
Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.	

**Adminisztrátor**

A pénztár az adminisztrációt saját hatáskörében végzi.

**Jogi tanácsadás**

Peszlen Ügyvédi Iroda, dr. Peszlen Zoltán ügyvéd

**Aktuárius**

Jakab Ilona

*Handwritten signature*

## 4 A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE

### Ügyvezető

Az ügyvezetéssel kapcsolatos feladatokat a Pénztárban az Igazgatótanács döntése alapján dr. Hardy Ilona, az Igazgatótanács elnöke látta el teljes körűen 2015. május 31-ig. 2015 június 1-ei hatállyal kinevezésre került ügyvezetővé Hanák Márta, a Pénztár Ügyfélkapcsolatok és kommunikáció Szakterületének vezetője, ügyvezető-helyettes. A munkáltatói jogosítványok egy része, valamint egyes szakterületek felügyelete a Pénztár Igazgatótanácsa elnökének hatáskörében maradtak. A hatáskörök megosztását az Igazgatótanács elnöke és az ügyvezető között a Pénztár szervezeti és működési szabályzata tartalmazza.

### Ügyvezető-helyettes

A Pénztár ügyvezető-helyettest nem alkalmaz.

### Szakterületek

A Pénztár munkaszervezete 6 szakterületre tagozódik.

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

### Befektetési terület vezetője

Jakab Ilona befektetési kontroller

### Számviteli és pénzügyi vezető

Vitályos Kornélia

### Belső ellenőr

Latorcai Irén

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

### **Compliance vezető**

Jakab Ilona                      2015. január 12-ig  
Fülöp Tamás                    2015. január 12-től

### **Alkalmazottak száma**

A Pénztár a pénztári adminisztrációt saját hatáskörben végzi.

A Pénztár alkalmazotti létszámának alakulása 2015. december 31-én:

**Munkavállalói létszám alakulása (fő)**

Státusz	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Változás	Záró
Aktív munkavállaló	45	6	13	-7	38
GYED/GYES/FNSZ-en lévő munkavállaló	9	0	3	-3	6
<b>Összesen</b>	<b>54</b>	<b>6</b>	<b>16</b>	<b>-10</b>	<b>44</b>

### **Béreköltségek**

adatok ezer Ft-ban

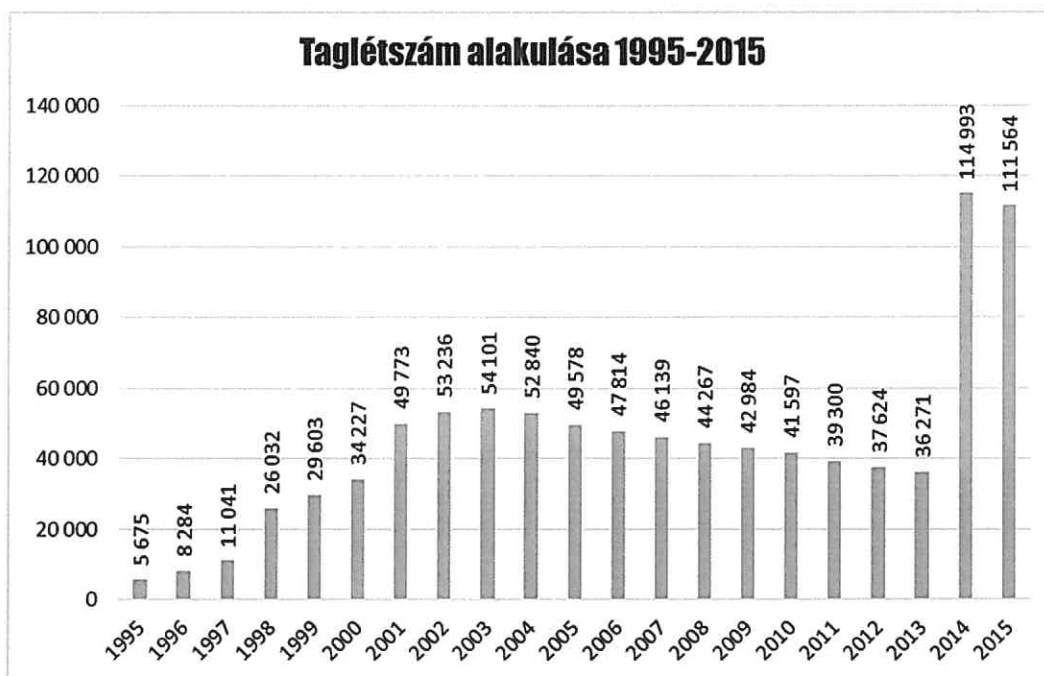
Személyi jellegű kifizetések	Összeg
Állományi béreköltség és járuléka	259 980
Egyéb bérjellegű kifizetések	7 420
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja és járuléka	12 141
<b>Végösszeg</b>	<b>279 541</b>

Az alkalmazottak béreköltsége és járulékai 279 541 ezer Ft.

A Pénztár tisztségviselőinek száma 2015. december 31-i dátummal 12 fő (7 fő Igazgatótanácsi tag, 5 fő Ellenőrző bizottsági tag), a részükre 2015-ban kifizetett tiszteletdíj és járulékai 12 141 ezer Ft.

## 5 A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK

### 5.1 TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA



A Pénztár a pénzügyi tervben a 2015.12.31-i záró taglétszámot 110 822 fővel tervezte, 822 fő be-, illetve 4 890 fő kilépésével számolva. A belépők tényleges száma 2015-ben összesen 1 162 fő.

2015-ben összesen 4 591 fő tagsági jogviszonya szűnt meg. 862 fő átlépett másik pénztárba, 1 681 fő szolgáltatást vett igénybe, 236 fő elhalálozott, 1 797 fő várakozási időt követően kilépett, 15 fő pedig egyéb megszűnés jogcímen csökkentette a taglétszámot.

A 2015.12.31-i záró taglétszám összesen 111 564 fő, amely a tervezetthez képest a 1%-kal magasabb.

2015.12.31-én a Pénztár 55 fő, különböző időtartamú járadékszolgáltatást igénylő pénztártagot tart nyilván.

A Pénztárból tagok kizárására nem került sor 2015-ben.

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**



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

## **5.2 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK ALAKULÁSA**

### **5.2.1 Tagdíjmegosztási arány**

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

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

#### **A Pénztár egységes tagdíja:**

Az egységes tagdíj 2015. december 16-ig havonta 4 000 Ft, 2015. december 17-től évi 48 000 Ft, ami havi, negyedéves, vagy féléves rendszerességgű tagdíjfizetéssel is teljesíthető.

Új taggá válók esetében a belépést követően teljesített első két tagdíjból 4 000 Ft teljes egészében a működési tartalékba kerül.

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

**5.2.2 Pénztári tartalékképzés 2015. évben**

eFt-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbség	Tény- terv százalék
Fedezeti tartalékképzés	11 307 039	<b>15 248 509</b>	3 941 470	134,86%
Működési tartalékképzés (eredmény)	-187 549	<b>-124 944</b>	62 605	66,62%
Likviditási tartalékképzés	11 965	<b>3 262</b>	-8 703	27,26%
<b>Összesen</b>	<b>11 131 455</b>	<b>15 126 827</b>	<b>3 995 372</b>	<b>135,89%</b>

Az éves pénzügyi tervtől eltérően a fedezeti tartalék eredménye közel 35 %-kal magasabb tényadattal zárult. Ez az eltérés a 2015 évben befolyt egyéb befizetések (az adóhatóság által átutalt adójóváírás, illetve eseti adomány) és hozambevételek magasabb értékével magyarázható.

A működési tartalék eredménye a pénzügyi tervtől 33,38 %-kal tér el, 62 605 e Ft-tal kevesebb negatív eredményt ért el a pénztár. A pénzügyi tervben a működési tartalék bevételeként szerepel a likviditási tartalékból közgyűlési határozattal átsorolt 300 000 e Ft, illetve a nem fizető tagoktól hozamelvonásként 106 709 e Ft-ot, azonban a fenti tartalékképzési táblázatban ezzel a két tétellel nem számoltunk, mivel az a tény adatoknál a saját tőke részét képezi.

eFt-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv százalék
Saját tőke	907 858	1 025 146	112,92%
Fedezeti Céltartalék	107 813 968	113 637 611	105,40%
Működési Céltartalék		12 546	
Likviditási Céltartalék	245 162	225 563	92,01%
<b>Mérleg főösszeg</b>		<b>120 318 002</b>	

Működési céltartalékot az éves pénzügyi tervben nem tervezett a Pénztár, az a működési tartalék befektetéseinek értékelési különbségét tartalmazza 9 546 e Ft értékben, illetve a 2014-ben beolvadó pénztár jövőbeni kötelezettségeire megképzett 3 000 e Ft-ot.

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

A Pénztár 2015. 07. 01. - 2016. 06. 30. időszakra szóló pénzügyi tervében 2015. december 31-ére 107 813 968 e Ft-ot tervezett a fedezeti tartalék záró állományaként, melyet a tényadat 5,4 %-kal haladott meg.

A likviditási céltartalék tényadata 7,99 %-kal maradt el a tervezett 245 162 e Ft-tól, ami elsősorban a tartalék befektetési eredményének tervezettnél kedvezőtlenebb alakulásával magyarázható.

A Pénztár küldött-közgyűlése 2015. május 28-án döntött 300 000 e Ft átcsoportosításáról a likviditási tartalékból a működési tartalékba. Az átcsoportosítás célja két olyan működési költségterhelés volt, amelyek finanszírozására indokolt a saját tőke állományát felhasználni, mivel ezek a költségek nem a folyamatos működésből erednek, hanem stratégiai döntések következményei, fejlesztési célokat szolgálnak.

Az egyik ilyen költség az ING Önkéntes Nyugdíjpénztárral létrejött fúzió költsége, a másik a pénztár stratégiai céljainak megvalósításához szükséges, a szolgáltatás minőségét és a hatékonyságot javítani hivatott fejlesztések várható költsége.

Az átcsoportosítást a pénztár 2015. szeptember folyamán – egyeztetve a vagyonkezelővel – végrehajtotta.

### **5.2.3 Fedezeti céltartalék**

ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	2014. év	2015. év
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon		
002	73OEA101	Nyitó állomány	29 189 849	105 501 019
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	4 738 973	9 822 185
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	72 318 117	173 858
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	3 948 017	12 231 418
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	2 299 658	-4 917 852
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	2 213	3 724
008	73OEA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	-23 010	-128 809
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	1 601 799	2 359 104
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	3 249 912	4 212 833
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	1 109 573	705 237
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	0
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	992 835	1 889 244
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-18 679	-30 826
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	105 501 019	113 488 299

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon		
017	73OEA201	Nyitó állomány	104 912	166 667
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	1 601 799	2 359 104
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	43 063	0
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	233	551
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	7 527	1 848
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
024	73OEA208	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	1 587 699	2 373 526
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	2 811	4 940
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	359	397
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	2	5
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	166 667	149 312

**5.2.4 Likviditási, kockázati céltartalékok**

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	2014. év	2015. év
001	73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
002	73OEB101	Nyitó állomány	7 530	6 298
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-1 317	-4 263
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	85	0
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0

*Olifant*



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

012	73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	6 298	2 035
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
014	73OEB201	Nyitó állomány	9 132	11 798
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	2 256	1 325
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	11 944	0
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	1 969	3 712
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	125	308
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	9 440	245
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	11 798	8 858
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra		
026	73OEB301	Nyitó állomány	306 823	506 062
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	14 760	6 427
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	382	2 177
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	184 097	245
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	241
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	300 000
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	506 062	214 670

### 5.3 CASH-FLOW KIMUTATÁS

		ezer Ft-ban		
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	2014. év	2015. év
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-236 805	-124 944

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.

002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-7 213	-27 013
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-16 242	5 566
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-58 255 379	6 491 153
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	439 183	429 116
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-8 458 888	4 048 000
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-19 889 600	-9 868 454
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-344	6 222
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	7 192 715	-3 941 917
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	388 679	-353 230
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	20 676	-13 014
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	1 146 914	-884 252
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	2 292 871	-1 229 708
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	2 138	-1 074
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	106 358	-3 738
<b>025</b>	<b>73OD25</b>	<b>Fedezeti céltartalékképzés (+)</b>	<b>10 001 189</b>	<b>15 248 509</b>
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	2 213	3 724
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	72 361 180	173 858
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	382	2 177
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	1 109 573	705 237
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	3 249 912	4 212 833
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	1 587 699	2 373 526
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-44 092	-162 393
<b>034</b>	<b>73OD34</b>	<b>Likviditási céltartalékképzés (+)</b>	<b>15 941</b>	<b>3 262</b>
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	382	2 177
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	2 213	3 724
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	125	300 308
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	186 689	0
<b>040</b>	<b>73OD40</b>	<b>Pénzeszköz változás</b>	<b>1 298 661</b>	<b>2 204 045</b>

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	232	-94
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	1 298 429	2 204 139

## **5.4 TAGDÍJKÖVETÉSEK ALAKULÁSA**

A Pénztár a tagdíjkövetelés előírását 1995-től, alapításától kezdve egységesen az Alapszabály szerinti tagdíjfizetési kötelezettséghez képest mutatta ki. 2014-ben, az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár beolvadásával a Pénztár átvette az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár nyilvántartási rendszerét. Ez a nyilvántartási rendszer automatikusan generálta a tagdíj vállalást, mely szerint megvizsgálta az egyéni vállalást, a munkáltatói vállalást, és ha az kisebb, mint az Alapszabály szerinti, akkor az alapkövetelés minimumát, havi négyezer forintot írta elő. A három feltétel közül mindig a legnagyobbat vette alapul havi szinten, figyelembe véve a belépési dátumokat. A nyilvántartó rendszerben a belépési nyilatkozatban vállalt összeg, a munkáltatói szerződésben meghatározott összeg vagy a minimálbér százalékos aránya, illetve egyéb levelezés alapján rögzített érték szerepel adatként. Mindennek következtében a Pénztár 2014. évben Tagdíjkövetésként 7.740.459 ezer Ft-ot mutatott ki. Ebből 6.483.830 ezer Ft tagdíjkövetelés 2015. I. félévében leírásra került azt követően, hogy a Pénztár minden tagot 2015 februárjában, az egyéni számlaértesítő kiküldésével egyidejűleg értesített a fentiek szerint nyilvántartott tagdíjkövetelés mértékéről, és azt a tag az Alapszabályban meghatározott 90 napon belül nem rendezte.

A 2014. évben alkalmazott eljárást a tagi visszajelzések alapján 2015. I. negyedévében a Pénztár felülvizsgálta, és 2015. évre vonatkozóan visszatért korábbi gyakorlatához, miszerint a tagdíjkövetelés előírását az Alapszabály szerinti tagdíjfizetési kötelezettséghez képest mutatja ki, mivel ez a módszer a 2014. évihez képest reálisabb és valósabb képet nyújt, lényegesen alacsonyabb szintű Tagdíjkövetelés állományt eredményezve.

Ennek megfelelően a Pénztár meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 2015. december 31-én 3 798 542 e Ft.

A beszámoló alábbi soraiban szerepeltettük a 2014. és 2015. évben megállapított tagdíjkövetelést, mérlegfőösszeg növekményként, eredményhatás nélkül, továbbá a 2014-ről 2015-re bekövetkező változást.

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

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

(ezer Ft)

		Mérleg		Eredménykimutatás					
		73OME1221	73OMF124	73OA01	73OA03	73OB01	73OB03	73OC01	73OC03
		1. Tagdíj-követelések	IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	Tagok által fizetett tagdíj	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	Tagok által fizetett tagdíj	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	Tagok által fizetett tagdíj	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)
2014	Tárgyévben képzett, taghoz köthető	6 483 830	6 483 830	376 062	376 062	6 101 284	6 101 284	6 484	6 484
	Tárgyévben képzett, munkáltatóhoz köthető	708 884	708 884	40 272	40 272	667 918	667 918	694	694
	Korábban képzett	547 745	547 745	36 159	36 159	511 036	511 036	550	550
	<b>Összesen</b>	<b>7 740 459</b>	<b>7 740 459</b>	<b>452 493</b>	<b>452 493</b>	<b>7 280 238</b>	<b>7 280 238</b>	<b>7 728</b>	<b>7 728</b>
2015	Tárgyévben képzett, taghoz köthető	3 125 106	3 125 106	181 256	181 256	2 940 725	2 940 725	3 125	3 125
	Tárgyévben képzett, munkáltatóhoz köthető	125 691	125 691	6 513	6 513	119 066	119 066	112	112
	Korábban képzett	547 745	547 745	36 159	36 159	511 036	511 036	550	550
	<b>Összesen</b>	<b>3 798 542</b>	<b>3 798 542</b>	<b>223 928</b>	<b>223 928</b>	<b>3 570 827</b>	<b>3 570 827</b>	<b>3 787</b>	<b>3 787</b>
Változás 2015 – 2014	Tárgyévben képzett, taghoz köthető	-3 358 724	-3 358 724	-194 806	-194 806	-3 160 559	-3 160 559	-3 359	-3 359
	Tárgyévben képzett, munkáltatóhoz köthető	-583 193	-583 193	-33 759	-33 759	-548 852	-548 852	-582	-582
	Korábban képzett	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>Összesen</b>	<b>-3 941 917</b>	<b>-3 941 917</b>	<b>-228 565</b>	<b>-228 565</b>	<b>-3 709 411</b>	<b>-3 709 411</b>	<b>-3 941</b>	<b>-3 941</b>

Mivel az önkéntes nyugdíjpénztári befizetések sajátos törvényi szabályozással rendelkeznek, a tagdíjkövetelés a pénztárak esetében az általánostól eltérő értelemmel bír. Az önkéntes nyugdíjpénztárba a befizetések rugalmasan alakíthatóak, önkéntes alapon (tetszőleges gyakorisággal és összegben) történnek, így a tagdíjkövetelés nem olyan tagdíjmaradás, amit utólag a tagon követelni lehet, annak beszédésére a pénztárnak semmilyen jogalapja nincs. Egyetlen lehetősége a Pénztáraknak a tag tudomására hozni a hátralékot, és amennyiben a tag a hátralékot nem rendezi, a tagdíjkövetelést a valós kép érdekében le kell írni. Ebből fakadóan a tagdíjkövetelés

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

állománya nagyságának, illetve a volumen változásának nincs jelentősége, a tagdíjkövetelés az eredményt nem befolyásolja, évente újratermelődik, és alapesetben teljes összegben leírásra kerül. Ugyancsak nem befolyásolja a tagdíjkövetelés a hozamok nagyságát, mivel a hozamszámítás alapja a befektetett vagyon, azaz a pénztártag által ténylegesen befizetett összeg, amibe a be nem fizetett tagdíjkövetelés – függetlenül annak nagyságától – nem számít bele.

Megerősíti a fenti megítélést a pénztártagoktól érkezett számos visszajelzés, amelyek szerint a tagok csak az általuk ténylegesen befizetett összegek jóváírását kísérik figyelemmel.

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

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

2010. év	19.310 fő
2011. év	19.828 fő
2012. év	19.842 fő
2013. év	18.997 fő
2014. év	57.971 fő
2015. év	58. 837 fő

A nyugdíjkorhatárt elért tagokra vonatkozóan tagdíjkövetelés nem került megállapításra.

## **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 terveit vizsgálatánál a 2015. I-II. negyedévekre az Aranykor (mint befogadó pénztár) 2014. május 28-i, illetve az ING (mint beolvadó pénztár) 2014. május 27-i, a 2015. III.-IV. negyedévekre pedig a 2015. május 28-ai 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.

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.

eFt-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbség	Tény/terv % százalék
<b>Fedezeti tartalék bevételei</b>	<b>12 144 938</b>	<b>17 312 008</b>	<b>5 167 070</b>	<b>142,55%</b>
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	7 088 363	8 567 942	1 479 579	120,87%
Támogatás, adomány	91 799	531 852	440 053	579,37%
Más pénztárból hozott fedezet	115 036	173 858	58 822	151,13%
Befektetési tevékenység bevételei	4 849 741	7 315 965	2 466 224	150,85%
Adóhatóság által átutalt összeg		722 391	722 391	
<b>Működési tartalék</b>	<b>829 279</b>	<b>957 368</b>	<b>128 089</b>	<b>115,45%</b>
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	340 321	434 685	94 364	127,73%
Támogatás, adomány	3 236	11 865	8 629	366,66%
Átcsoportosítás más tartalékból	406 709	429 117	22 408	105,51%
Befektetési tevékenység bevételei	17 049	27 456	10 407	161,04%
Egyéb, hitelezési veszteség nélkül	61 964	54 245	-7 719	87,54%
<b>Likviditási tartalék</b>	<b>16 057</b>	<b>29 830</b>	<b>13 773</b>	<b>185,77%</b>
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	3 496	2 610	-886	74,65%
Támogatás, adomány	0	6	6	
Átcsoportosítás más tartalékból	1 840	2 177	337	118,33%
Befektetési tevékenység bevételei	10 721	25 037	14 316	233,52%

A fedezeti tartalék bevétele 42,55 %-kal magasabb az éves pénzügyi tervekben tervezettnél. 2015-ben a vártnál jóval magasabban alakultak a tagdíjbefizetések, továbbá jelentős összegű eseti adomány érkezett munkáltatói tagjainktól, lényegesen meghaladva a pénzügyi tervben szereplő adomány összegét.

A működési tartalék bevételei 15,45 %-kal haladták meg a tervezett bevételt, ami döntően a tagdíjbevételek tervezettnél lényegesen magasabb megvalósult összegéből származik.

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.

A működési tartalékra más tartalékból 2015-ben két jogcímen csoportosított át a Pénztár:

1. A likviditási tartalékból 300 000 e Ft-ot az 5.2.2. pontban ismertetett célból;
2. A fedezeti tartalékból nem fizető tagoktól elvont hozam jogcímen 129 117 e Ft-ot.

A likviditási tartalék kimagasló bevétele a befektetési tevékenység bevételeivel magyarázható.

A munkáltatói kötelezettségvállalások a megállapodásoknak megfelelően teljesültek az év folyamán.

*Csikó*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.

**5.6 AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA**

ezer Ft-ban

Időszak	Tőke (479)	Növekedés	Csökkenés	Összesen
Nyitó	1 150 963			1 150 963
2015.01	418 023	418 900	- 1 151 840	- 732 940
2015.02	557 014	452 124	- 313 133	138 991
2015.03	289 195	761 088	- 1 028 907	- 267 819
2015.04	254 120	612 539	- 647 614	- 35 075
2015.05	231 421	616 119	- 638 818	- 22 699
2015.06	246 797	1 056 947	- 1 041 571	15 376
2015.07	217 338	654 446	- 683 905	- 29 459
2015.08	194 179	520 926	- 544 085	- 23 159
2015.09	177 326	534 746	- 551 599	- 16 853
2015.10	153 843	576 498	- 599 981	- 23 483
2015.11	174 272	669 218	- 648 789	20 429
2015.12	266 711	2 702 321	- 2 609 882	92 439
<b>Összesen</b>	<b>4 331 202</b>	<b>9 575 872</b>	<b>- 10 460 124</b>	<b>266 711</b>

**Az azonosítatlan befizetések állománycsökkenésének alakulása 30 napos időtartamonkénti bontásban:**

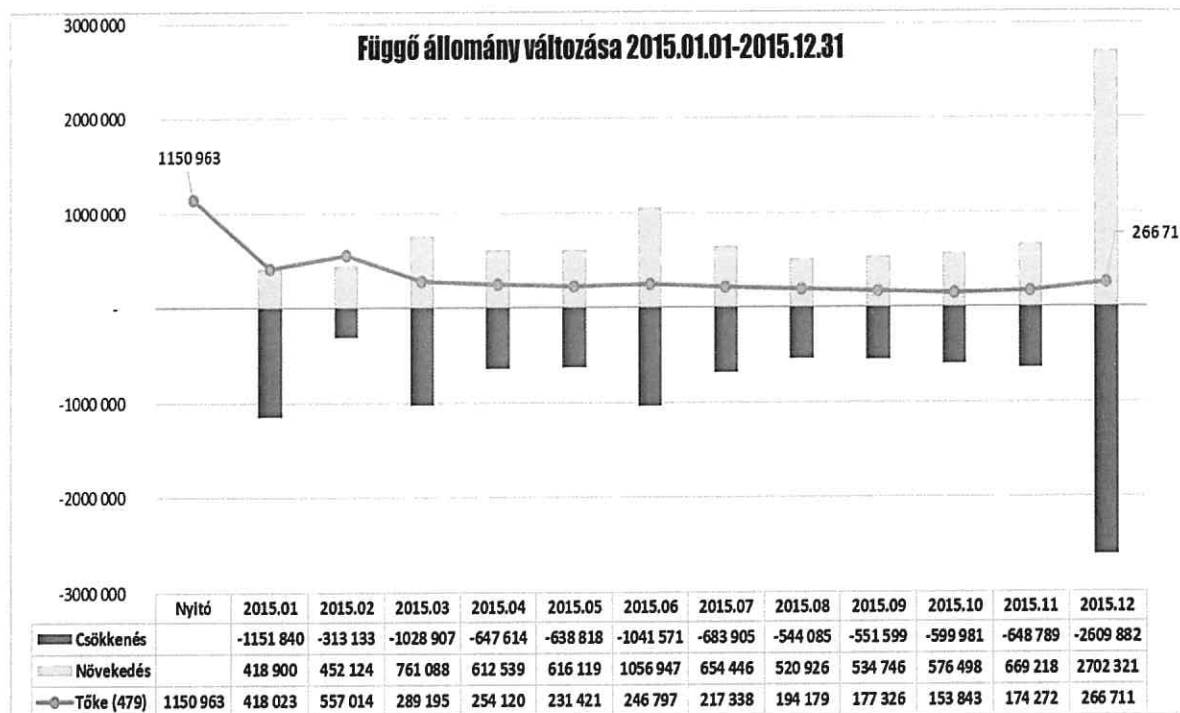
ezer Ft-ban

Időszak	Egyéni számlán jóváírt	Visszautalt	Összesen
2015.01	- 1 150 653	- 1 187	- 1 151 840
2015.02	- 311 080	- 2 053	- 313 133
2015.03	- 1 026 213	- 2 694	- 1 028 907
2015.04	- 646 603	- 1 011	- 647 614
2015.05	- 637 328	- 1 490	- 638 818
2015.06	- 1 036 890	- 4 682	- 1 041 572
2015.07	- 681 230	- 2 675	- 683 905
2015.08	- 542 376	- 1 708	- 544 084
2015.09	- 550 257	- 1 342	- 551 599
2015.10	- 598 773	- 1 208	- 599 981
2015.11	- 647 730	- 1 060	- 648 790
2015.12	- 2 608 000	- 1 881	- 2 609 881
<b>Összesen</b>	<b>- 10 437 133</b>	<b>- 22 991</b>	<b>- 10 460 124</b>

*Cibola*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

ezer Ft-ban



**Azonosítatlan befizetések záróállománya korosított bontásban:**

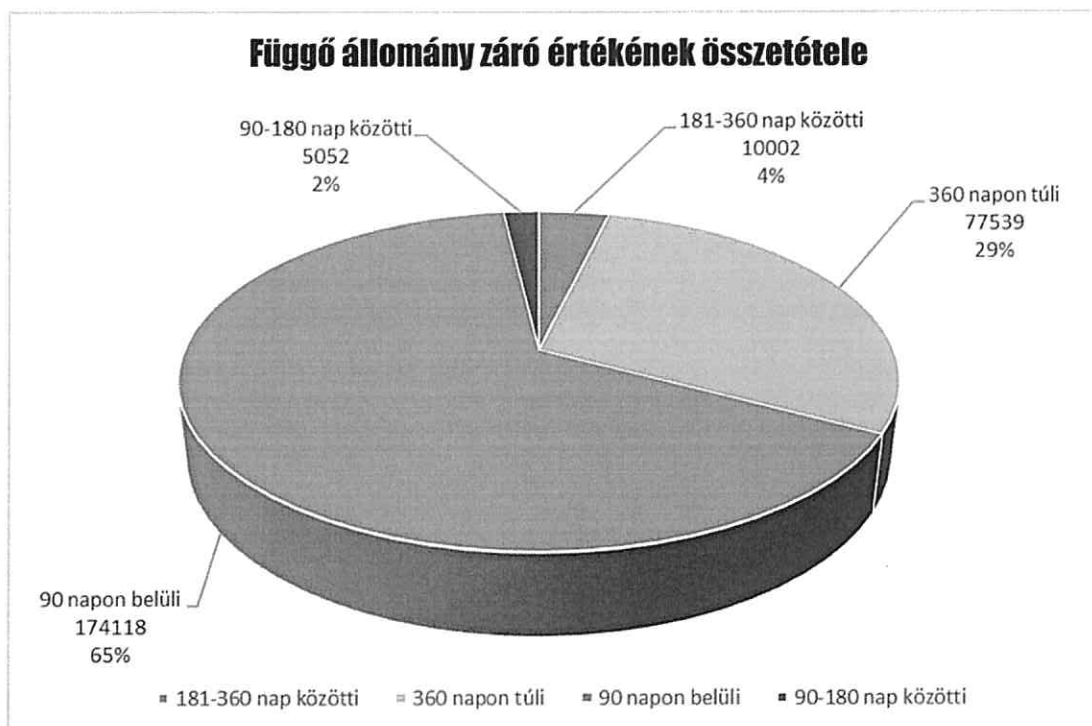
ezer Ft-ban

Időszak	Összeg
90 napon belüli	174 118
90-180 nap közötti	5 052
181-360 nap közötti	10 002
360 napon túli	77 539
<b>Mindösszesen</b>	<b>266 711</b>

*Handwritten signature*



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**



## 5.7 FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI

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

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv százalék
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	2 816 911	2 359 104	83,75%
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés	3 450 767	4 212 833	122,08%
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	1 531 173	705 237	46,06%
Összesen	<b>7 798 851</b>	<b>7 277 174</b>	<b>93,31%</b>

Nyugdíjszolgáltatást azok a tagok vettek igénybe, akik elérték a társadalombiztosítási jogszabályokban előírt (korkedvezményes, öregségi, rokkant, stb.) nyugdíjkorhatárt. A Pénztár – a tagi igényléseknek megfelelően és szolgáltatási szabályzata alapján – egyösszegű, illetve határozott

*C. Nagy*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

időtartamra szóló járadék-szolgáltatást állapított meg az igénylők részére. A járadékot kérők többsége három éves tartamú szolgáltatást vesz igénybe.

A fedezeti tartalék tényleges kifizetései mértéke 6,69%-kal elmarad a tervezett értéktől.

Fedezeti tartalék kiadásai	Összeg (ezer Ft-ban)	Százalékos megoszlás
Más pénztárba átlépő tagok	705 237	9,69%
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, járadék	2 359 104	32,42%
Elhunyt pénztártagok örököseinek kifizetés	240 371	3,30%
Kilépőknek, várakozási idő kifizetések	3 972 462	54,59%
<b>Összesen</b>	<b>7 277 174</b>	<b>100,00%</b>

A fedezeti tartalék kiadásainak jelentős részét (54,59 %) a 10 éves várakozási idő után tagságukat megszüntető, illetve egyéni számlájukról történő teljes, vagy rész-összeg kifizetését kérő tagoknak teljesített kifizetések jelentik.

A fedezeti tartalék kiadásainak másik jelentős hányadát (32,42 %) az egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénylők részére történt kifizetések teszik ki.

### **Egyösszegű és járadék nyugdíjszolgáltatások 2015. 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	587	598 072 365	1 018 863
II. negyedév	555	592 005 524	1 066 677
III. negyedév	526	537 502 944	1 021 869
IV. negyedév	456	680 585 503	1 492 512

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



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

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.

2015.12.31-ig 6 252 fő élt azzal a jogával, hogy 10 éves tagsági viszonyának betöltésekor az egyéni számláján jóváírt hozam összeget részben, vagy egészben felvegye.

**Szolgáltatások, várakozási idő letelte utáni kifizetések, ténylegesen 2015. évben pénzügyileg teljesülés szerint:**

	2015.I. Negyedév	2015.II. Negyedév	2015.III. Negyedév	2015.IV. Negyedév	Összesen	Összes kifizetés / Jogcímenkénti kifizetés
<b>Fedezeti tartalékot érintő kifizetések</b>	2 311 306	1 874 441	1 420 768	1 800 318	7 406 833	100,00%
<b>Egyösszegű szolgáltatások kifizetése</b>	617 082	536 427	508 762	670 957	2 333 228	31,50%
<b>Járadékszolgáltatások kifizetése</b>	8 456	11 160	7 536	6 647	33 799	0,46%
Pénztári szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások	3 295	2 934	2 470	2 724	11 423	0,15%
Tőkekifizetés Várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés	89 874	122 886	63 739	65 936	342 435	4,62%
Hozamkifizetés Várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belüli kifizetés	851 482	688 039	488 442	724 976	2 752 939	37,17%
<b>Más pénztárba átlépő tag által elvitt fedezet</b>	270 062	242 045	115 428	74 278	701 813	9,48%
<b>Kilépés miatti kifizetés</b>	409 984	201 818	167 528	149 687	929 017	12,54%
Lejárt tagi kölcsön értékének érvényesítése egyéni számla terhére	6 308	4 959	11 510	6 115	28 892	0,39%
Felszámított költségek	12 205	10 006	6 922	7 491	36 624	0,49%
<b>Kedvezményezettek, örökösök részére kifizetett tételek</b>	42 297	54 187	48 353	91 447	236 284	3,19%
<i>Fedezeti tartalékot érintő egyéb kiadások</i>	261	-20	78	60	379	0,01%

A várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló pénztártagok létszáma 67.578 fő, egyéni számlájuk összesített tárgyévi egyenlege 92 056 763 ezer forint.

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

## **5.8 MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG**

### **Adminisztráció**

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

### **5.8.1 Működési bevételek**

A nyitó adatoknál az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár és az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár pénzügyi terveit vettük figyelembe. A bevételek, kiadások tekintetében a három pénzügyi tervet, a záró adatok összehasonlításánál a fúzió után készült tervet vettük alapul.

ezer Ft

	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>	<b>Tény / Terv</b>
	<b>2015. év</b>	<b>2015. év</b>	<b>2015. év</b>
<b>Bevételek összesen</b>	<b>829 279</b>	<b>1 336 024</b>	<b>161%</b>
Tagdíjbevétel	340 321	264 218	78%
Tagok egyéb befizetése	0	170 467	0%
Támogatás, adomány	3 236	11 865	367%
Átcsoportosítás más tartalékból	406 709	429 117	106%
Befektetések hozama	17 049	27 456	161%
Egyéb	61 964	432 901	699%
<i>ebből hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs</i>	0	378 656	0%

A Pénztár 2015. évi működési bevétele 61%-al meghaladta a terveket.

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

A Pénztár könyveiben 2015. évben hitelezési veszteségként került leírásra a 2014. évi tagdíjkövetelésből 6,4 milliárd forint, ennek működési tartalékra jutó része 378,6 millió Ft, mely összeg a kiadásban és bevételben is szerepel, eredményhatása nincs. A tény bevétel a veszteség leírás nélkül 957 millió Ft, mely 15%-kal magasabb a tény adatnál.

*Csibak*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

**Működési bevételek 2015 december 31-én**

Éves beszámoló eredménykimutatása szerinti adatok összehasonlítása:

ezer Ft

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	2014.év	2015.év	Különbszet
001	73OA01	Tagok által fizetett tagdíj	414 426	273 973	-140 453
002	73OA02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	89 851	140 336	50 485
003	73OA03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	401 063	197 918	-203 145
004	73OA04	Utólag befolyt tagdíjak	37 184	47 827	10 643
<b>005</b>	<b>73OA05</b>	<b>Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)</b>	<b>140 398</b>	<b>264 218</b>	<b>123 820</b>
006	73OA06	Tagok egyéb befizetései	87 211	170 467	83 256
007	73OA07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	3 830	3 191	-639
008	73OA08	Működési célra juttatott eseti adomány	348	8 674	8 326
009	73OA09	Egyéb bevételek	120 154	432 901	312 747
<b>010</b>	<b>73OA10</b>	<b>Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)</b>	<b>351 941</b>	<b>879 451</b>	<b>527 510</b>

**5.8.2 Működési kiadások**

A nyitó adatoknál az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár és az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár pénzügyi terveit vettük figyelembe. A bevételek, kiadások tekintetében a három pénzügyi tervet, a záró adatok összehasonlításánál a fúzió után készült tervet vettük alapul.

ezer Ft-ban

	Terv	Tény	Tény / Terv
	2015. év	2015. év	2015. év
<b>Kiadások összesen</b>	<b>610 119</b>	<b>1 022 714</b>	<b>168%</b>
Befektetési kiadások	2 106	7 225	343%
Tiszteletdíjak és járulékaik	12 332	12 141	98%
Béreköltség és járulékaik	196 742	267 400	136%
Nyilvántartási díj	111 818	138 447	124%

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

Tagszervezési díj	1 248	3 477	279%
Anyagjellegű ráfordítások nyilvántartási díj és tagszervezési díj nélkül	60 280	184 574	306%
Felügyeleti díj	26 743	29 224	109%
Egyéb előző évi tartókövetelés leírása	0	378 656	0%
Egyéb terhelő tételek	198 850	1 570	0%

A működési kiadások tényadatai 2015. december 31-én 68%-kal meghaladták a terv adatokat.

A Pénztár könyveiben 2015. évben hitelezési veszteségként került leírásra a 2014. évi tagdíjkövetelésből 6,4 milliárd forint, ennek működési tartalékra jutó része 378,6 millió Ft, mely összeg a kiadásban és bevételben is szerepel, eredményhatása nincs. A tény kiadás a veszteség leírás nélkül 644 millió Ft, mely 6%-kal magasabb a tény adatnál.

**Az anyag jellegű ráfordítások összetétele:**

ezer Ft-ban

Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj értéke	138 447
Anyagköltség	2 827
Archiválási szolgáltatás díja	10 296
Bankköltség	34 855
Egyéb költség	11 721
Informatika	38 676
Könyvvizsgálat díja	5 017
Marketing, hirdetés, propaganda és reklámköltségek	10 900
Munkaerő kölcsönzés	10 670
Nyomdai szolgáltatás, postaköltség	31 576
Számviteli szolgáltatás, szaktanácsadás	18 366
Tagszervezési díj	3 477
<b>Összesen</b>	<b>316 828</b>

*Csibák*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.

**Működési költségek és ráfordítások 2015 december 31-én:**

ezer Ft-ban

Költség típus	2014.év	2015. év	Különbözet
Anyagköltség	1 616	2 827	1 211
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	153 902	138 447	-15 455
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	3 477	3 477
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	7 239	5 017	-2 222
Aktuáriusi díj (számla alapján)	61	0	-61
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	16 761	18 366	1 605
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	9 290	10 900	1 610
Egyéb szolgáltatások költsége	147 121	137 795	-9 326
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	142 238	186 478	44 240
Állományba nem tartozók munkadíja	14 900	11 659	-3 241
Személyi jellegű egyéb kifizetések	14 765	30 006	15 241
Bérfjárulékok	40 657	51 398	10 741
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	17 499	29 224	11 725
Egyéb ráfordítások	37 641	380 226	342 585
<i>ebből hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs</i>	<i>0</i>	<i>378 656</i>	<i>378 656</i>
Értékcsökkenési leírás	2 873	9 669	6 796
<b>Működéssel kapcsolatos ráfordítások</b>	<b>606 563</b>	<b>1 015 489</b>	<b>408 926</b>

Az előző évhez képest az alábbiak indokolják a működési kiadások változását:

- Adminisztrációs költség jogcímen csökkenés mutatkozik az előző évhez képest, ennek oka, egyrészt, hogy a Pénztár és az Aranykor Fejlesztő Kft. közötti szerződésben meghatározott szolgáltatói díj alapja csökkent, másrészt a záró taglétszám is kevesebb.
- Tagszervezői díjak között szerepel 2.956 ezer forint, melyre a beolvadó ING Önkéntes Nyugdíjpénztár már korábban működési céltartalékot képzett tagtoborzási jutalék jogcímen, így ez a tétel egyéb bevételekben is szerepel, eredményhatása nincs.
- A könyvvizsgálati díj csökkenésének oka a 2014. évi fúziós könyvvizsgálati díjak többletköltségének elmaradása
- Egyéb szolgáltatások 2015. évben:

	ezer Ft-ban
	2015. év
Archiválási szolgáltatás díja	10 296
Bankköltség	34 855
Egyéb költség oktatás, telefon, előfizetési díja, biztosítási díjak, munka tűzvédelmi költség egyéb	11 721

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

Informatika	38 676
Munkaerő kölcsönzés	10 670
Nyomdai szolgáltatás, postaköltség	31 576
<b>Összesen</b>	<b>137 794</b>

- A bérköltség növekedett az előző évhez képest, ennek fő oka az ING Nyugdíjpénztár fúziója miatt megnövekedett feladatokhoz szükséges nagyobb létszám, valamint a 2015. évben megszűnt jogviszonyok miatti végkielégítések kifizetése.
- A felügyeleti díj alapjául szolgáló piaci érték (vagyon) jelenősen növekedett 2015. évben.
- Értékcsökkenési leírás 9 669 e forint. Ennek jelentős része, a S-Print 2000 Kft-től megvásárolt nyilvántartó program vagyoni joga, melyet a Pénztár immateriális javak között tart nyilván, és amelyre 33%-os amortizációs kulcs alapján számol el értékcsökkenést.

### **5.8.3 Működési eredmény**

A Pénztár működési eredménye 2015. évben -124 944 ezer Ft.

	ezer Ft
Működési célú bevételek	879 451
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 015 489
<b>Szokásos működési tevékenység eredménye</b>	<b>-136 038</b>
Befektetési tevékenység bevételei összesen	27 456
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen	16 362
Befektetési tevékenység eredménye	11 094
<b>Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye</b>	<b>-124 944</b>

A Pénztár saját tőke változása 2015. évben:

	ezer Ft
Saját tőke növekedés tartaléktőkébe átcsoportosításokból:	429 116
Saját tőke csökkenés eredményhatásból:	-124 946
<b>Pozitív változás saját tőke növekedés 2015. évben</b>	<b>304 170</b>

*Handwritten signature*



## **6 A 2015. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE**

### **6.1 PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2015. DECEMBER 31-ÉN**

<b>Portfólió vagyona</b>	<b>(e Ft-ban)</b>	<b>Tagok száma</b>
Növekedési portfólió	1 543 958	1 641
Lendület portfólió	10 862 411	12 462
Harmónia portfólió	28 122 261	29 334
Egyensúly portfólió	62 177 452	58 400
Klasszikus portfólió	1 599 354	1 438
Csendélet portfólió	8 926 335	7 858
Óvatos portfólió	256 528	376
Működési portfólió.	911 150	
Likviditási portfólió *	354 591	
Függő portfólió	275 568	
Járadékos portfólió	149 367	55
<b>Összesen</b>	<b>115 178 976</b>	<b>111 564</b>

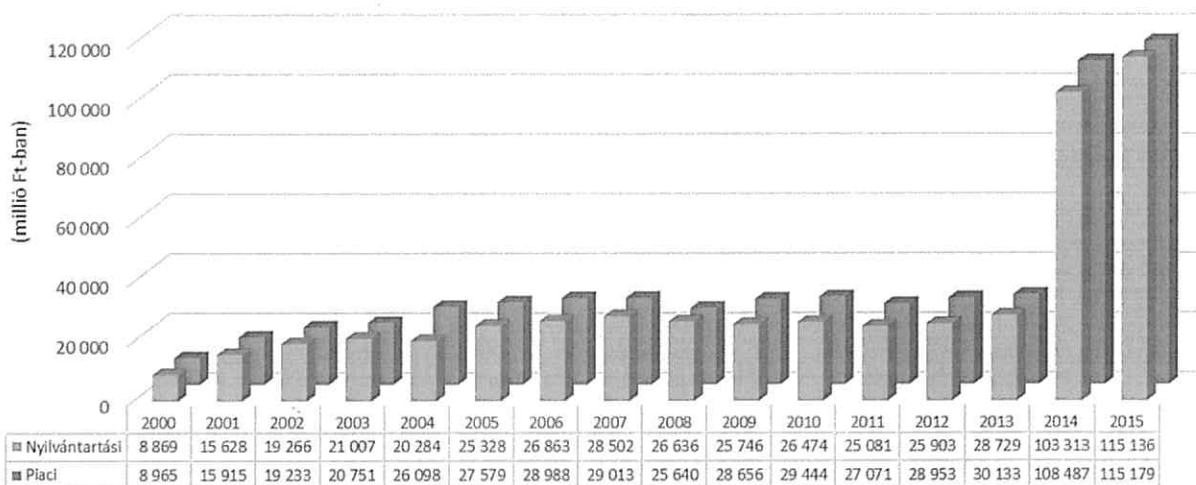
\* A likviditási portfólióban szerepel a tagi kifizetési számla egyenlege, 137.380 e Ft értékben.

2015. évben 433 tag választott új portfóliót, ebből 262 fő az Egyensúly portfóliót.

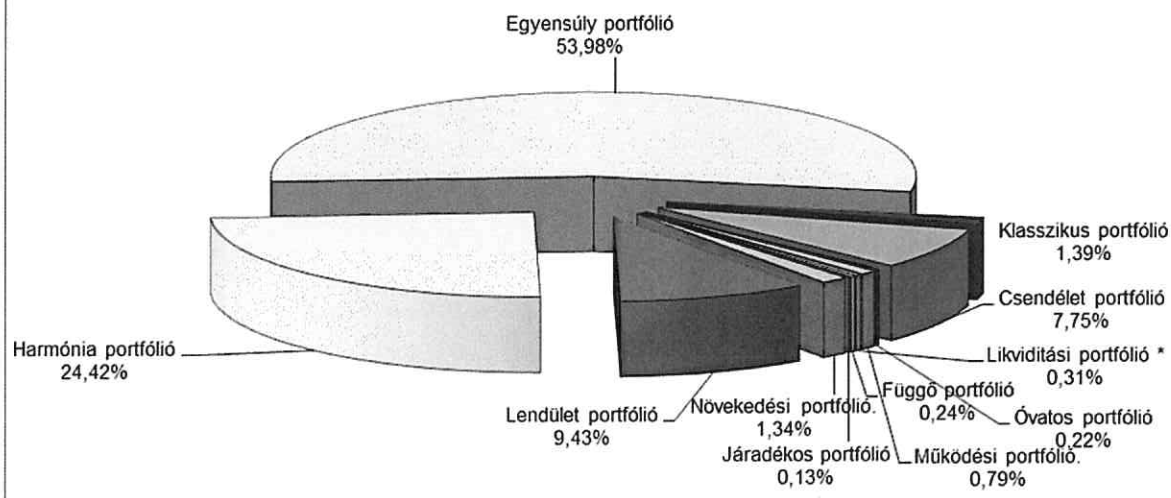


**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása nyilvántartási és piaci értéken (2000-2015)**



**Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának befektetési portfóliók szerinti megoszlása**  
**2015. december 31.**



*Handwritten signature*



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

**2015. december 31-én meglévő forward ügyletek:**

<b>Csendélet Portfólió - PIONEER Alapkezelő Zrt.</b>							
Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	1 080 000	2015.11.23-2016.02.16	292,8400	292,4887	286,6300	6 327 390
<b>Összesen</b>							<b>6 327 390</b>
<b>Harmónia Portfólió - PIONEER Alapkezelő Zrt.</b>							
Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(e) - EUR	800 000	2015.10.28-2016.01.15	312,8500	312,6475	313,1200	-377 995
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(e) - EUR	4 043 123,998847	2015.11.23-2016.02.16	312,1400	311,5077	313,1200	-6 518 663
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(e) - EUR	606 500	2015.11.27-2016.02.18	312,6700	312,0097	313,1200	-673 372
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	2 967 000	2015.10.29-2016.01.19	283,6800	283,5423	286,6300	-9 161 263
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	612 000	2015.11.23-2016.02.16	292,8400	292,4887	286,6300	3 585 521
<b>Összesen</b>							<b>-13 145 773</b>
<b>Egyensúly Portfólió - PIONEER Alapkezelő Zrt.</b>							
Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	5 000 000	2015.11.23-2016.02.16	292,8400	292,4887	286,6300	29 293 473
<b>Összesen</b>							<b>29 293 473</b>
<b>Növekedési Portfólió - Pioneer Alapkezelő Zrt.</b>							
Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(e) - EUR	120 000	2015.10.28-2016.01.15	312,8500	312,6475	313,1200	-56 699
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(e) - EUR	196 000	2015.11.23-2016.02.16	312,1400	311,5077	313,1200	-316 008
HUF/EUR	HUF(v)/EUR(e) - EUR	67 600	2015.11.27-2016.02.18	312,6700	312,0097	313,1200	-75 054
HUF/USD	HUF(v)/USD(e) - USD	265 000	2015.10.29-2016.01.19	283,6800	283,5423	286,6300	-818 246
<b>Összesen</b>							<b>-1 266 006</b>

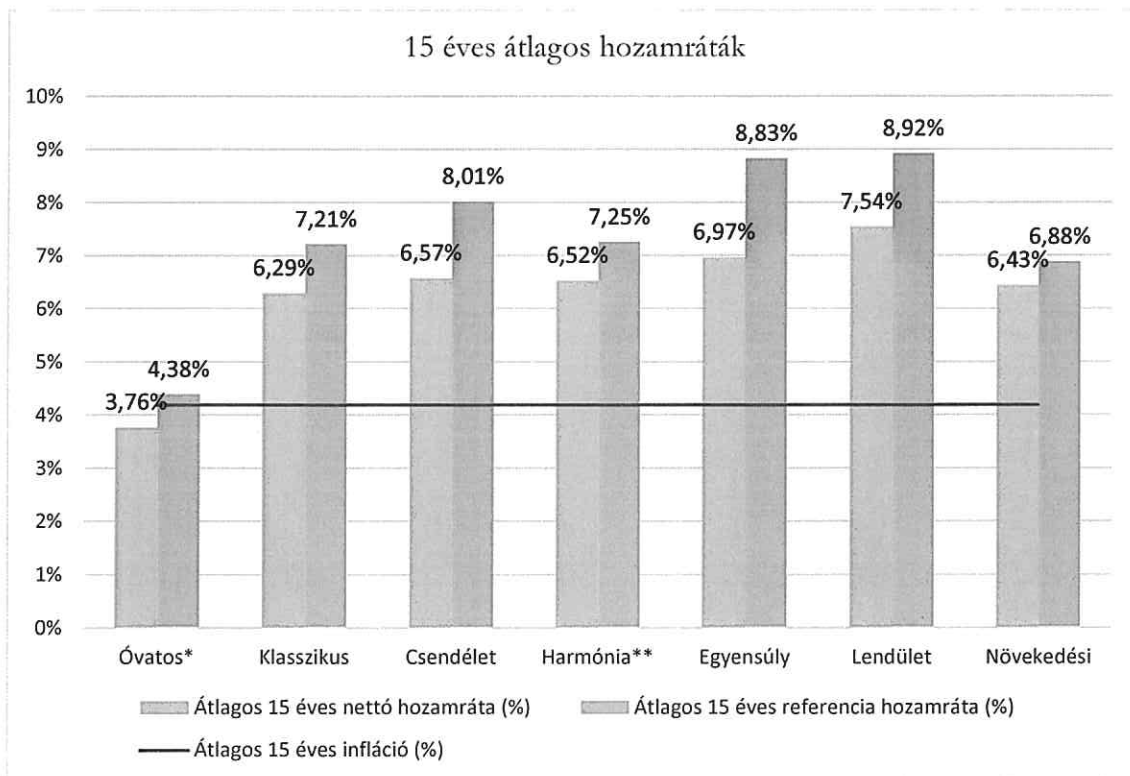
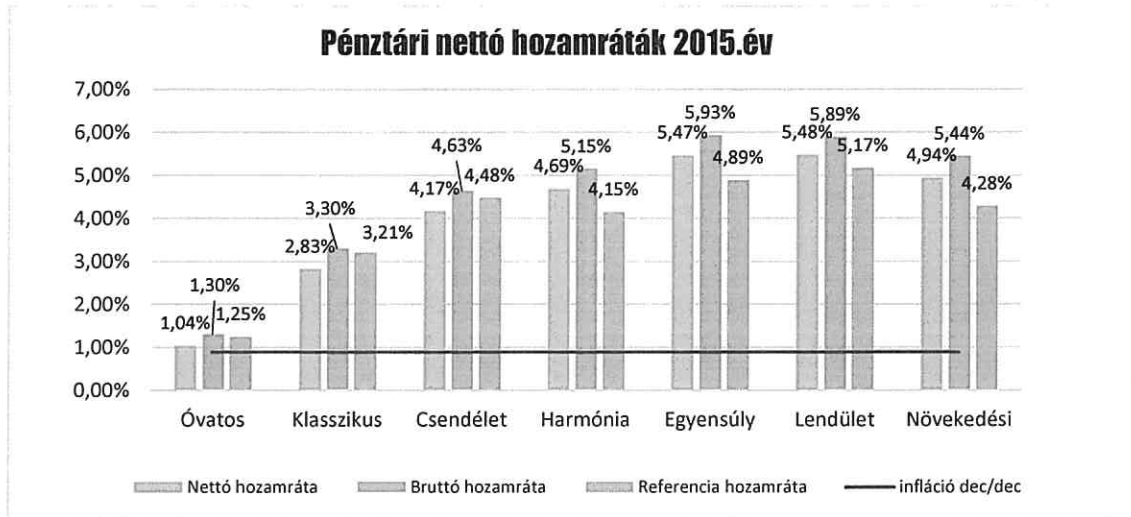
A Pénztárnak egyéb függő és jövőbeni kötelezettsége nincs.

### **6.3 PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2015. ÉVBEN**

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

*Handwritten signature*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**



A Pénztár nettó hozamrátája 2015-ben 5,13%, mely nagymértékben felülmúlta a 2015. évi december/ 0,9%-os inflációt.

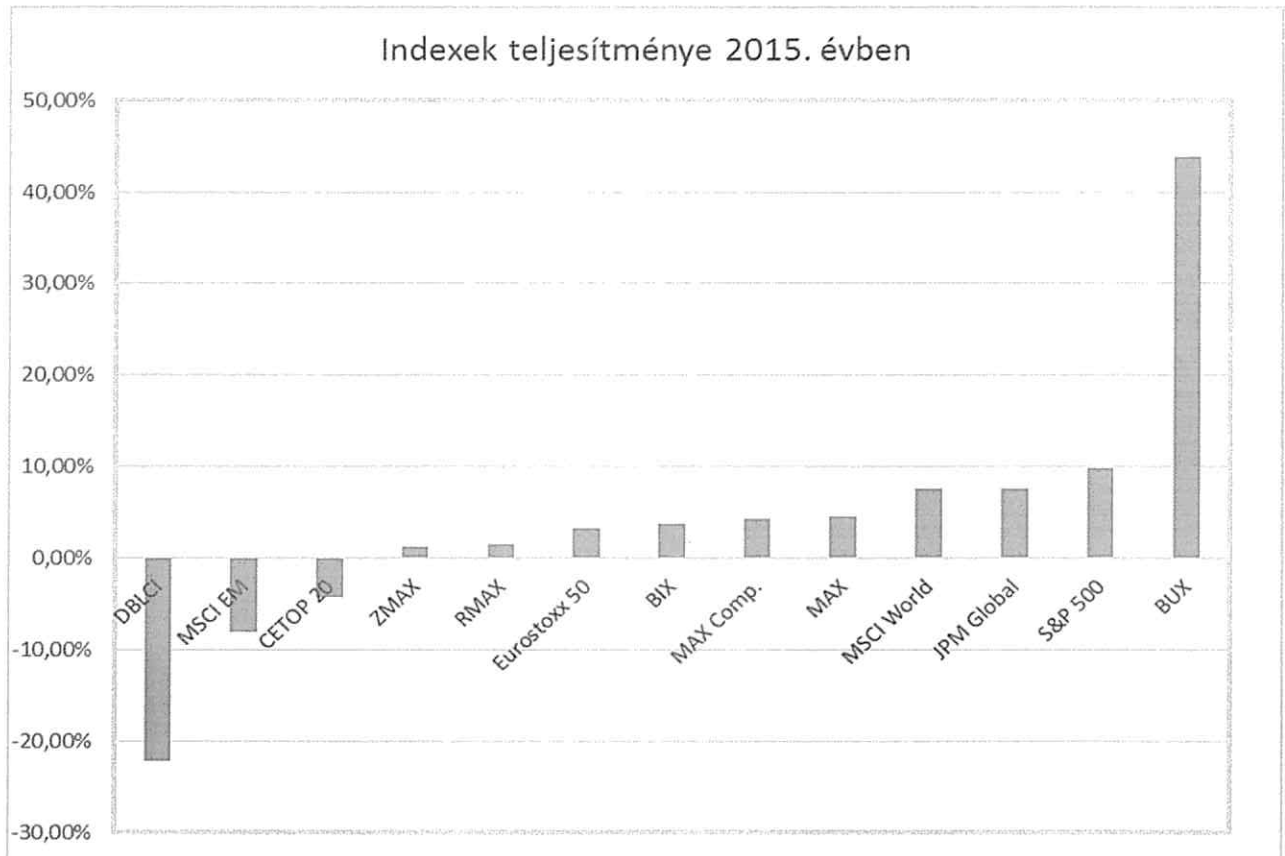
**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

**Pénz és tőkepiaci indexek hozamai 2015. évben**

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

*0106/11*



## 6.4 BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Pénztár által működtetett portfóliók 2015. december 31-éig:

- Óvatos
- Klasszikus
- Csendélet
- Harmónia
- Egyensúly
- Lendület
- Növekedési
- Működési
- Likviditási

Az egyes portfóliók vagyonezelési irányelveit tükröző indexek.

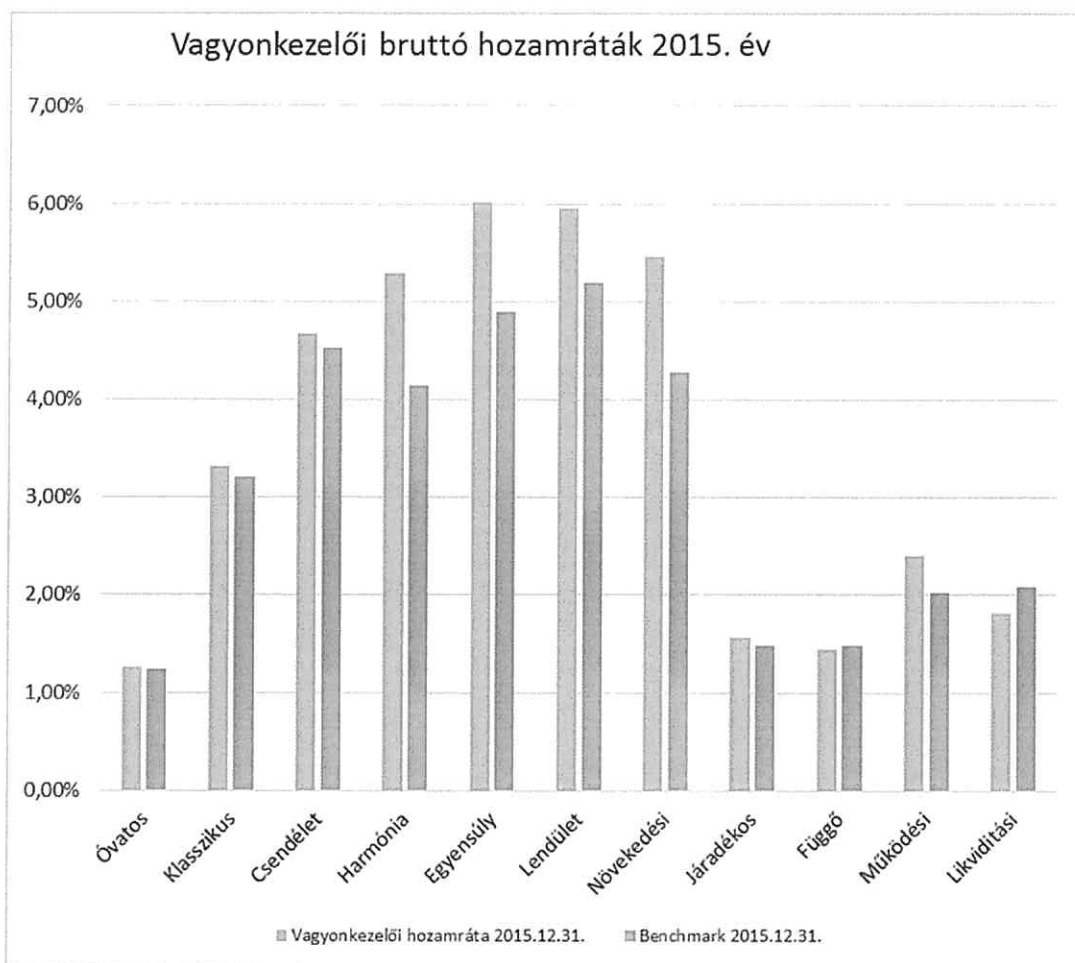
**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

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

Index	Súly						
	Járadékos	Függő	Működési - 2015.03.18.	Működési 2015.03.19- 2015.05.14.	Működési 2015.05.15-	Likviditási - 2015.03.18.	Likviditási 2015.03.19-
ZMAX	100%						
RMAX		100%	100%	10%	10%	100%	
CMAX							
MAX				70%	70%		80%
BUX				2%	6%		6%
CETOP20				4%	0%		0%
MSCI WORLD				10%	10%		10%
MSCI EM				4%	4%		4%



**Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonkezelésbe bevont portfólióin 2015-ben a vagyonkezelők által elért bruttó hozamráták:**



A vagyonkezelői bruttó hozamráta 2015. évben a 11 portfólió közül 9 portfólió esetén meghaladta a benchmarkot, csak a Fügő és a Likviditási portfólió esetén nem sikerült elérnie azt.

## 6.5 AZ ALAPKEZELŐ(K) ÁLTAL KEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE A 2015. ÉVBEN

Az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár 2015. április 16-áig három alapkezelőt bízott meg portfólióinak befektetésével. Eddig az időpontig a Harmónia és az Egyensúly portfóliókat a Concorde Alapkezelő Zrt., az Equilor Alapkezelő Zrt és a Pioneer Alapkezelő Zrt. kezelte, a Lendület portfóliót a Concorde Alapkezelő, a többi portfóliót a Pioneer Alapkezelő.

2015. április 17-étől minden portfólió a Pioneer Alapkezelőhöz került.

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

Az Óvatos portfólió 1,26 %-os hozamával a benchmark hozamot 2 bázisponttal haladta meg.

Óvatos portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Portfólió teljesítmény	0,46%	0,40%	0,29%	0,10%	1,26%
Benchmark teljesítmény (ZMAX)	0,36%	0,45%	0,33%	0,09%	1,24%
Felül/alul teljesítés	0,10%	-0,05%	-0,04%	0,01%	0,02%

A Klasszikus portfólió 3,32 %-os hozamrátája 10 bázisponttal haladta meg a referencia hozamrátáját.

Klasszikus portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Portfólió teljesítmény	1,46%	-0,44%	2,28%	0,00%	3,32%
Benchmark teljesítmény (RMAX;CMAX)	1,54%	-0,20%	2,06%	-0,21%	3,21%
Felül/alul teljesítés	-0,08%	-0,24%	0,22%	0,21%	0,10%

A Csendélet portfólió 4,67 %-os hozama 15 bázisponttal teljesítette felül a referencia hozamot.

Csendélet portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Portfólió teljesítmény	2,42%	-1,12%	3,28%	0,07%	4,67%
Benchmark teljesítmény (MAX)	2,54%	-0,96%	3,30%	-0,37%	4,52%
Felül/alul teljesítés	-0,12%	-1,12%	0,02%	0,44%	0,15%

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

A Harmónia portfólió 5,28 %-os teljesítménye 113 bázispontos felülteljesítést eredményezett.

Harmónia portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	1,61%	0,25%	2,04%	0,40%	4,35%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	13,47%	6,76%	-5,90%	5,83%	20,64%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	7,07%	7,68%	-18,51%	2,45%	-3,74%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	13,03%	2,08%	-8,93%	8,70%	14,22%
<b>Portfólió teljesítmény</b>	<b>3,03%</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,98%</b>	<b>5,28%</b>
Hazai kötvény (MAX;RMAX)	1,61%	-0,30%	2,19%	-0,24%	3,28%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	11,33%	5,96%	-7,97%	5,36%	14,38%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	9,70%	1,12%	-19,60%	3,00%	-8,14%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	9,61%	1,06%	-10,05%	7,96%	7,56%
<b>Benchmark teljesítmény</b>	<b>2,77%</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,55%</b>	<b>4,15%</b>
<b>Felül/alul teljesítés</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,43%</b>	<b>1,13%</b>

Az Egyensúly portfólió 6,01 %-os eredménye 112 bázispontos felülteljesítést eredményezett.

Egyensúly portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Hazai kötvény (MAX)	4,40%	-1,04%	2,04%	0,13%	5,56%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	-4,68%	6,37%	-5,90%	4,86%	0,04%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	3,98%	4,65%	-18,51%	2,76%	-8,87%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	12,26%	1,89%	-8,93%	8,80%	13,34%
<b>Portfólió teljesítmény</b>	<b>4,29%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>0,49%</b>	<b>1,21%</b>	<b>6,01%</b>
Hazai kötvény (MAX)	4,32%	-0,96%	2,19%	-0,37%	5,19%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	-7,77%	5,08%	-7,97%	3,90%	-7,34%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	1,95%	1,12%	-19,60%	3,00%	-14,63%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	10,55%	1,06%	-10,05%	7,96%	8,49%
<b>Benchmark teljesítmény</b>	<b>3,98%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,86%</b>	<b>4,89%</b>
<b>Felül/alul teljesítés</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,22%</b>	<b>0,35%</b>	<b>1,12%</b>

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

A Lendület portfolió 76 bázisponttal felülteljesítve a benchmarkot 5,95 % hozamot ért el.

Lendület portfolió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Hazai kötvény (MAX)	3,74%	-1,22%	3,56%	0,18%	6,31%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	6,42%	-0,12%	-6,91%	3,57%	2,49%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	7,94%	-5,35%	-18,21%	3,04%	-13,90%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	7,77%	0,04%	-8,91%	8,72%	6,77%
<b>Portfólió teljesítmény</b>	<b>5,50%</b>	<b>0,41%</b>	<b>-2,30%</b>	<b>2,37%</b>	<b>5,95%</b>
Hazai kötvény (MAX)	2,50%	-1,13%	3,30%	-0,37%	4,30%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	10,85%	-1,09%	-8,53%	3,90%	4,20%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	9,70%	-5,56%	-19,60%	3,00%	-14,21%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	9,61%	-0,64%	-10,05%	7,96%	5,76%
<b>Benchmark teljesítmény</b>	<b>5,49%</b>	<b>0,41%</b>	<b>-2,72%</b>	<b>2,09%</b>	<b>5,19%</b>
<b>Felül/alul teljesítés</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,76%</b>

A Növekedési portfolió eredménye 5,46 %, 119 bázisponttal felülteljesítve a referencia hozamot.

Növekedési portfolió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Hazai kötvény (MAX)	2,57%	-0,69%	6,10%	1,00%	9,16%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	12,23%	6,23%	-6,49%	4,10%	16,06%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	8,16%	1,09%	-18,33%	2,65%	-8,34%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	10,80%	2,13%	-8,94%	8,76%	12,07%
Árupiac (DBLCI)	-0,01%	6,72%	-16,93%	-9,43%	-19,71%
<b>Portfólió teljesítmény</b>	<b>5,60%</b>	<b>1,17%</b>	<b>-3,75%</b>	<b>2,58%</b>	<b>5,46%</b>
Hazai kötvény (MAX)	2,50%	-0,96%	3,30%	-0,37%	4,48%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	10,17%	5,08%	-8,53%	3,90%	10,02%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	9,70%	1,12%	-19,60%	3,00%	-8,14%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	9,61%	1,06%	-10,05%	7,96%	7,56%
Árupiac (DBLCI)	-0,30%	6,88%	-16,42%	-12,61%	-22,17%
<b>Benchmark teljesítmény</b>	<b>5,56%</b>	<b>0,80%</b>	<b>-3,65%</b>	<b>1,71%</b>	<b>4,28%</b>
<b>Felül/alul teljesítés</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,37%</b>	<b>-0,10%</b>	<b>0,87%</b>	<b>1,19%</b>

*Ullas*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

A Járadékos portfólió 9 bázispontos felüteljesítéssel 1,57 % hozamot ért el.

Járadékos portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Portfólió teljesítmény (RMAX)	0,46%	0,57%	0,45%	0,08%	1,57%
Benchmark teljesítmény (RMAX)	0,28%	0,69%	0,56%	-0,06%	1,48%
Felül/alul teljesítés	0,18%	-0,12%	-0,11%	0,14%	0,09%

A Független portfólió 3 bázisponttal alulteljesített, így a hozama 1,45 %.

Független portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Portfólió teljesítmény (RMAX)	0,43%	0,57%	0,41%	0,03%	1,45%
Benchmark teljesítmény (RMAX)	0,28%	0,69%	0,56%	-0,06%	1,48%
Felül/alul teljesítés	0,15%	-0,12%	-0,15%	0,09%	-0,03%

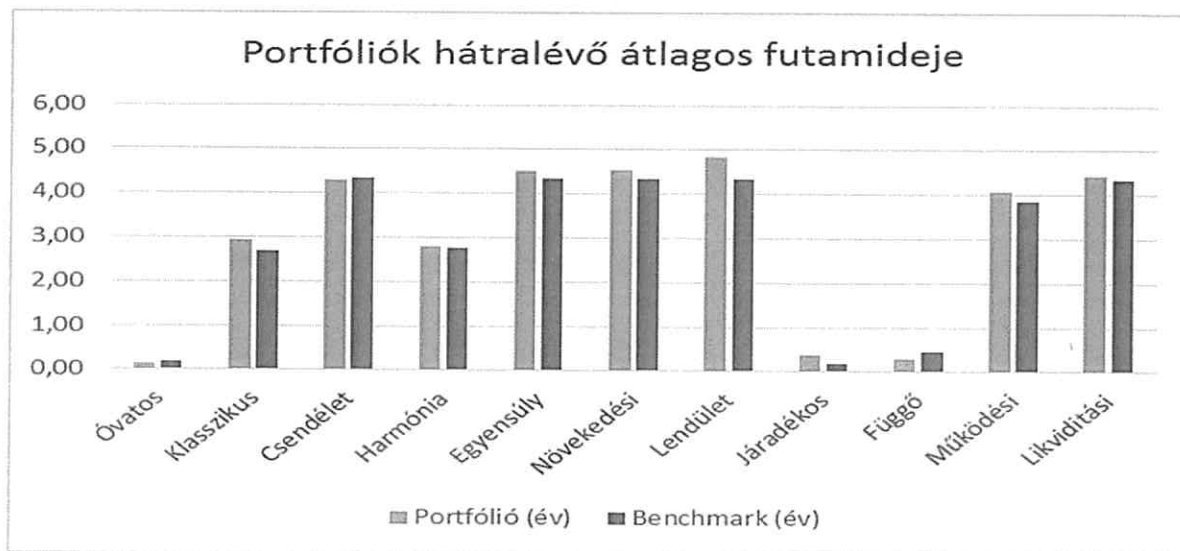
A Működési portfólió hozama 2,4 %, ezzel 38 bázisponttal teljesítette felül a benchmarkot.

Működési portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Hazai kötvény (RMAX, MAX)	0,53%	-1,69%	3,14%	0,39%	2,33%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	1,45%	6,28%	-5,47%	13,54%	15,72%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	0,44%	2,03%	-18,65%	1,86%	-15,08%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	-1,73%	2,57%	-8,79%	8,67%	-0,09%
Portfólió teljesítmény	0,27%	-0,54%	0,48%	2,18%	2,40%
Hazai kötvény (RMAX, MAX)	0,27%	-0,75%	2,96%	-0,32%	2,13%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	1,54%	8,59%	-4,61%	14,49%	20,42%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	-0,33%	1,12%	-19,60%	3,00%	-16,54%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	-1,90%	1,06%	-10,05%	7,96%	-3,73%
Benchmark teljesítmény (RMAX)	0,18%	0,09%	0,25%	1,49%	2,02%
Felül/alul teljesítés	0,09%	-0,63%	0,23%	0,69%	0,38%

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

A Likviditási tartalék 1,81 %-os hozama 26 bázisponttal maradt el a referencia hozamától.

Likviditási portfólió					
	I.név	II.név	III.név	IV.név	2015. év
Hazai kötvény (RMAX, MAX)	0,49%	-1,96%	3,36%	0,36%	2,20%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	1,96%	7,97%	-3,99%	12,60%	19,01%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	0,44%	2,02%	-19,42%	1,59%	-16,12%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	-1,73%	2,56%	-8,91%	8,62%	-0,29%
<b>Portfólió teljesítmény</b>	<b>0,24%</b>	<b>-0,98%</b>	<b>0,53%</b>	<b>2,02%</b>	<b>1,81%</b>
Hazai kötvény (RMAX, MAX)	0,46%	-0,96%	3,30%	-0,37%	2,40%
Kke részvény (BUX;CETOP20)	1,54%	8,59%	-4,61%	14,49%	20,42%
Nemzetközi fejlődő piaci részvény (MSCI EM)	-0,33%	1,12%	-19,60%	3,00%	-16,54%
Nemzetközi fejlett piaci részvény (MSCIW)	-1,90%	1,06%	-10,05%	7,96%	-3,73%
<b>Benchmark teljesítmény (RMAX)</b>	<b>0,16%</b>	<b>-0,08%</b>	<b>0,52%</b>	<b>1,46%</b>	<b>2,08%</b>
Felül/alul teljesítés	0,08%	-0,90%	0,01%	0,56%	-0,26%



## 6.6 MAKROGAZDASÁGI HELYZET ÉS KÖTVÉNYPIAC

A tavalyi évet a **nemzetközi kötvénypiacokon** a Fed kamatemeléssel kapcsolatos várakozásai határozták meg. A korábbi előrejelzések és a Fed kommunikációja ellenére az augusztusi nagyon jelentős részvénypiaci korrekció következményeként szeptemberben nem került sor a Fed kamatemelési lépésére. Decemberben végül sikerült elindítani az meghirdetett kamatemelési ciklust és 25 bázisponttal megemelni az irányadó Fed irányadó rátáját. A piaci szereplőket meglepetésként érte, hogy a korábbi elemzői konszenzus ellenére - azaz, hogy az amerikai kamatemelés általános hozamemelkedéssel fog járni - a Fed intézkedése nem emelte meg az amerikai hosszú állampapírhozamokat. A kamatemelési várakozás viszont elsősorban a feltörekvő piaci devizapiacokon jelentett komoly problémát. Az alacsony feltörekvő piaci növekedési előrejelzések

*OKK*

## Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

### Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.

---

mellett a globális nyersanyag árak csökkenése jelentős nyomás alá helyezte ezen a piaci instrumentumokat.

A **magyar kötvénypiac** relatíve jól vészelte át az elmúlt egy évet. Az Európai Központi Bank eszközvásárlási programja nagyban hozzájárul a régiós hozamok horgonyzásához.

Az MNB az Önfelfinanszírozási program keretében erős ösztönzőket adott az elmúlt év során a magyar bankszektorban, hogy növeljék állampapír vásárlásukat, ami hozzájárult a hazai kötvényhozamok stabilizálásához. A magyar benchmark tíz éves hozam a június közepére 4,20%-ig emelkedett a görög adósságválság hatására, míg 2015 végére a korábbi minimum szintek közelébe csökkent a hozamszint.

Az MNB további ösztönzőkkel próbálja horgonyozni magyar hosszú hozamokat, melynek egyik eszköze, hogy az irányadó rövid kamatszintet a minél hosszabb ideig alacsony szinten kívánják tartani, másrészt az Önfelfinanszírozási program további erősítésével egyre direkterre kívánják terelni a befektetőket a hosszabb lejáratok felé.

## **6.7 HAZAI ÉS REGIONÁLIS RÉSZVÉNYPIAC**

2015 igazi hullámvastag volt a részvénytörzseken, az év elején még az orosz-ukrán feszültség érezte a hatását, amit a svájci jegybank árfolyam-politikájának megszüntetése, azaz a CHF elengedése követett. Január második felében az EKB bejelentette, hogy mennyiségi lazításba kezd, amit április közepéig tartó európai és részben globális részvénytörzsi rally követett. 2015 azonban nem ért véget, hiszen még csak ezután jelentkeztek be a görögök adósság-elengedésre. A görögökkel folytatott tárgyalások kedvezőtlenül hatottak az európai és kis mértékben az amerikai részvényekre, ami eltartott egészen június végéig, július elejéig.

Júniusban a kínai részvénytörzsi piacon is esésnek indultak az árfolyamok, miután a kínai részvények jelentősen túlértékeltté váltak és a lufi kipukkant. Kezdetben a kínai problémák kevésbé éreztették globálisan a hatásukat, mivel viszonylag zárt a részvénytörzsi piac és a külföldi befektetők számára az elérés korlátozott. Augusztusban azonban a júni gyengítésével a teljes pánik lett úrrá a befektetőkön. Komoly kínai gazdasági gondokat, az árnyék-bankrendszerrel dőlő teljes pénzügyi rendszert kezdtek el árazni, emiatt a fejlett piaci részvények is 10% fölötti eséseket szenvedtek el. A hangulatot a Fed csak fokozta, amikor elhalasztotta a kamatemelést, hiszen ezzel olyan jelzést adott a piacoknak, ami a fundamentumok sérülésével járt, és ezután a Volkswagen botrány következett. A júni gyengülése nem kezdődött el rohamtempóban, inkább konzisztensen haladt a lazító kínai jegybankkal.

Az amerikai makro adatok a várakozásoknak megfelelően, vagy valamivel jobban alakultak, a Volkswagen botrány sem harapódzott el, valamint az EKB további lazító intézkedéseket harangozott be, így a befektetők is megnyugodtak és az október, november szép emelkedéssel telt. Az év utolsó hónapja azonban megint csak negatívan indult, amikor az EKB nem bővítette ki az eszközvásárlási programját, a részvénytörzsi esést a Fed kamatemelése tudta megállítani, ami most

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

pozitív jelzésként működött, azaz hogy már a Fed is egészségesnek és növekedőnek látja az amerikai gazdaságot.

2015-ben a feltörekvő részvénypiacokon leginkább a nyersanyagárak esése és a dollár erősödése okozott zavarokat, tavaly is alulteljesítették a fejlett piaci részvényeket.

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.

## 6.8 BEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

e Ft-ban

Megnevezés	könyv szerinti értéken	piaci értéken	Részvények és egyéb változó értékpapírok piaci értéken
<b>Összesen</b>	<b>115 136 478</b>	<b>115 178 976</b>	<b>22 218 865</b>
<b>Európai Gazdasági Térség összesen</b>	<b>100 394 239</b>	<b>101 462 458</b>	<b>8 502 347</b>
Izland	0	0	0
Liechtenstein	0	0	0
Norvégia	0	0	0
<b>EU tagországok összesen</b>	<b>100 394 239</b>	<b>101 462 458</b>	<b>8 502 347</b>
Ausztria	859 489	976 652	976 652
Belgium	0	0	0
Bulgária	0	0	0
Ciprus	0	0	0
Cseh Köztársaság	743 810	632 553	632 553
Dánia	0	0	0
Egyesült Királyság	243 014	233 951	233 951
Észtország	0	0	0
Finnország	0	0	0
Franciaország	0	0	0
Görögország	0	0	0
Hollandia	0	0	0
Horvátország	0	0	0
Írország	0	0	0
Lengyelország	2 434 950	1 697 218	1 697 218
Lettország	0	0	0
Litvánia	0	0	0
Luxenburg	0	0	0



**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

Magyarország	95 602 502	97 394 007	4 433 896
Málta	0	0	0
Németország	510 474	528 077	528 077
Olaszország	0	0	0
Portugália	0	0	0
Románia	0	0	0
Spanyolország	0	0	0
Svédország	0	0	0
Szlovákia	0	0	0
Szlovénia	0	0	0
<b>Egyéb ország</b>	<b>14 742 239</b>	<b>13 716 518</b>	<b>13 716 518</b>
Amerikai Egyesült Államok	13 816 351	12 742 844	12 742 844
Kanada	0	0	0
Japán	925 888	973 674	973 674
Svájc	0	0	0
Egyéb más országok	0	0	0

## 6.9 BEFEKTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

**Befektetések főbb adatainak  
devizanemenkénti megoszlása**

e Ft-ban

Devizanem	könyv szerinti értéken	piaci értéken
HUF	88 831 672	90 508 173
EUR	3 924 558	4 152 631
GBP	248 617	239 544
USD	17 877 127	16 826 053
CHF	0	0
JPY	925 888	973 674
Egyéb	3 328 616	2 478 901
<b>Összesen</b>	<b>115 136 478</b>	<b>115 178 976</b>

*C. H. H.*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.

**6.10 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE**

e Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbség	Tény- terv százalék
Fedezeti tartalék	4 219 289	5 426 324	1 207 035	128,61%
Működési tartalék	14 943	11 094	-3 849	74,24%
Likviditási tartalék	8 819	1 293	-7 526	14,66%

**6.11 ELSZÁMOLÓ EGYSÉGEK ALAKULÁSA**

Portfólió megnevezés	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyam		Portfólió nettó piaci értéke (e Ft-ban)	
	Nyitó	Záró	Nyitó	Záró	Nyitó	Záró
Óvatos	326 691 543	252 466 237	1,005581	1,016089	328 515	256 528
Csendélet	7 800 748 122	8 295 353 164	1,033028	1,076064	8 058 392	8 926 335
Klasszikus	1 584 596 152	1 520 840 732	1,022695	1,051625	1 620 559	1 599 354
Egyensúly	55 387 062 477	56 717 316 667	1,039443	1,096269	57 571 715	62 177 452
Harmónia	26 231 348 369	26 204 384 598	1,025135	1,073189	26 890 681	28 122 261
Lendület	9 167 779 856	9 851 043 026	1,045345	1,102666	9 583 493	10 862 411
Növekedési	1 410 794 789	1 433 825 198	1,026131	1,076810	1 447 660	1 543 958

*C. H. K.*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

Devizaárhatásból adódó nyereség	1 267 296	1 748 568	544 277	356 560	662 599
Devizaárhatásból adódó veszteség	-19 264	-107 894	-5 996	-78 871	-25 773
<b>Értékelési különbözet</b>	<b>5 172 762</b>	<b>8 484 732</b>	<b>-283 436</b>	<b>-64 186</b>	<b>42 498</b>

E Ft-ban

2015.12.31	Felhalmozott kamat	Piaci értéktételből		Devizaárhatásból		Összesen
		nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
<b>Fedezeti tartalék</b>	<b>1 937 167</b>	<b>1 169 596</b>	<b>-3 709 805</b>	<b>657 031</b>	<b>-25 724</b>	<b>28 265</b>
Óvatos Portfólió	41	0	-17	0	0	24
Csendélet Portfólió	202 385	154 477	-78 740	0	0	278 122
Klasszikus Portfólió	25 204	120 409	-3 360	0	0	142 253
Egyensúly Portfólió	1 102 700	423 531	-2 186 126	441 282	-9 705	-228 318
Harmónia Portfólió	466 210	233 359	-725 890	46 819	-8 987	11 511
Lendület Portfólió	128 934	103 534	-640 496	85 725	-6 854	-329 157
Növekedési Portfólió	11 693	134 286	-75 176	83 205	-178	153 830
Járadékos Tartalék	670	125	-5	0	0	790
Függő tartalék	451	20	-151	0	0	320
Működési tartalék	9 342	9 585	-11 229	4351	-42	12 007
Likviditási tartalék	2 616	1 360	-4070	1217	-7	1 116
<b>Értékelési különbözet</b>	<b>1 950 246</b>	<b>1 180 686</b>	<b>-3 725 260</b>	<b>662 599</b>	<b>-25 773</b>	<b>42 498</b>

*C. H. P.*

## 7 GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK

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

ezer Ft-ban

2014				2015			
Tartalék	Hozam- és ÉK bevétel	Összes bevétel	Arány	Tartalék	Hozam- és ÉK bevétel	Összes bevétel	Arány
Működési	12 993	364 934	3,56%	Működési	27 456	906 907	3,03%
Fedezeti	6 255 434	10 994 407	56,90%	Fedezeti	7 315 965	23 281 510	31,42%
Likviditási	17 634	22 635	77,91%	Likviditási	25 037	34 630	72,30%

### 7.2 TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBÉVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE

ezer Ft-ban

2014				2015			
Tartalék	Tagdíj-bevétel	Összes bevétel	Arány	Tartalék	Tagdíj-bevétel	Összes bevétel	Arány
Működési	140 398	364 934	38,47%	Működési	264 218	906 907	29,13%
Fedezeti	2 456 114	10 994 407	22,34%	Fedezeti	4 873 549	23 281 510	20,93%
Likviditási	1 731	22 635	7,65%	Likviditási	2 367	34 630	6,84%

*O. Kovács*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

---

### **7.3 KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA**

ezer Ft-ban		
Megnevezés	Összeg	
Igénybe vett szolgáltatások beszámoló szerint	176 207	17,35%
Személyjellegű ráfordítás	279 541	27,53%
Anyagköltség	2 827	0,28%
Értéksökkenési leírás	9 669	0,95%
Egyéb költségek telefon, irattár, informatika, postaköltségek stb.	137 792	13,57%
Egyéb ráfordítások és hitelezési veszteség	380 226	37,44%
Felügyeleti díj	29 224	2,88%
<b>Összesen</b>	<b>1 015 486</b>	

Igénybevett szolgáltatások alakulása

E Ft-ban		
Megnevezés	Összeg	
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	138 447	78,57%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	3 477	1,97%
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	5 017	2,85%
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	18 366	10,42%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	10 900	6,19%
<b>Összesen</b>	<b>176 207</b>	

*Ulló*

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

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

Megnevezés	Beszerzés	Beszerzési érték (e Ft)	Éves écs leírás mértéke	Leírás módja	Időszak eleji nettó érték (e Ft)	Écs leírás (e Ft)	Záró nettó érték (e Ft)
Oracle software 3db	2014.06.02	4 397	16%	lineáris	4 045	703	3 342
WinSvrStd SINGL LicPAPk OLP 3 db	2014.07.01	1 564	16%	lineáris	1 501	250	1 251
WinSvrStd SINGL LicPAPk OLP 3 db	2014.10.08	1 686	16%	lineáris	1 687	270	1 417
WatchGuard XTM-515 1-yr Security Suite licence	2015.06.02	479	33%	lineáris	479	38	441
Önkéntes nyugdíjpénztári szoftver	2015.09.27	27 305	33%	lineáris	27 305	2 253	25 052
S-SPRINT 2000 Kft Szoftverfejlesztés	2015.12.16	2 743	33%	lineáris	2 743	0	2 743
<b>Immateriális javak záró nettó értéke összesen (e Ft):</b>							<b>34 246</b>

**Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár**  
**Éves beszámoló kiegészítő melléklet - 2015.12.31.**

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

Megnevezés	Beszerezés	Beszerezési érték (e Ft)	Éves écs leírás mértéke	Leírás módja	Időszak eleji nettó érték (e Ft)	Écs leírás (e Ft)	Záró nettó érték (e Ft)
LG 47LN5400 Full HD LED TV	2014.03.22	158	14,5%	lineáris	140	23	117
HP 66552-B21 DL38p GEN8 12-LFF CTO SERVER	2014.07.01	12 831	33%	lineáris	11 772	4 234	7 538
SPS MID 1000 kliens oldali UPS eszköz peremvédelmi eszköz	2014.07.01	989	33%	lineáris	907	326	581
"Az élet szép" c. festmény	2013.12.13	386	-	-	386	0	386
HP DL380p Gen8 szerver	2014.07.01	3 967	33%	lineáris	3 312	1 309	2 003
HP 6200PRO PCCZC22219HH	2014.07.01	78	33%	lineáris	65	26	39
HP PC 6300 CZC3217LN7	2014.07.01	156	33%	lineáris	130	51	79
Felső konyhai elem, kábelkivezető, szállítás és szerelés	2015.04.14	129	14,5%	lineáris	129	9	120
HP-EG0900FCVBL HPS 900 GB SAS 6 G 2 db Hard disk	2015.08.14	309	33%	lineáris	309	25	284
<b>Tárgyi eszközök záró nettó értéke összesen (e Ft):</b>							<b>11 147</b>

*U. Székely*

**7.6 LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2015. DECEMBER 31.**

adatok ezer Ft-ban		
Likviditási céltartalék	Összeg	Arány
Likviditási tartalék értékelési különbözete	2 035	0,90%
Egyéb azonosítatlan tételek hozamára	8 857	3,93%
Egyéb likviditási célokra	214 671	95,17%
<b>Összesen</b>	<b>225 563</b>	

**7.7 KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2015. DECEMBER 31-ÉN:**

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

Éves átlagos taglétszám (fő)	113 279
Egyéni számlák éves átlagos értéke (Ft/fő)	1 001 852
Egy főre jutó átlagos havi befizetés mértéke (Ft/fő)	6 574
Egy főre jutó átlagos éves befizetés mértéke (Ft/fő)	78 883

*Csiki*



## **8 EGYEBEK**

A Pénztár eredménykimutatása a 2015. 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 2015-ben nem végzett.

Budapest, 2016. május 24.

Aranykor Önkéntes  
Nyugdíjpénztár  
1.



.....  
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár



Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár  
 2015. Éves beszámoló kiegészítő melléklet 1. sz. melléklet  
 Taglétszám alakulása korévenként  
 Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

740A										
Taglétszám alakulása korévenként										
Sorszám	Sorkód	Megnevezés és	Tagsági viszony évközi megszűnése							
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	
001	740A01	16	0	0	0	0	0	0	0	0
002	740A02	17	0	0	0	0	0	0	0	0
003	740A03	18	1	0	0	0	0	0	0	1
004	740A04	19	6	2	0	0	0	0	0	8
005	740A05	20	9	6	0	0	0	0	0	15
006	740A06	21	41	21	0	0	0	0	0	62
007	740A07	22	83	15	0	0	0	0	0	98
008	740A08	23	122	40	2	0	0	0	0	160
009	740A09	24	254	41	3	0	0	0	0	292
010	740A10	25	357	53	1	0	0	0	0	409
011	740A11	26	545	44	5	0	0	0	0	584
012	740A12	27	704	58	10	0	0	0	1	751
013	740A13	28	986	39	6	0	0	0	1	1018
014	740A14	29	1265	35	16	0	0	1	4	1279
015	740A15	30	1413	34	6	0	0	0	4	1437
016	740A16	31	1623	34	14	0	0	0	18	1625
017	740A17	32	1791	33	18	0	0	0	26	1780
018	740A18	33	2124	28	19	0	0	0	31	2102
019	740A19	34	2512	34	21	1	0	0	54	2470
020	740A20	35	2775	33	22	1	0	0	58	2727
021	740A21	36	3262	39	22	1	1	1	63	3214
022	740A22	37	3569	38	21	2	0	0	84	3500
023	740A23	38	4032	40	35	1	1	1	84	3951
024	740A24	39	4249	29	27	1	0	0	87	4163
025	740A25	40	4549	30	38	2	1	1	92	4446
026	740A26	41	4432	44	35	3	0	0	83	4355
027	740A27	42	3644	31	38	2	0	0	78	3557
028	740A28	43	3673	27	33	3	0	0	70	3594
029	740A29	44	3564	28	28	1	0	0	74	3489
030	740A30	45	3762	20	32	3	0	0	66	3681
031	740A31	46	3596	18	33	5	1	1	54	3521
032	740A32	47	3676	22	31	2	2	2	72	3591
033	740A33	48	3567	22	27	3	2	2	55	3502
034	740A34	49	3150	27	20	7	0	0	69	3081
035	740A35	50	3174	20	20	3	3	3	43	3125
036	740A36	51	3115	22	34	9	3	3	62	3029
037	740A37	52	2983	17	29	3	4	4	43	2921
038	740A38	53	2920	16	29	10	1	1	57	2839
039	740A39	54	3104	13	26	4	2	2	54	3031
040	740A40	55	3253	8	22	12	14	14	42	3171
041	740A41	56	3233	9	23	12	12	12	45	3128
042	740A42	57	3271	17	21	12	12	12	47	3137
043	740A43	58	3170	14	20	11	11	11	50	2946
044	740A44	59	3370	11	28	22	203	203	46	3082
045	740A45	60	3346	10	15	19	157	157	51	3114
046	740A46	61	3322	5	15	15	136	136	28	3133
047	740A47	62	2361	6	10	21	79	79	12	2245
048	740A48	63	1394	9	2	8	439	439	3	951
049	740A49	64	757	7	0	6	89	89	0	669
050	740A50	65	608	3	0	2	56	56	0	553
051	740A51	66	437	0	0	8	49	49	1	379
052	740A52	67	357	1	2	1	35	35	0	320
053	740A53	68	290	3	0	2	28	28	0	263
054	740A54	69	219	1	1	1	17	17	0	201
055	740A55	70	176	0	1	1	19	19	0	155
056	740A56	71	184	2	1	1	18	18	0	166
057	740A57	72	136	0	0	2	8	8	0	126
058	740A58	73	108	0	0	2	19	19	0	87
059	740A59	74	88	0	0	2	12	12	0	74
060	740A60	75	62	2	0	2	8	8	0	54
061	740A61	76	57	0	0	2	4	4	0	51
062	740A62	77	39	0	0	1	0	0	0	38
063	740A63	78	34	0	0	2	1	1	0	31
064	740A64	79	17	0	0	0	2	2	0	15
065	740A65	80	17	0	0	0	1	1	0	16
066	740A66	81	11	1	0	0	0	0	0	12
067	740A67	82	12	0	0	1	0	0	0	11
068	740A68	83	10	0	0	0	1	1	0	9
069	740A69	84	6	0	0	0	0	0	0	6
070	740A70	85	4	0	0	0	0	0	0	3
071	740A71	86	2	0	0	0	1	1	0	1
072	740A72	87	4	0	0	0	0	0	0	4
073	740A73	88	3	0	0	0	0	0	0	3
074	740A74	89	0	0	0	0	0	0	0	0
075	740A75	90	0	0	0	0	0	0	0	0
076	740A76	91	1	0	0	1	0	0	0	0
077	740A77	92	1	0	0	0	0	0	0	1
078	740A78	93	0	0	0	0	0	0	0	0
079	740A79	94	0	0	0	0	0	0	0	0
080	740A80	95	0	0	0	0	0	0	0	0
081	740A81	96	0	0	0	0	0	0	0	0
082	740A82	97	0	0	0	0	0	0	0	0
083	740A83	98	0	0	0	0	0	0	0	0
084	740A84	99	0	0	0	0	0	0	0	0
085	740A85	100	1	0	0	0	0	0	0	1
086	740A86	Összesen	114 993	1 162	862	236	1 681	1 812	111 564	

*[Handwritten signature]*

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár  
2015. Éves beszámoló kiegészítő melléklet 1. sz. melléklet

Taglétszám alakulása korévenként

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

740C										
Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként										
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
001	740C01	Mindösszesen		61	1 689	1 695	0	0	55	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
002	740C1	Összesen	Egyösszegű szolgáltatás	0	1 681	1 681	0	0	0	
003	740C101	16		0	0	0	0	0	0	
004	740C102	17		0	0	0	0	0	0	
005	740C103	18		0	0	0	0	0	0	
006	740C104	19		0	0	0	0	0	0	
007	740C105	20		0	0	0	0	0	0	
008	740C106	21		0	0	0	0	0	0	
009	740C107	22		0	0	0	0	0	0	
010	740C108	23		0	0	0	0	0	0	
011	740C109	24		0	0	0	0	0	0	
012	740C110	25		0	0	0	0	0	0	
013	740C111	26		0	0	0	0	0	0	
014	740C112	27		0	0	0	0	0	0	
015	740C113	28		0	0	0	0	0	0	
016	740C114	29		0	1	1	0	0	0	
017	740C115	30		0	0	0	0	0	0	
018	740C116	31		0	0	0	0	0	0	
019	740C117	32		0	0	0	0	0	0	
020	740C118	33		0	0	0	0	0	0	
021	740C119	34		0	0	0	0	0	0	
022	740C120	35		0	0	0	0	0	0	
023	740C121	36		0	1	1	0	0	0	
024	740C122	37		0	0	0	0	0	0	
025	740C123	38		0	1	1	0	0	0	
026	740C124	39		0	0	0	0	0	0	
027	740C125	40		0	1	1	0	0	0	
028	740C126	41		0	0	0	0	0	0	
029	740C127	42		0	0	0	0	0	0	
030	740C128	43		0	0	0	0	0	0	
031	740C129	44		0	0	0	0	0	0	
032	740C130	45		0	0	0	0	0	0	
033	740C131	46		0	1	1	0	0	0	
034	740C132	47		0	2	2	0	0	0	

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár  
2015. Éves beszámoló kiegészítő melléklet 1. sz. melléklet

Taglétszám alakulása korévenként

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

035	740C133	48		0	2	2	0	0	0
036	740C134	49		0	0	0	0	0	0
037	740C135	50		0	3	3	0	0	0
038	740C136	51		0	3	3	0	0	0
039	740C137	52		0	4	4	0	0	0
040	740C138	53		0	1	1	0	0	0
041	740C139	54		0	2	2	0	0	0
042	740C140	55		0	14	14	0	0	0
043	740C141	56		0	34	34	0	0	0
044	740C142	57		0	71	71	0	0	0
045	740C143	58		0	157	157	0	0	0
046	740C144	59		0	203	203	0	0	0
047	740C145	60		0	157	157	0	0	0
048	740C146	61		0	136	136	0	0	0
049	740C147	62		0	79	79	0	0	0
050	740C148	63		0	439	439	0	0	0
051	740C149	64		0	89	89	0	0	0
052	740C150	65		0	56	56	0	0	0
053	740C151	66		0	49	49	0	0	0
054	740C152	67		0	35	35	0	0	0
055	740C153	68		0	28	28	0	0	0
056	740C154	69		0	17	17	0	0	0
057	740C155	70		0	19	19	0	0	0
058	740C156	71		0	18	18	0	0	0
059	740C157	72		0	8	8	0	0	0
060	740C158	73		0	19	19	0	0	0
061	740C159	74		0	12	12	0	0	0
062	740C160	75		0	8	8	0	0	0
063	740C161	76		0	4	4	0	0	0
064	740C162	77		0	0	0	0	0	0
065	740C163	78		0	1	1	0	0	0
066	740C164	79		0	2	2	0	0	0
067	740C165	80		0	1	1	0	0	0
068	740C166	81		0	0	0	0	0	0
069	740C167	82		0	0	0	0	0	0
070	740C168	83		0	1	1	0	0	0
071	740C169	84		0	0	0	0	0	0
072	740C170	85		0	1	1	0	0	0
073	740C171	86		0	1	1	0	0	0
074	740C172	87		0	0	0	0	0	0

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár  
2015. Éves beszámoló kiegészítő melléklet 1. sz. melléklet

Taglétszám alakulása korévenként

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

075	74OC173	88		0	0	0	0	0	0
076	74OC174	89		0	0	0	0	0	0
077	74OC175	90		0	0	0	0	0	0
078	74OC176	91		0	0	0	0	0	0
079	74OC177	92		0	0	0	0	0	0
080	74OC178	93		0	0	0	0	0	0
081	74OC179	94		0	0	0	0	0	0
082	74OC180	95		0	0	0	0	0	0
083	74OC181	96		0	0	0	0	0	0
084	74OC182	97		0	0	0	0	0	0
085	74OC183	98		0	0	0	0	0	0
086	74OC184	99		0	0	0	0	0	0
087	74OC185	100		0	0	0	0	0	0
088	74OC2								
089	74OC3								
090	74OC4								
091	74OC5								
092	74OC6								
093	74OC7								
094	74OC8								
095						Szolgáltatás évközi megszűnése			
096	74OC9	Összesen	Járadék	61	8	14	0	0	55
097	74OC901	16		0	0	0	0	0	0
098	74OC902	17		0	0	0	0	0	0
099	74OC903	18		0	0	0	0	0	0
100	74OC904	19		0	0	0	0	0	0
101	74OC905	20		0	0	0	0	0	0
102	74OC906	21		0	0	0	0	0	0
103	74OC907	22		0	0	0	0	0	0
104	74OC908	23		0	0	0	0	0	0
105	74OC909	24		0	0	0	0	0	0
106	74OC910	25		0	0	0	0	0	0
107	74OC911	26		0	0	0	0	0	0
108	74OC912	27		0	0	0	0	0	0
109	74OC913	28		0	0	0	0	0	0
110	74OC914	29		0	0	0	0	0	0
111	74OC915	30		0	0	0	0	0	0
112	74OC916	31		0	0	0	0	0	0
113	74OC917	32		0	0	0	0	0	0
114	74OC918	33		0	0	0	0	0	0
115	74OC919	34		0	0	0	0	0	0

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár  
2015. Éves beszámoló kiegészítő melléklet 1. sz. melléklet

Taglétszám alakulása korévenként

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

116	740C920	35		0	0	0	0	0	0
117	740C921	36		0	0	0	0	0	0
118	740C922	37		0	0	0	0	0	0
119	740C923	38		0	0	0	0	0	0
120	740C924	39		0	0	0	0	0	0
121	740C925	40		0	0	0	0	0	0
122	740C926	41		0	0	0	0	0	0
123	740C927	42		0	0	0	0	0	0
124	740C928	43		0	0	0	0	0	0
125	740C929	44		0	0	0	0	0	0
126	740C930	45		0	0	0	0	0	0
127	740C931	46		0	0	0	0	0	0
128	740C932	47		0	0	0	0	0	0
129	740C933	48		0	0	0	0	0	0
130	740C934	49		0	0	0	0	0	0
131	740C935	50		0	0	0	0	0	0
132	740C936	51		0	0	0	0	0	0
133	740C937	52		1	0	1	0	0	0
134	740C938	53		0	0	0	0	0	0
135	740C939	54		0	0	0	0	0	0
136	740C940	55		0	0	0	0	0	0
137	740C941	56		0	0	0	0	0	0
138	740C942	57		0	0	0	0	0	0
139	740C943	58		1	1	0	0	0	2
140	740C944	59		2	1	1	0	0	2
141	740C945	60		5	0	1	0	0	4
142	740C946	61		3	1	2	0	0	2
143	740C947	62		3	0	0	0	0	3
144	740C948	63		6	1	3	0	0	4
145	740C949	64		5	1	1	0	0	5
146	740C950	65		5	0	0	0	0	5
147	740C951	66		5	0	0	0	0	5
148	740C952	67		2	1	0	0	0	3
149	740C953	68		2	0	0	0	0	2
150	740C954	69		2	0	0	0	0	2
151	740C955	70		0	0	0	0	0	0
152	740C956	71		2	0	1	0	0	1
153	740C957	72		5	1	0	0	0	6
154	740C958	73		3	0	0	0	0	3
155	740C959	74		3	0	2	0	0	1
156	740C960	75		2	1	1	0	0	2
157	740C961	76		0	0	0	0	0	0
158	740C962	77		2	0	0	0	0	2
159	740C963	78		0	0	0	0	0	0
160	740C964	79		0	0	0	0	0	0

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár  
2015. Éves beszámoló kiegészítő melléklet 1. sz. melléklet

Taglétszám alakulása korévenként

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

161	740C965	80		1	0	1	0	0	0
162	740C966	81		0	0	0	0	0	0
163	740C967	82		0	0	0	0	0	0
164	740C968	83		1	0	0	0	0	1
165	740C969	84		0	0	0	0	0	0
166	740C970	85		0	0	0	0	0	0
167	740C971	86		0	0	0	0	0	0
168	740C972	87		0	0	0	0	0	0
169	740C973	88		0	0	0	0	0	.0
170	740C974	89		0	0	0	0	0	0
171	740C975	90		0	0	0	0	0	0
172	740C976	91		0	0	0	0	0	0
173	740C977	92		0	0	0	0	0	0
174	740C978	93		0	0	0	0	0	0
175	740C979	94		0	0	0	0	0	0
176	740C980	95		0	0	0	0	0	0
177	740C981	96		0	0	0	0	0	0
178	740C982	97		0	0	0	0	0	0
179	740C983	98		0	0	0	0	0	0
180	740C984	99		0	0	0	0	0	0
181	740C985	100		0	0	0	0	0	0







Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tétel neve	Ár (eft) illetve arányom (%)	1. választható portfólió Klasszikus					2. választható portfólió Kiegészítő					3. választható portfólió Növekedési					4. választható portfólió Utóatos				
					ISIN/azonosító kód	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve követény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve követény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve követény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve követény névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve követény névértéke	Könyv szerinti érték
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23		
073	720B2235	Érvényes kollektív befektetési																						
074	720B2224	Jelzáloglevél			77 158	82 857	0	0	0	924 044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
075	720B2241	Magyarországon bevezetett			77 158	82 857	0	0	0	924 044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
076	720B2242	Külföldön bevezetett jelzáloghitel-			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
077	720B2243	Határátjáró ügyletek			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
078	720B2301		EUR		0	0	0	0	-13 146	-13 146	-13 146	-1 265	-1 265	-1 265	-1 265	-1 265	-1 265	-1 265	-1 265	-1 265	-1 265	-1 265		
079	720B2302		USD		0	0	0	0	-7 570	-7 570	-7 570	-448	-448	-448	-448	-448	-448	-448	-448	-448	-448	-448		
080	720B3200				0	0	0	0	-1 028 849	-5 576	-5 576	-75 957	-75 957	-75 957	-75 957	-75 957	-75 957	-75 957	-75 957	-75 957	-75 957	-75 957		
081	720B24	Opciók ügyletek			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
082	720B25	Reverz ügyletek			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
083	720B26	SWAP ügyletek			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
084	720B27	SWAP ügyletek			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
085	720B28	Tanulmányok			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
086	720B28001	Tanulmányok			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
087	720B29	Értékpapír-kölcsönzés			648	648	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
088	720B30	Kockázatátvitel-ügyletek			648	648	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
089	720B31	Érvényes üzleti napok			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
090	720B32	Érvényes üzleti napok			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
091	720B32001	Követelés átvétel	Követelés		12 074	12 074	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
092	720B32002	Követelés átvétel	Követelés		11 803	11 803	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
093	720B32003	Követelés átvétel	Követelés		271	271	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
094	720B32004	Követelés átvétel	Követelés		271	271	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
095	720B33	Kötelezettségek átvétel	Kötelezettség		11 675	11 675	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
096	720B33001	Kötelezettségek átvétel	Kötelezettség		1 643	1 643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
097	720B33002	Kötelezettségek átvétel	Kötelezettség		10 032	10 032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
098	720B33003	Kötelezettségek átvétel	Kötelezettség		10 032	10 032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
099	720B33004	Kötelezettségek átvétel	Kötelezettség		10 032	10 032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
100	720B33005	Kötelezettségek átvétel	Kötelezettség		10 032	10 032	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
101	720B4	A portfólió választásának száma			F6	1 438	F6	29 334	F6	29 334	F6	1 641	F6	376	F6	376	F6	376	F6	376	F6	376		

2  




**720B**  
**Portfólió állomány választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztárjánál**

Sorszám	Sortíód	Megnevezés	5. választható portfólió Egyszemély				6. választható portfólió Leműllet				7. választható portfólió Csemődiét				Szállítási számlák portfóliója				Fedezeti portfólió össze	
			Darabszám illetve követny névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám illetve követny névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám m. illetve követny névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfólió azonosító kódja	Darabszám m. illetve követny névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darabszám illetve követny névértéke	Piaci érték	Darabszám illetve követny névértéke
073	720B2235	Egyéb kollektív befektetési	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38
074	720B2234	Jelzálogpénv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
075	720B2241	Magyarországon bejegyzett	1 107 283	1 107 283	1 153 531	1 153 531	143 367	143 367	149 373	149 373	195 386	195 386	203 540	203 540	0	0	0	0	0	0
076	720B2242	Külföldön bejegyzett (elzálogtétel)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
077	720B223	Határátjárás ünyvételek	29 293	29 293	29 293	29 293	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
078	720B23001		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
079	720B23002		-1 433 150	29 293	29 293	29 293	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
080	720B23003		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
081	720B24	Önálló ünyvételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
082	720B25	Rendblyételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
083	720B26	SWAP ünyvételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
084	720B27	Inaktív	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
085	720B28	Tartó kölcében	56 867	56 867	56 867	56 867	13 110	13 110	13 110	13 110	11 003	11 003	11 003	11 003	0	0	0	0	0	0
086	720B29	Értékvesztési tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
087	720B30	Értékvesztési tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
088	720B31	Követelés értékesítési ünyvételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
089	720B32	Követelés értékesítési ünyvételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
090	720B32001		448 611	448 611	448 611	448 611	98 691	98 691	98 691	98 691	89 871	89 871	89 871	89 871	0	0	0	0	0	0
091	720B32002		15 248	15 248	15 248	15 248	4 378	4 378	4 378	4 378	3 699	3 699	3 699	3 699	0	0	0	0	0	0
092	720B32003		391 446	391 446	391 446	391 446	12 103	12 103	12 103	12 103	5 893	5 893	5 893	5 893	0	0	0	0	0	0
093	720B32004		42 877	42 877	42 877	42 877	82 198	82 198	82 198	82 198	80 279	80 279	80 279	80 279	0	0	0	0	0	0
094	720B32004		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095	720B33	Kötelezettségek értékesítési	107 265	107 265	107 265	107 265	15 059	15 059	15 059	15 059	18 458	18 458	18 458	18 458	0	0	0	0	0	0
096	720B33001		63 618	63 618	63 618	63 618	11 038	11 038	11 038	11 038	8 758	8 758	8 758	8 758	0	0	0	0	0	0
097	720B33002		43 647	43 647	43 647	43 647	4 021	4 021	4 021	4 021	10 402	10 402	10 402	10 402	0	0	0	0	0	0
098	720B33003		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099	720B33004		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100	720B33005		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101	720B4	A portfólió választó íarok száma	58 000	58 000	58 000	58 000	12 462	12 462	12 462	12 462	7 858	7 858	7 858	7 858	0	0	0	0	0	0
			F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6	F6

101/14/18



Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Likviditási és likviditási portfólió összesen				Azonosítatlan (lúggy) befizetések				Portfóliók összesen				Nagyértékű: ezer forint
			Darabszám illetve kötvény névértéke		Könyv szerinti érték		Piaci érték		Darabszám illetve kötvény névértéke		Könyv szerinti érték		Piaci érték		
			53 bq	54 bh	55 bi	56 bj	57 bk	58 bl	59 bm	60 bn	61 bo	62 bp			
073	ZOB2235	Egyéb kollektív befizetései	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
074	ZOB224	Letétkezelési	2 558 307	8 308	8 308	8 648	0	0	0	0	0	0	0	0	0
075	ZOB2241	Magyarországon bevezetett	2 558 307	8 308	8 308	8 648	0	0	0	0	0	0	0	0	0
076	ZOB2242	Külföldön bevezetett letétkezelési	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
077	ZOB23	Határátjáró ügyletek	21 208	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
078	ZOB23001		-8 018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
079	ZOB23002		29 226	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
080	ZOB23003		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
081	ZOB24	Öngépes ügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
082	ZOB25	Reménytelen	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
083	ZOB26	SWAP ügyletek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
084	ZOB27	Inaktív	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
085	ZOB28	Tanulmány	96 722	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
086	ZOB28001	Tanulmány	96 722	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
087	ZOB29	Értékpapír-kezelési	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
088	ZOB29	Közvetített közbefizetés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
089	ZOB31	Egyéb üzemi vagyon	871 384	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
090	ZOB32	Közvetített közbefizetés	457 917	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
091	ZOB32001	Közvetített közbefizetés	871 384	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
092	ZOB32002	Közvetített közbefizetés	457 917	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
093	ZOB32003	Közvetített közbefizetés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
094	ZOB32004	Közvetített közbefizetés	383 216	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095	ZOB33	Kötelezettségek értékpapír	213 893	41 670	41 670	41 670	0	0	0	0	0	0	0	0	0
096	ZOB33001		115 506	33	33	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0
097	ZOB33002		98 387	26	26	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0
098	ZOB33003		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099	ZOB33004		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100	ZOB33005		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101	ZOB4	A portfólió valósító lapok száma													

0. D. H. G.