ARANYKOR
ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR

2019. évi éves beszámoló

Kiegészítő melléklet

2019.12.31.

Készült: Budapest, 2020. 05. 05.

TARTALOM

1 BEVEZETÉS 4
2 A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE 8
3 A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI 10
3.1 ALAPADATOK 10
3.2 A PÉNZTÁR VEZETÉSE 10
4 A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE 12
5 A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK 14
5.1 TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA 14
5.2 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK ALAKULÁSA 15
5.2.1 Tagdíjmegosztási arány 15
5.2.2 Pénztári tartalékképzés 2019. évben 16
5.3 CASH-FLOW KIMUTATÁS 20
5.4 TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA 21
5.5 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI 21
5.6 AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA 23
5.7 FEDEZETI TARTALÉK KIADÁSAI 25
5.8 MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG 27
5.8.1 Működési bevételek 27
5.8.2 Működési kiadások 29
5.8.3 Működési eredmény 31
6 A 2019. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE 33
6.1 PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2019. DECEMBER 31-ÉN 33
6.2 A PORTFOLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE 35
6.3 PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2019. ÉVBEN 38
6.4 BEFEKTETÉSI POLITIKA 41

6.5 A VAGYONKEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE 2019. ÉVBEN 43
6.6 GAZDASÁGI ÉS PIACI FOLYAMATOK 2019-BEN 45
MAKROGAZDASÁGI ÉS KÖTVÉNYPIACI HELYZET 45
3.1 HAZAI ÉS REGIONÁLIS RÉSZVÉNYEK 58
3.2 NEMZETKÖZI DEVIZA- ÉS RÉSZVÉNYPIACOK 61
3.3 ÁRUPIACOK 66
6.7 BEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA 67
6.8 BEFEKTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA 67
6.9 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE 68
6.10 ELSZÁMOLÓEGYSÉGEK ALAKULÁSA 68
6.11 A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK 69
6.11.1 Értékelési különbözet tartaléka 69
7 GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK 71
7.2 TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE 2019. ÉVBEN 71
7.3 TARTALÉKOK TÁRGYÉVI HOZAM ÉS ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE 2019. ÉVBEN 71
7.4 KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA 71
7.5 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK 73
7.6 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK 74
7.7 LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2019. DECEMBER 31. 74
7.8 KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2019. DECEMBER 31-ÉN: 74
8 EGYEBEK 75

1 BEVEZETÉS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Pénztár 2004-ben megvásárolta addigi tulajdonosától (a K&H Bank Rt.-től) a nyilvántartási feladatokat ellátó Aranykor Fejlesztő és Szolgáltató Kft.-t, (székhelye 1051 Budapest, József nádor tér 5-6.) A Beszámolóban ezt a tényt a Pénztár a Mérleg Egyéb tartós részesedések sorában szerepelteti. A Pénztár részben az **Aranykor Fejlesztő és Szolgáltató Kft-n** keresztül folytatja **informatikai beszerzéseit** mind hardver, mind szoftver tekintetében.

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

A Pénztár az ING Önkéntes Nyugdíjpénztárral történt fúzió napjával, **2014. július 1-el** bevezette az **elszámoló egységes nyilvántartási** rendszert. Ezzel egy időben saját **négy portfóliós kínálatát bővítette** az ING Önkéntes Nyugdíjpénztár portfólióival, így a portfóliók száma hétre növekedett, majd **2016-ban** a portfóliók teljesítményét, kockázatát és méretét felülvizsgálva a Pénztár **három portfólió kivezetéséről döntött. 2017-től** az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár **elsőként és azóta is egyedüliként portfóliómegosztási lehetőséget** kínál tagjai részére, amellyel a tagok egyéni preferenciák alapján vagyonukat tetszőleges arányban két portfólió között megoszthatják.

2019-ben a **portfóliók száma változatlanul négy** volt, ugyanakkor a Pénztár év végén döntött **egy ötödik portfólió létrehozásáról**. Az ötödik portfólió az **ESG Dinamikus** nevet kapta, és olyan eszközöket tartalmaz majd, amelyek megfelelnek az ESG (Environment, Social, Governance) elveknek, és a Lendület portfóliónál nagyobb részvényaránnyal rendelkezik.

2019-től a Pénztár **négyre növelte vagyonkezelőinek számát**, az **új vagyonkezelő** partner kifejezetten **ingatlanbefektetések kezelésére** kapott mandátumot.

A Pénztárban a tagi képviseletet **2015. január 1-től** küldöttek látják el, a Pénztár legfőbb döntéshozója **a Küldöttközgyűlés,** 2020. elején valamennyi küldötti körzetben küldöttválasztó gyűlésekre került sor.

A Pénztár működése stabil és megfelelően biztosított, mivel 1.093.784 ezer Ft összegű saját tőkéje és 206.303 ezer Ft összegű likviditási tartaléka (összesen **1.300.087 ezer Ft**) 2019. december 31-én **elegendő forrást biztosít a biztonságos működésre**.

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

A Pénztár a mérleg fordulónapját 2019. december 31-ében állapította meg a jogszabályoknak megfelelően, míg a mérlegkészítés időpontjaként általánosságban 2020. január 31-ét határozta meg, tagdíjkövetelések tekintetében a mérlegfordulónapot követő 20-át határozta meg.

A Pénztár küldött-közgyűlése 2019. december 18-án fogadta el a Pénztár 2020-2022. évekre szóló pénzügyi tervét, ez alapján készítettük a Kiegészítő mellékletben a tényadatokat a tervszámokkal hasonlító táblázatokat.

A mérlegkészítés időpontját követő jelentős események

A 2020. januárban ismertté vált, és két hónap alatt világjárvánnyá szélesedett koronavírus járvány eddig nem tapasztalat kihívás elé állította a világ országait, gazdaságait, befektetési piacait, ezen belül a magyar nyugdíjpénztárakat is.

A kialakult helyzetben az alábbi területeken kellett sok esetben azonnali döntéseket hozni:

- a munkatársak és ügyfelek érdekében közvetlen egészségvédelmi intézkedések,
- a személyes ügyfélforgalom korlátozása, az alternatív csatornák erősítése,
- a napi működés átszervezése, átállás a távoli munkavégzésre.

A járvány várhatóan több módon is hatással lesz a pénztár 2020. évi működésére:

- a csökkenő árfolyamok miatt a tervezettnél több kifizetési igény,
- ugyanezen okból megnövekvő tagi érdeklődés, erre munkaerő biztosítása,
- minden tartalék bevétele várhatóan csökkenni fog a negatív hozamok miatt,
- a bizonytalanság, illetve munkahelyük megszűnése miatt egyes tagok felfüggeszthetik tagdíjbefizetésüket,
- a nehéz gazdasági helyzetbe kerülő munkáltatók felfüggeszthetik a munkáltatói hozzájárulás fizetését.
- a negatív hozamok miatt akár több negyedévben sem lesz lehetséges a nemfizetőktől hozamlevonás, ami a működés jelentős bevételi forrása.

A felsorolt hatások számszerűsítése az eltelt időszak rövidsége miatt még nem lehetséges, de a fenti adatokat folyamatosan monitoringozzuk, hogy szükség esetén a szükséges intézkedéseket megtegyük.

2 A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE

A Pénztár éves beszámolójának időszaka: 2019. január 1. - 2019. december 31.

1. A mérleg fordulónapja: 2019. december 31.

2. A mérlegkészítés napja

   - **általánosságban január 31.**
   - **a tagdíjkövetelések** (a munkáltató által megfizetett tagdíjak, meg nem fizetett tagdíjak) **tekintetében: a mérlegfordulónapot követő 20-a**

3. Amortizációs politika: 100 ezer Ft feletti egyedi beszerzésű tárgyi eszközök elszámolása a nyugdíjpénztárakra vonatkozó kormányrendeletekben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik.

4. Értékelési szabályok: Az eszközöket és a forrásokat a vonatkozó kormányrendeletek előírásai alapján leltározással, egyeztetéssel ellenőrizzük, és egyenként értékeljük.

5. A Pénztár szabályzatai:
   - Alapszabály
   - Választható portfóliós szabályzat
   - Befektetési politika
   - Cafeteria szabályzat
   - Compliance szabályzat
   - Ellenőrzési politika
   - Elszámoló egység kezelési szabályzat
   - Hozamelszámolási és hozamfelosztási szabályzat
   - Igazgatótanács ügyrendje
   - Iratkezelési szabályzat
   - Panaszkezelési szabályzat
   - Pénzkezelési szabályzat
   - Pénzmosás és terrorizmus elleni szabályzat
   - Számviteli politika
   - Szervezeti és működési szabályzat
   - Tagi szolgáltatási, elszámolási, kifizetési szabályzat
   - Ellenőrző Bizottság ügyrendje
   - Adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzat
   - Eszközök és források értékelési szabályzata
   - Házipénztár kezelési szabályzat
   - Informatikai biztonsági szabályzat
   - Informatikai felhasználói szabályzat
   - Kompenzációs szabályzat

- Költségtérítési szabályzat
- Középtávú információbiztonsági stratégia
- Leltározási szabályzat
- Szabályozási rend
- Számlarend, számlatükör
- Tagszervezési szabályzat
- Tartalékképzési szabályzat
- Adatvagyonleltár
- Információ biztonsági politika
- Kockázatmenedzsment
- Üzletmenet folytonossági és katasztrófa elhárítási terv

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

A Pénztár 2019-ben jövőbeni kötelezettségeire céltartalékot képzett a Pénztár alapításának 25 éves évfordulója alkalmából rendezett jubileumi ünnepségekre 38.100 ezer Ft értékben és a várhatóan 2020. évben bevezetendő ESG Dinamikus új portfólió költségeire 5.000 ezer Ft értékben. Tartalmazza még a működési céltartalék tárgyévi forgalma a befektetések értékelési különbözetét.

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

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

A Pénztár az elszámoló egységre épülő nyilvántartás bevezetésével, 2014. július 1-jétől a függő és fedezeti portfolió (járadékos portfólió kivételével) eszközeinek tartalékát elszámolóegységben és forintban is nyilvántartja. Likviditási és működési portfoliójának tartalékát továbbra is forintban tartja nyilván.

3 A PÉNZTÁR VEZETÉSE ÉS SZERZŐDÉSES PARTNEREI

3.1 ALAPADATOK

A Pénztár neve: Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

A Pénztár rövid neve: Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár

A Pénztár székhelye: 1051 Budapest, József nádor tér 5-6.

A Pénztár honlapja: www.aranykornyp.hu

Adószáma: 18069493-1-41

Fővárosi Bíróság Ny.t. szám: 11.Pk.60185/95/11.

A pénztári beszámoló aláírására jogosult: dr. Hardy Ilona, az Igazgatótanács elnöke

3.2 A PÉNZTÁR VEZETÉSE

Igazgatótanács

Elnök: dr. Hardy Ilona

Tagok: Gáti Tamás
dr. Gyenge Magdolna
Katona Zsolt István
Samák Lajos
dr. Szentpétery Kálmán
Váradi-Bóta Kinga

Ellenőrző Bizottság

Elnök: dr. Scheuer Gyula

Tagok: Brauner Margit

dr. Lukács János

Staár Beatrix

Tarnainé Sarudi Mária

Könyvvizsgáló

Ernst & Young Kft.

Farkas Zoltán, nyilvántartási száma: 007330

Letétkezelő

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Számlavezető

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vagyonkezelő

Amundi Alapkezelő Zrt.

Concorde Értékpapír Zrt.

Budapest Alapkezelő Zrt.

Diófa Alapkezelő Zrt.

Adminisztrátor

A pénztár az adminisztrációt saját hatáskörében végzi.

Jogi tanácsadás

Peszlen Ügyvédi Iroda, dr. Peszlen Zoltán ügyvéd

Aktuárius

Jakab Ilona

4 A PÉNZTÁR MUNKASZERVEZETE

Ügyvezető

A Pénztár ügyvezetését Hanák Márta ügyvezető látja el.

Ügyvezető-helyettes

Ügyvezető-helyettes Fülöp Tamás.

Szakterületek

A Pénztár munkaszervezete **7 szakterületre** tagozódik:

Ügyfélkapcsolatok és kommunikáció Szakterület

Operáció Szakterület

Számvitel és pénzügy Szakterület

Befektetés, biztosításmatematika Szakterület

Informatikai Szakterület

Titkársági és HR Szakterület

Jogi Szakterület

Befektetési terület vezetője

Jakab Ilona befektetési kontroller

Számviteli és pénzügyi vezető

Vitályos Kornélia

Belső ellenőr

Latorcai Irén

Compliance vezető

Nnamchi Zsuzsanna

Alkalmazottak száma

A Pénztár a pénztári adminisztrációt saját hatáskörben végzi.

A Pénztár alkalmazotti létszámának alakulása 2019-ben:

Státusz	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Változás	Záró
Aktív munkavállalók	37	3	5	-2	**35**
Gyeremekgondozási díjban, gyermekgondozást segítő ellátásban, fizetés nélküli szabadságban részesülő munkavállalók	5	2	2	0	**5**
Összesen	**42**	**5**	**7**	**-2**	**40**

Az aktív munkavállalók közül 26 fő 8 órás, teljes állású, 9 fő részmunkaidőben foglalkoztatott.

Bérköltségek

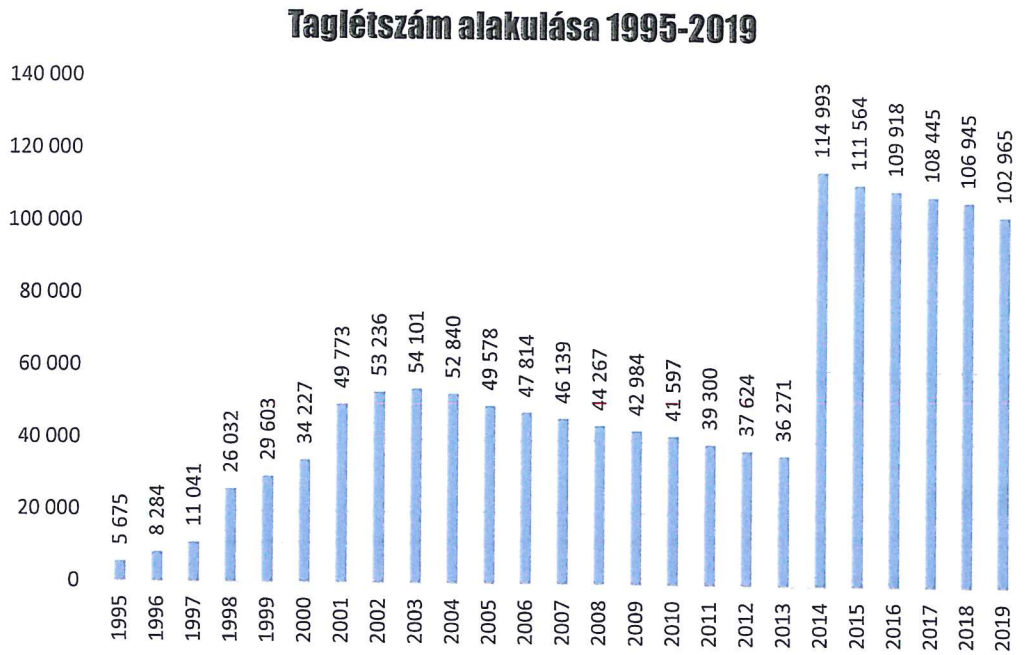
Személyi jellegű ráfordítások	**adatok ezer Ft-ban**
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	246 721
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	27 893
Személyi jellegű egyéb kifizetések	24 924
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	1 511
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	175
Bérjárulékok	50 250
Összesen	**351 474**

Az alkalmazottak bérköltsége és járulékai (egyéb személyi jellegű kifizetések és tisztségviselők tiszteletdíja nélkül) 288.252 ezer Ft.

A Pénztár tisztségviselőinek száma 2019. december 31-i dátummal 12 fő (7 fő Igazgatótanácsi tag, 5 fő Ellenőrző bizottsági tag), a részükre 2019-ban kifizetett tiszteletdíj és járulékai 33.053 ezer Ft.

5 A PÉNZTÁR GAZDÁLKODÁSÁT MEGHATÁROZÓ JELLEGGEL BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK

5.1 TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA



A Pénztár a pénzügyi tervben a 2019.12.31-i záró taglétszámot 101.951 fővel tervezte, 1.955 fő be-, illetve 6.816 fő kilépésével számolva. A belépők tényleges száma 2019. évben összesen 1.034 fő, míg a tagsági viszonyát összesen 5.014 fő szüntette meg, 357 fő átlépett másik pénztárba, 2.408 fő szolgáltatást vett igénybe, 224 fő elhalálozott, 2.025 fő várakozási időt követően kilépett.

A 2019.12.31-i záró taglétszám összesen 102.965 fő, amely a tervezettnél 1%-kal magasabb érték.

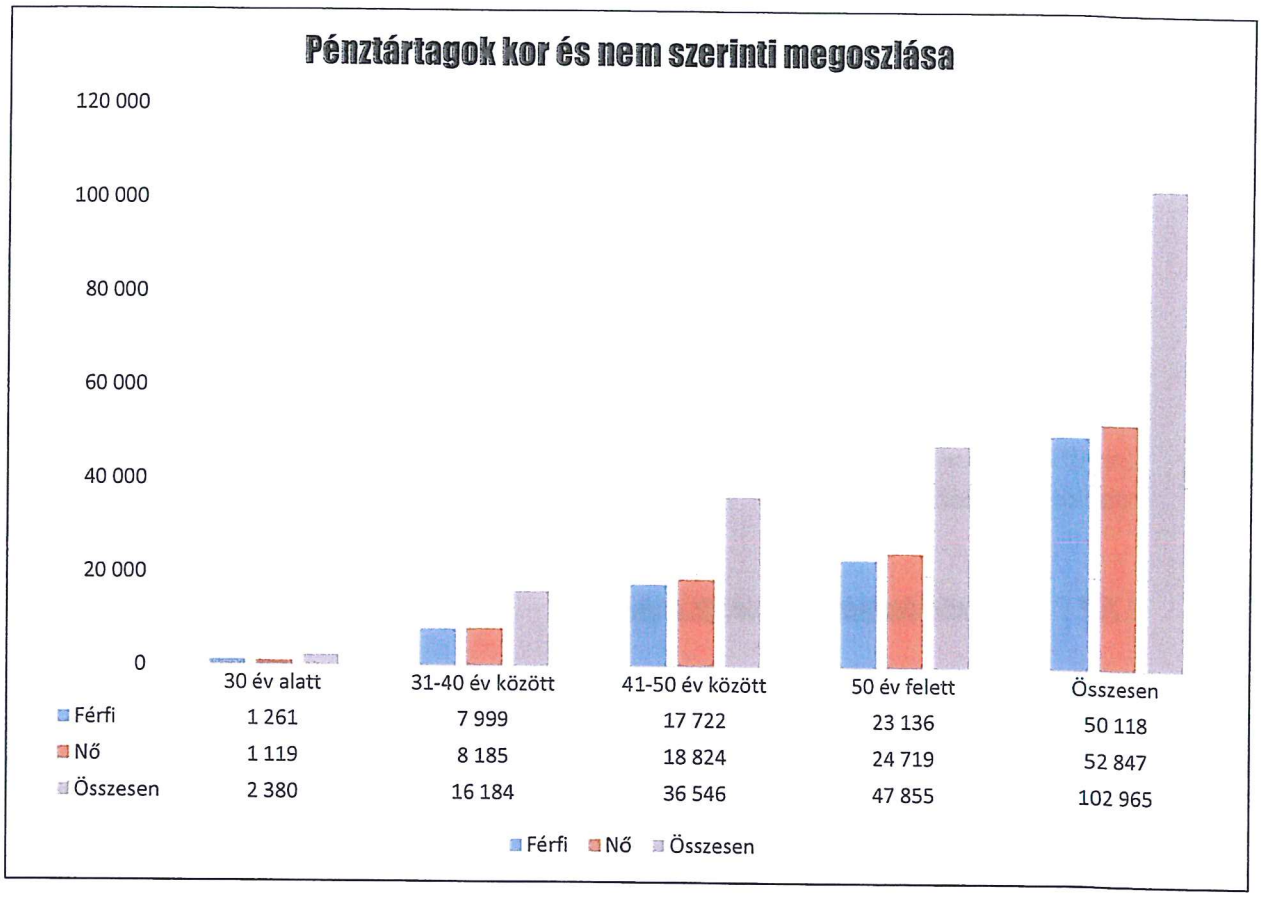
Taglétszám terv-tény 2019. évben:

	Terv (fő)	Tény (fő)	Tény/Terv
2019. évi belépők	1 955	1 034	53%
2019. évi megszűnt tagsági jogviszony	6 816	5 014	74%
Záró taglétszám	101 951	102 965	101%

A tervezés során a kedvezőtlen 2018. évi befektetési eredmények, és a cafetéria adózását érintő negatív irányú változások miatt jelentős kilépő számmal kalkuláltunk. A tényszámok azt mutatták, hogy a 2018. évet feledtető kiváló hozameredmények már az első félév végén éreztették hatásukat, és a MÁP+ bevezetése sem járt jelentős kilépési hullámmal, így a kilépők (közülük is elsősorban a nyugdíjszolgáltatást igénybe vevők) száma jelentősen a tervezett alatt alakult, és ez megmaradt az egész év folyamán.

2019.12.31-én a Pénztár 68 fő, különböző időtartamú járadékszolgáltatást igénylő pénztártagot tart nyilván.

A Pénztárból tagok kizárására nem került sor 2019. évben.



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

5.2 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK ALAKULÁSA

5.2.1 *Tagdíjmegosztási arány*

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

Éves befizetés (tagdíj)	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap
1-10.000 Ft	90,01%	9,89%	0,10%
10.001-150.000 Ft	94,01%	5,89%	0,10%

150.001-290.000 Ft	96,41%	3,59%	0%
290.001-590.000 Ft	97,71%	2,29%	0%
590.000 Ft felett	99,01%	0,99%	0%

A Pénztár egységes tagdíja:

A tagdíj legkisebb mértéke (egységes tagdíj) 2019. január 1-jétől negyedévente a tárgyév első napján érvényes minimálbér 15%-a, de maximum negyedévi 22.500 Ft. Havi rendszerességű tagdíjfizetés esetén a havi tagdíj a tárgyév első napján érvényes minimálbér 5%-a, minden esetben 100 forintra kerekítve, de maximum havi 7.500 Ft. A tag önkéntes elhatározása alapján fizethet rendszeresen vagy esetenként az egységes tagdíjon felüli összegű tagdíjat is.

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

5.2.2 Pénztári tartalékképzés 2019. évben

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbözet	Tény-terv százalék
Fedezeti tartalékképzés	13 517 330	24 973 749	11 456 419	184,75%
Működési tartalékképzés (eredmény)	19 030	4 217	-14 813	22,16%
Likviditási tartalékképzés	18 827	23 917	5 090	127,04%
Összesen	**13 555 187**	**25 001 883**	**11 446 696**	**184,45%**

A fedezeti tartalék eredménye a tervezett értéknél 84,75 %-kal magasabb tényadattal zárult. Ez az eltérés a 2019. évi tervezettnél kedvezőbb hozambevételeknek köszönhető.

A Pénztár a működési tartalékképzés számításakor a pénzügyi tervben a nem fizetők hozamelvonását átcsoportosítás soron szerepeltette, de a kiegészítő mellékletben ezzel a bevétellel is számolt a működési eredmény megállapításakor.

A működési eredmény ugyan a tervezet 22%-a, de a tervezéskor még nem számolt a Pénztár a 2019. évi működési céltartalék képzéssel a jövőbeni kötelezettségekre, melynek összege 43.100 ezer Ft, és a működési eredmény terhére került elszámolásra.

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv százalék
Saját tőke	1 040 545	1 093 784	105,12%
Fedezeti Céltartalék	131 218 765	150 343 164	114,57%
Működési Céltartalék		55 446	
Likviditási Céltartalék	180 943	206 303	114,02%
Tartalékok összesen	**132 440 253**	**151 698 697**	**114,54%**

A működési céltartalék a várhatóan jövőbeni kötelezettségeket 43.100 ezer Ft értékben és a befektetések zárónapon aktuális értékelési különbözetét tartalmazza 12.346 ezer Ft értékben.

A Pénztár pénzügyi tervében 2019. december 31-ére 131.218.765 ezer Ft-ot tervezett a fedezeti tartalék záró állományaként, melyet **a tényadat 14,57%-kal haladott meg**.

A likviditási céltartalék **tényadata 14,02 %-kal haladta meg** a tervezett 180.943 ezer Ft-ot.

A tervadatok felett alakuló számok elsődleges oka a tevezettnél lényegesen nagyobb hozambevétel mind a fedezeti, mind a likviditási tartalékon.

A saját tőke, a céltartalékok állománya, a kötelezettségek és a passzív időbeli elhatárolások mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 2019. évben:

ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérlegfőösszeghez viszonyítva	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	**159 387 230**	**100,00%**
Saját tőke	1 093 784	0,69%
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	4 217	0,00%
Működési céltartalék	55 446	0,03%
Fedezeti céltartalék	150 343 164	94,33%
Likviditási céltartalék	206 303	0,13%
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	5 708 486	3,58%
Tagokkal szembeni kötelezettségek	134 784	0,08%
Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	970	0,00%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 501 670	0,94%
Azonosítatlan függő befizetések*	238 355	0,15%
Passzív időbeli elhatárolások	104 268	0,07%

*65%-a 30 napon belüli.

Fedezeti céltartalék:

ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	2018. év	2019. év
001	**73OEA1**	**I. Egyéni számlákon**		
002	**73OEA101**	**Nyitó állomány**	**137 379 108**	**136 893 585**
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	11 463 514	10 947 227
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	445 497	333 101
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	7 686 066	6 356 724
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-5 226 458	10 104 007
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	271	1 127

008	73OEA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	4 494 454	6 925 257
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	3 256 039	4 450 751
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	267 297	389 369
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	0
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	6 637 412	2 434 211
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-199 211	-226 692
015	**73OEA114**	**Egyéni számlák záróállománya**	**136 893 585**	**150 209 491**
016	**73OEA2**	**II. Szolgáltatási tartalékon**		
017	**73OEA201**	**Nyitó állomány**	**164 886**	**152 009**
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	4 494 454	6 925 257
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-56	0
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	149	2
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
024	73OEA208	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	4 506 743	6 943 255
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 (-)	334	340
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	347	0
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	**152 009**	**133 673**

Fedezeti céltartalék egyéb változása:

	ezer Ft-ban
Egyéni számláról levont portfólióváltás költsége (-)	-1 361
Tagi egyéni számlán jóváírt hozamkompenzáció (+)	491
Egyéni számláról nem fizetés miatt levont hozam (-)	-210 294
Tagi kölcsön érvényesítés egyéni számláról (-)	-15 528
Összesen	**-226 692**

Likviditási, kockázati céltartalékok

ezer forint

Sorkód	Megnevezés	2018. év	2019. év
73OEB1	**I. Likviditási portfolió értékelési különbözetére**		
73OEB101	**Nyitó állomány**	**3 369**	**-1 873**
73OEB102	Tárgyévben likviditási portfolió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-5 242	4 624
73OEB103	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
73OEB104	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
73OEB105	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
73OEB106	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
73OEB107	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
73OEB108	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
73OEB109	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
73OEB110	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
73OEB111	**Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának záró állománya**	**-1 873**	**2 751**
73OEB2	**II. Azonosítatalan befizetések befektetési hozamára**		
73OEB201	**Nyitó állomány**	**10 208**	**10 134**
73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	645	2 316
73OEB203	Azonosítatalan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
73OEB204	Azonosítatalan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
73OEB205	Azonosítatalan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
73OEB206	Azonosítatalan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának gyéb bevételei (+)	0	0
73OEB207	Azonosítatalan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	271	1 127
73OEB208	Azonosítatalan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
73OEB209	Azonosítatalan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	19	62
73OEB210	Azonosítatalan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	429	393
73OEB211	Azonosítatalan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	**10 134**	**10 868**
73OEB3	**III. Egyéb likviditási célokra**		
73OEB301	**Nyitó állomány**	**244 495**	**261 367**
73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	9 204	16 976
73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	7 668	4 341
73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	90 000
73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
73OEB311	**Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya**	**261 367**	**192 684**

5.3 CASH-FLOW KIMUTATÁS

ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	2018. év	2019. év
001	**73OD01**	**Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)**	**3 928**	**4 217**
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	18 725	23 426
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-5 587	1 243
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-7 016 234	-4 103 264
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 (+/-)	18	90 062
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-630 095	-961 825
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	11 140 309	-10 793 563
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-24 256	70 657
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	451 888	1 161 628
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-4 856	-4 028
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-1 143	-4 590
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	22 337	-23 801
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	1 354 990	-1 359 686
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-822	1 236
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-11 247	36 479
025	**73OD25**	**Fedezeti céltartalékképzés (+)**	**7 285 454**	**24 973 749**
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	271	1 127
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	445 497	333 101
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	267 297	389 369
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	3 256 039	4 450 751
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	4 506 743	6 943 255
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-199 545	-227 032
034	**73OD34**	**Likviditási céltartalékképzés (+)**	**4 605**	**23 917**
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	271	1 127
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	19	90 063
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	7 243	3 948
040	**73OD40**	**Pénzeszköz változás**	**4 811 111**	**-2 627 564**
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-90	134
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	4 811 201	-2 627 698

5.4 TAGDÍJKÖVETELÉSEK ALAKULÁSA

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

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 2019. december 31-én 5.708.486 ezer Ft, amely az alábbiak szerint csoportosítható:

	ezer Ft
Vállalás és egységes tagdíj alapján számolt 2019. évben	5 643 861
Nyitott adatszolgáltatások alapján képzett 2019.12.31.	64 625
Összesen	**5 708 486**

A Pénztár 2019. évben az egységes tagdíj előírásait a tagi vállalásokkal kiegészítve vette figyelembe a hátralék megállapításánál a tagdíjkövetelést.

A nem teljesített tagdíjkövetelést a jogszabályoknak megfelelő eljárás keretében (tagok kiértesítése) a Pénztár minden évben leírja. A tagdíjkövetelés leírásának számviteli szempontból eredményhatása nincs, a bevételek és ráfordítások könyvelése azonos összegben történik. Az éves jelentés szerint a mérlegszámlák tekintetében az eszköz oldalon a tagdíjkövetelés sor csökken, a forrás oldalon a meg nem fizetett tagdíjak tartaléka csökken.

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

Tagdíjat nem fizető tagok létszáma az elmúlt években:

2010. év	19 310 fő
2011. év	19 828 fő
2012. év	19 842 fő
2013. év	18 997 fő
2014. év	57 971 fő
2015. év	58 837 fő
2016. év	57 282 fő
2017. év	57 744 fő
2018. év	57 521 fő
2019. év	56 818 fő

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

5.5 PÉNZTÁRI TARTALÉKOK BEVÉTELEI

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

ezer Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbözet különbözet	Tény/terv % százalék
Fedezeti tartalék bevételei	**14 433 738**	**27 741 058**	**13 307 320**	**192,20%**
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	8 647 567	9 674 703	1 027 136	111,88%
Támogatás, adomány	100 000	21 643	-78 357	21,64%
Más pénztárból hozott fedezet, hozott örökség	546 000	333 101	-212 899	61,01%
Befektetési tevékenység bevételei	3 736 758	16 460 732	12 723 974	440,51%
Adóhatóság által átutalt összeg	1 403 413	1 250 878	-152 535	89,13%
Működési tartalék	**800 159**	**922 930**	**122 771**	**115,34%**
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	412 393	443 019	30 626	107,43%
Támogatás, adomány	38 500	37 652	-848	97,80%
Egyéb bevétel a nem fizető tagok hozamelvonása (pénzügyi tervben átcsoportosítás soron található)	163 890	207 178	43 288	126,41%
Átcsoportosítás likvid tartalékból	90 000	90 000	0	100,00%
Befektetési tevékenység bevételei	26 632	85 878	59 246	322,46%
Egyéb, hitelezési veszteség nélkül	68 744	59 202	-9 542	86,12%
Likviditási tartalék	**11 106**	**33 049**	**21 943**	**297,58%**
Tagdíj és tagdíjjellegű bevétel	3 625	4 964	1 339	136,94%
Támogatás, adomány	0	0	0	0,00%
Egyéb bevétel a nem fizető tagok hozamelvonása (pénzügyi tervben átcsoportosítás soron található)	2 565	3 116	551	121,49%
Befektetési tevékenység bevételei	4 916	20 740	15 824	421,90%
Egyéb függő tartalékból megszűnt munkáltatók átvezetése	0	4 228	4 228	0,00%

A fedezeti tartalék bevétele összességében 92,2 %-kal magasabb a pénzügyi tervben tervezettnél. A Pénztári hozamok is kiemelkedően jók voltak 2019. évben és a tagdíjbevételek is magasabb értéket mutattak a tervezettnél.

A működési tartalék bevételei 15,34%-kal meghaladták a tervezett értéket. Ennek oka elsődlegesen a befektetési tevékenységből eredő kiemelt bevétel, de a tagdíjbevétel és a nem fizetők hozamelvonása is terven felül alakult.

Az egyéb befizetések főként a tagi kifizetéskor (járadék folyósítása, egyösszegű szolgáltatás kifizetése, átlépésnél egyéni számla egyenleg átutalása, várakozási időt követő kifizetések, haláleseti kifizetés, tagi kölcsön kifizetés) levont díjakat, költségeket tartalmazza. A pénzügyi tervben a nem

fizető tagok hozamelvonását *Átcsoportosítás más tartalékból* soron, az éves beszámoló eredménykimutatásában pedig *Egyéb bevétel* soron szerepelteti a Pénztár, melynek összege 207.178 ezer Ft működési tartalék javára elvont hozam és 3.116 ezer Ft likviditási tartalék javára elvont hozam.

A likviditási tartalék legjelentősebb bevétele a befektetések hozamából, kisebb részben a tagdíjbevételekből és a törölt státuszú (igazoltan megszűnt, az adóhatósági nyilvántartásban nem szereplő) foglalkoztatók azonosítatlan tételeinek likviditási alapba történő átvezetéséből adódik.

A munkáltatói kötelezettségvállalások a megállapodásoknak megfelelően teljesültek az év folyamán.

5.6 AZONOSÍTATLAN BEFIZETÉSEK ALAKULÁSA

ezer Ft-ban

Időszak	Tőke (479)	Növekedés	Csökkenés	Összesen
Nyitó	262 155			262 155
2019.01	195 744	716 680	650 269	-66 411
2019.02	219 930	692 287	716 473	24 186
2019.03	318 993	831 254	930 317	99 063
2019.04	225 978	996 287	903 272	-93 015
2019.05	193 295	934 031	901 348	-32 683
2019.06	215 663	1 278 090	1 300 458	22 368
2019.07	164 912	722 405	671 654	-50 751
2019.08	176 289	641 859	653 236	11 377
2019.09	208 104	684 615	716 430	31 815
2019.10	210 257	765 686	767 839	2 153
2019.11	231 824	866 392	887 959	21 567
2019.12	238 356	2 732 316	2 738 848	6 532
Összesen		11 861 902	11 838 103	238 356

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

ezer Ft-ban

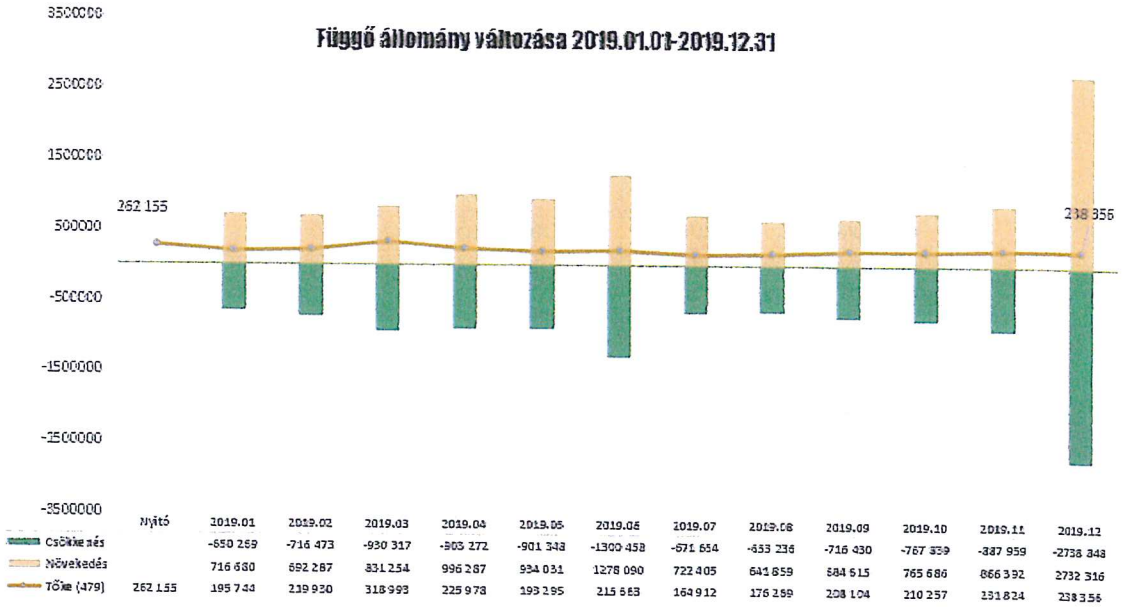
Időszak	Egyéni számlán jóváírt	Visszautalt és likvid tartalékba átvezett	Összesen
2019. január	661 308	6 128	667 436
2019. február	641 939	1 723	643 662
2019. március	780 365	1 839	782 204
2019. április	952 842	1 564	954 406
2019. május	886 626	4 584	891 210
2019. június	1 239 980	3 413	1 243 393

2019. július	679 563	5 877	685 440
2019. augusztus	610 542	704	611 246
2019. szeptember	647 811	2 234	650 045
2019. október	728 061	584	728 645
2019. november	829 750	2 376	832 126
2019. december	2 621 541	2 585	2 624 126
Összesen	**11 280 328**	**33 611**	**11 313 939**

A Pénztár 2019. évben is felülvizsgálta a törölt státuszú foglalkoztatók függő tételeit és azokat átvezette a likviditási alapba. Az átvezetés több, mint 194 munkáltatót érintett összesen 4.227 ezer Ft értékben.
Az egyéni számlán jóváírt befizetéseknél a Pénztár a tagi befizetéseket, a munkáltató által utalt összegeket, a támogatásokat, a más pénztárból hozott fedezetet, a hozott örökséget és az adóhatósági befizetéseket vizsgálta.

A függő állomány mértékét a Pénztár 2019. évi működése során a korábban lecsökkentett szinten tartotta. Az alábbi grafikon mutatja a havi növekedés és csökkenés mértékét (ezek változása az adott hónapban beérkező tagdíjak nagyságától függ elsősorban, így decemberben kiugró az érték).

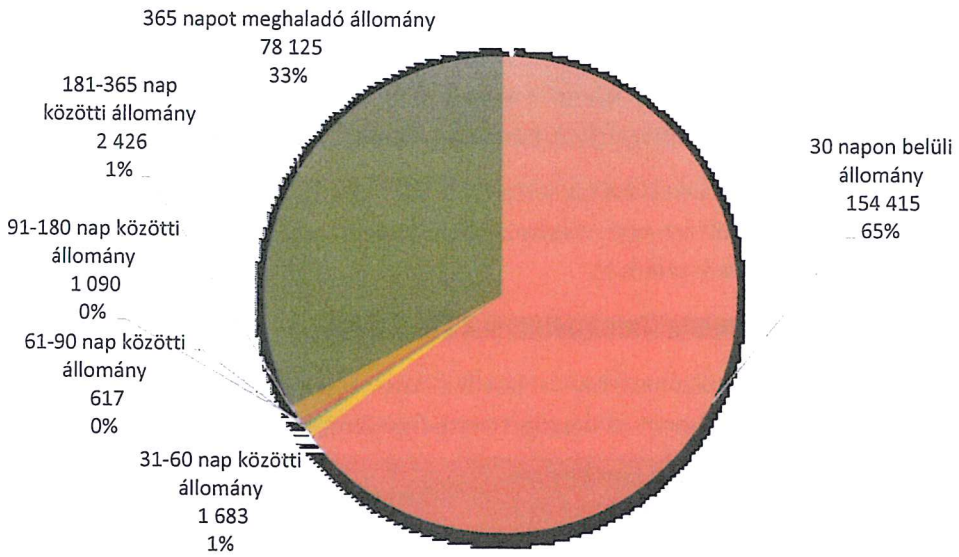
ezer Ft-ban



Azonosítatlan befizetések záróállománya korosított bontásban:

A záró függő tételek között túlnyomórészt (65%-ban) 30 napon belüli tételek szerepelnek.

Függő állomány záró értékének összetétele ezer Ft-ban



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 egyéni számláról	11 145 600	6 925 257	62,13%
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés	7 680 000	4 450 751	57,95%
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	660 000	389 369	59,00%
Összesen	**19 485 600**	**11 765 377**	**60,38%**

Nyugdíjszolgáltatást azok a tagok vettek igénybe, akik elérték a társadalombiztosítási jogszabályokban előírt (korkedvezményes, öregségi, rokkant, stb.) nyugdíjkorhatárt, ezen kiadás 37,87%-kal marad el a 2018. évi kedvezőtlen fejleményeket követően magasabbra tervezett kiadástól. A Pénztár – a tagi igényléseknek megfelelően és szolgáltatási szabályzata alapján – egyösszegű kifizetést, illetve határozott időtartamra szóló járadék-szolgáltatást állapított meg az igénylők részére. A járadékot kérők többsége hároméves tartamú szolgáltatást vesz igénybe.

A fedezeti tartalék tényleges kifizetéseinek mértéke a tervezett értéknél mintegy 39,62%-kal lett kisebb.

Fedezeti tartalék kiadásai	Összeg (ezer Ft-ban)	Százalékos megoszlás
Más pénztárba átlépő tagok	389 369	3,31%
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, járadék	6 925 257	58,86%

Elhunyt pénztártagok örököseinek kifizetés	382 520	3,25%
Kilépőknek, várakozási idős kifizetések	4 068 231	34,58%
Összesen	11 765 377	100,00%

A fedezeti tartalék kiadásainak jelentős részét (58,86 %) a korábbi évekhez hasonlóan az egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénylők kifizetései jelentik.

A fedezeti tartalék kiadásainak másik jelentős részét (34,58%) a 10 éves várakozási idő után tagságukat megszüntető, illetve egyéni számlájukról történő teljes, vagy rész-összeg kifizetését kérő tagoknak történt kifizetések teszik ki.

Egyösszegű és járadék nyugdíjszolgáltatások 2019. 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	711	1 796 781 676	2 527 119
II. negyedév	921	2 236 405 229	2 428 236
III. negyedév	741	1 635 420 333	2 207 045
IV. negyedév	690	1 256 649 267	1 821 231

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

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

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

2019-ben a 10 éves tagsági viszonyának betöltésekor az egyéni számláján jóváírt tőke és hozam összeget részben, vagy egészben felvette 5.002 fő az alábbi megosztásban:

Hozamkifizetés várakozási idő letelte után, de még a felhalmozási időszakon belül	1 435
Kilépés miatti kifizetés (tőke és hozam kifizetés)	2 029
Tőkekifizetés és hozamkifizetés a várakozási idő letelte után, de még a felhalmozási időszakon belül	1 538
Összesen	5 002

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

ezer Ft-ban

Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás kifizetése aktív tagság mellett	1 597 817
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás kifizetése tagság megszűnéssel	5 327 439

Járadékszolgáltatások, kombinált szolgáltatások szolgáltatási számláról	37 035
Kedvezményezettek, örökösök részére kifizetett tételek	382 520
Lejárt tagi kölcsön értékének érvényesítése egyéni számla terhére	15 528
Más pénztárba átlépő tag által elvitt fedezet	389 369
Tőkekifizetés és hozamkifizetés várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belül	1 650 853
Hozamkifizetés a várakozási idő letelte, de még a felhalmozási időszakon belül	1 013 371
Kilépés miatti kifizetés (tőke és hozam kifizetés)	1 404 007
Összesen	**11 817 939**

A várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló pénztártagok létszáma 2019.12.31-én az alábbiak szerint alakult:

ezer Ft-ban

Megnevezés	Létszám	Vagyon
Kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tag	79 408	133 545
ebből: nyugdíjkorú	9 285	25 318
ebből: legalább 21 éves tagsággal rendelkezik	20 376	48 358
ebből: legalább 10 éves tagsággal rendelkezik	46 078	56 925

5.8 MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG

Adminisztráció

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

5.8.1 Működési bevételek

ezer Ft

	Terv	Tény adatok hitelezési veszteség nélkül	Tény / Terv Hitelezési veszt. nélkül	Tény adatok hitelezési veszteséggel	Tény / Terv Hitelezési veszteséggel
Bevételek összesen	**710 159**	**832 929**	**117%**	**1 124 337**	**158%**
Tagdíjbevétel, tagok egyéb befizetése	412 393	443 018	107%	443 018	107%
Támogatás, adomány	38 500	37 652	98%	37 652	98%
Befektetések hozama	26 632	85 878	322%	85 878	322%
Egyéb bevétel a nem fizető tagok hozamelvonása (pénzügyi tervben átcsoportosítás soron található)	163 890	207 178	126%	207 178	126%
Egyéb bevétel hitelezési veszteség nélkül	68 744	59 202	86%	59 202	86%
Egyéb bevétel hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs	0	0	0%	291 408	0%

A Pénztár 2019. évi kimutatott működési bevétele 58%-al meghaladta a terveket.

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

A 2019. évre vonatkozó tény adatokban a Tagdíjbevétel soron 107%-os változás mutatkozik a tény és terv adatok között, melynek oka a tervezettnél magasabb tagdíjfizetési hajlandóság, a kieső munkáltatói tgadíjhozzájárulások nagy százalékban egyéni befizetéssé transzferálása, a pénztári kommunikációja hatására megemelt havi befizetések.

2019. évre elvont hozam összege 26%-al magasabb, mint a tény adat.

A tényadatok között szereplő 2019. évi hozameredmények kiemelkedően magas értéket mutatnak a tervezetthez képest, közel 60 millió forinttal több a tényadat, mint a tervezett. Ez a vártnál lényegesen kedvezőbb hozamkörnyezet, és az év végén realizált értékelési különbözet eredménye.

A Pénztár könyveiben 2019. évben hitelezési veszteségként került leírásra a 2018. évi tagdíjkövetelés és a pénztártag más pénztárba történő átlépésekor vagy tagsági viszonyának egyéb módon történő megszűnésekor, a pénztárnál kimutatott működési célú tagdíjhátralékának összege. Ennek működési tartalékra jutó része 291 millió Ft, mely összeg a kiadásban és bevételben is szerepel, eredményhatása nincs. A tényleges bevétel a veszteség leírása nélkül 832 millió Ft, mely 17%-kal meghaladja a terv adatokat.

Egyéb bevételek részletezése:

ezer Ft-ban

Tagoktól levont portfólióváltás költsége	1 361
Tagoktól levont tagi kölcsön eljárási díj	519
Tagoktól levont utalási költség	20 593
Tagoktól levont eljárási költség	25 709
Tagoktól levont postaköltség	8 174
Műk. egyéb bevét. - nem fizetés miatt elvont hozam műk része	207 178
Meg nem fizetett tagdíjak tartalékának hitelezési vesztesége	291 408
Egyéb	2 846
Összesen	**557 788**

Működési célú bevételek 2019. évben az eredménykimutatás alapján

Az Éves beszámoló eredménykimutatása szerinti adatok összehasonlítása:

ezer Ft-ban

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	2018. év	2019. év	Különbözet
1	73OA01	Tagok által fizetett tagdíj	417 947	555 801	137 854
2	73OA02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	119 885	75 718	-44 167
3	73OA03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	277 571	355 085	77 514
4	73OA04	Utólag befolyt tagdíjak	4 920	2 757	-2 163
5	**73OA05**	**Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)**	**265 181**	**279 191**	14 010
6	73OA06	Tagok egyéb befizetései	182 023	163 828	-18 195
7	73OA07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	589	423	-166
8	73OA08	Működési célra juttatott eseti adomány	18 056	37 229	19 173
9	73OA09	Egyéb bevételek	472 386	557 788	85 402
10	**73OA10**	**Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)**	**938 235**	**1 038 459**	100 224

5.8.2 Működési kiadások

ezer Ft-ban

	Terv	Tény adatok hitelezési veszteség nélkül	Tény / Terv Hitelezési veszt. Nélkül	Tény adatok hitelezési veszteséggel	Tény / Terv Hitelezési veszteséggel
	2019. év				
Kiadások összesen	**781 129**	**803 783**	**103%**	**1 095 191**	**140%**
Anyagköltség	2 000	1 238	**62%**	1 238	62%
Befektetési kiadások	900	9 798	**1089%**	9 798	1089%
Egyéb működési költségek, ráfordítások	2 040	22 540	**1105%**	22 540	1105%
Értékcsökkenési leírás	45 168	39 177	**87%**	39 177	87%
Felügyeleti díj	36 000	37 039	**103%**	37 039	103%
Informatikai szolgáltatáok díja	13 200	7 580	**57%**	7 580	57%
Könyvvizsgálati díj	5 299	6 020	**114%**	6 020	114%
Marketing, kommunikációs reklámköltségek	50 300	37 107	**74%**	37 107	74%
Nyilvántartási díj	168 980	171 151	**101%**	171 151	101%
Pénzügyi szolgáltatások díja	67 596	57 801	**86%**	57 801	86%
Szaktanácsadási díjak	20 500	16 545	**81%**	16 545	81%
Személyi jellegű ráfordítások	355 146	351 474	**99%**	351 474	99%
Tagszervezési díj	14 000	3 213	**0%**	3 213	0%
Egyéb előző évi tadíjkövetelés leírása	0	0	**0%**	291 408	0%
Céltartalék képzés jövőbeni kötelezettségekre	0	***43 100***	**0%**	43 100	0%

A működési kiadások kimutatott tényadatai 2019. december 31-én 40%-kal meghaladták a terv adatokat.

A Befektetési kiadások és az Egyéb működési költségek, ráfordítások esetében a nagy eltérés oka, hogy a Terv és a Tény adatok esetében a kategóriák tartalma eltér egymástól, mivel a pénzügyi terv felépítése eltér a beszámoló felépítésétől.

A Pénztár könyveiben 2019. évben hitelezési veszteségként került leírásra a 2018. évi tagdíjkövetelés és a pénztártag más pénztárba történő átlépésekor vagy tagsági viszonyának egyéb módon történő megszűnésekor, a pénztárnál kimutatott működési célú tagdíjhátralékának összege. Ennek működési tartalékra jutó része 291 millió Ft, mely összeg a kiadásban és bevételben is szerepel, eredményhatása nincs.

A tény kiadás a veszteség leírás nélkül 804 millió Ft, mely a 43,1 millió Ft céltartalékképzés miatt 3 %-kal magasabb a tervadatnál. A céltartalék képzés nélkül a tényadat 2,7%-kal alacsonyabb lenne a tervezettnél.

Az anyagjellegű ráfordítások összetétele 2019. évben:

Anyagköltség	1 238
Bankköltség	55 551
Biztosítási díjak	2 250
Egyéb költség	4 126
Informatika	7 580

Irattározási költségek	6 005
Jogi szaktanácsadás	12 367
Könyvvizsgálat	6 020
Marketing	10 562
Munka és tűzvédelmi költség	360
Nyilvántartási díj	171 151
Nyomdai szolgáltatás	8 642
Oktatás	401
Pénztárszövetség díja	1 058
Posta költsége	17 222
Szaktanácsadás	4 178
Tagszervezés	3 213
Telefon	2 047
Munkaerő-kölcsönzés	1 653
Akciók, nyeremények költsége	4 523
Összesen	**320 147**

Működési költségek és ráfordítások 2019. december 31-én:

ezer Ft-ban

Költség típus	2018. év	2019. év	Különbözet
Anyagköltség	1 125	1 238	113
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	150 396	171 151	20 755
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	2 548	3 213	665
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	5 017	6 020	1 003
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	16 629	16 545	-84
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	14 320	10 562	-3 758
Egyéb szolgáltatások költsége	97 488	111 418	13 930
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	226 944	246 721	19 777
Állományba nem tartozók munkadíja	25 180	29 579	4 399
Személyi jellegű egyéb kifizetések	30 077	24 924	-5 153
Bérjárulékok	47 643	50 250	2 607
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	38 667	37 039	-1 628
Egyéb ráfordítások	249 563	294 455	44 892
ebből hitelezési veszteség leírása eredményhatása nincs	*249 049*	*291 408*	42 359
Értékcsökkenési leírás	37 563	39 177	1 614
Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	0	43 100	43 100
Összesen	**943 160**	**1 085 392**	**142 232**

Az adminisztrációs költség pénztártagonként és havonta meghatározott összeg, ami 2019. május 1-jétől 108 Ft + ÁFA összegre módosult. Az emelést megelőzően a díj mértéke 100 Ft + ÁFA összeg volt. A díj a tárgyév január 1-i napján fennálló nyitó taglétszám alapján kerül számlázásra havonta. Ezen a jogcímen növekedés mutatkozik az előző évhez képest.

Növekedés mutatkozik a könyvvizsgálati díj soron, amelynek oka, hogy az auditra vonatkozó szerződésben a korábbi évekhez képest magasabb díjazásban részesült a könyvvizsgálattal megbízott cég.

Az előző évhez képest az egyéb szolgáltatások költsége összességében 13.929 ezer Ft-tal növekedett, ennek részeként jelentősen nőtt a megnövekedett kifizetések miatt a banki költségek díja, 12.297 ezer Ft.

2018-ban a Pénztár nem képezett céltartalékot jövőbeni kötelezettségekre, 2019-ben azonban egyes 2020-ban megvalósítandó célok már okot adtak erre. A céltartalék képzés 43.100 ezer Ft összegben valósult meg.

Az előző évhez képest növekedett az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére és az állományba nem tartozók munkadíja. A Pénztár munkatársai a pénzügyi tervben betervezett kereteken belül az Igazgatótanács határozata értelmében fizetésemelést kaptak, továbbá év végén jutalomban részesültek.

Az előző évhez képest a működési kiadások változásában kiemelkedően a hitelezési veszteség leírás változott 42.359 ezer Ft-tal.

- Egyéb szolgáltatások 2019. évben:

ezer Ft-ban

	2019. év
Archiválási szolgáltatás díja	6 005
Bankköltség	55 551
Biztosítási díjak	2 250
Egyéb költség	6 934
Informatika	7 580
Nyomdai szolgáltatás, postaköltség	25 864
Pénztárszövetségnek fizetendő díj	1 058
Munkaerő kölcsönzés	1 653
Taghozo akciók, belépéshez kapcsolódó kiadások	4 523
Összesen	**111 418**

- Értékcsökkenési leírás 39.177 ezer forint. Ennek jelentős részét a S-Print 2000 Kft-től megvásárolt nyilvántartó program és a hozzá tartozó fejlesztések vagyoni jogának amortizációja jelenti, melyet a Pénztár az immateriális javak között tart nyilván, és amelyre 33%-os amortizációs kulcs alapján számol el értékcsökkenést.

5.8.3 Működési eredmény

A Pénztár működési eredménye 2019. évben pozitív, 4.217 ezer Ft.

ezer Ft

Működési célú bevételek	1 038 459
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 085 392
Szokásos működési tevékenység eredménye	**-46 933**
Befektetési tevékenység bevételei összesen	85 878
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen	34 728
Befektetési tevékenység eredménye	51 150
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	**4 217**

A Pénztár saját tőke változása 2019. évben:

ezer Ft

Saját tőke növekedés átcsoportosításokból:	62
Saját tőke növekedés likvid átcsoportosításból:	90 000
Saját tőke növekedés eredményhatásból:	4 217
Változás saját tőke növekedés 2019. évben	**94 279**

2018. évtől a 223/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet szerint a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájának hozamából a tagdíjfizetés elmulasztásának kezdő időpontjától kezdve levont, a működési tartalékra jutó hányadot egyéb bevételként kell kimutatni, így ez már nem a tartalékok közötti átcsoportosításban szerepel, hanem eredményként került a könyvekbe. A működési tartalékra jutó, nem fizetés miatti hozam elvonás 2019. évben 207.178 ezer Ft.

6 A 2019. ÉVI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE

6.1 PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK PIACI ÉRTÉKE ÉS A PORTFÓLIÓBAN LÉVŐ TAGOK SZÁMA 2019. DECEMBER 31-ÉN

Tagok száma portfóliónként	Tagok száma
Csendélet portfólióban 100%-ban	6 472
Harmónia portfólióban 100%-ban	24 502
Egyensúly portfólióban 100%-ban	57 208
Lendület portfólióban 100%-ban	12 989
Csendélet és Egyensúly megosztás	103
Csendélet és Harmónia megosztás	55
Csendélet és Lendület megosztás	42
Egyenúly és Lendület megosztás	1185
Harmónia és Egyensúly megosztás	319
Harmónia és Lendület megosztás	90
Összesen	**102 965**

Portfólió vagyona (ezer Ft-ban)	
Lendület portfólió	21 942 571
Harmónia portfólió	29 929 998
Egyensúly portfólió	88 338 343
Csendélet portfólió	9 998 576
Működési portfólió	1 052 827
Likviditási portfólió *	341 353
Függő portfólió	249 224
Szolgáltatási portfólió	133 673
Összesen	**151 986 565**

* A likviditási portfólióban szerepel a tagi kifizetési számla egyenlege 37.663 ezer Ft és a forgalmazás technikai számla 88.632 ezer Ft értékben

A kiegészítő melléklet ezen táblájában a Pénztár szerepelteti a bankszámlapénzt, a követelés-kötelezettség állományokat, továbbá az elszámolegységes portfólióknál (választható portfóliók és a függő portfólió) az utolsó napi portfólió mozgásokat is.

2019. évben a Pénztárnál 985 portfólióváltás volt, ami 964 taghoz köthető.

		Portfólió váltás db száma
Csendélet	portfólióba	125
Csendélet és Egyensúly	portfólióba	31
Csendélet és Lendület	portfólióba	14
Egyensúly	portfólióba	201
Egyensúly és Lendület	portfólióba	297
Harmónia	portfólióba	10

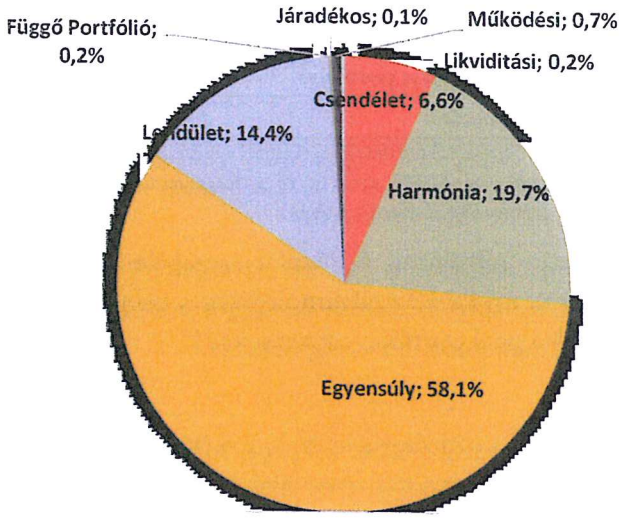
Harmónia és Csendélet	portfólióba	11
Harmónia és Egyensúly	portfólióba	58
Harmónia és Lendület	portfólióba	31
Lendület	portfólióba	207
	Összesen	**985**

A Pénztár 2017. IV. negyedévben bevezette a portfóliómegosztást. 2019. december 31-ig 1.794 fő döntött úgy, hogy a nyugdíjcélú megtakarítását tetszőleges arányban két eltérő hozamú és kockázatú portfólió között osztja meg.

Portfóliómegosztás választott portfólió szerinti megosztások:	**Pf. Megosztó tagok**	**Pf. Megosztás aránya**
Csendélet portfólió és Egyensúly portfólió közötti megosztás	103	5,74%
Csendélet portfólió és Harmónia portfólió közötti megosztás	55	3,07%
Csendélet portfólió és Lendület portfólió közötti megosztás	42	2,34%
Egyensúly portfólió és Lendület portfólió közötti megosztás	1 185	66,05%
Harmónia portfólió és Egyensúly portfólió közötti megosztás	319	17,78%
Harmónia portfólió és Lendület portfólió közötti megosztás	90	5,02%
Összesen	**1 794**	**100,00%**

A portfóliómegosztást választó pénztártagok 66%-a az Egyensúly és a Lendület portfóliókat választotta.

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának befektetési portfóliók szerinti megoszlása
2019. december 31.



6.2 A PORTFOLIÓK ÉRTÉKPAPÍR-ÖSSZETÉTELE

A fedezeti tartalék egyes portfolióinak befektetés-összetétele befektetési eszközosztályonként 2019. december 31-én a lenti táblázat szerint alakult. A táblázat nem tartalmazza a portfoliók nem értékpapír elemeit: pénzszámla, elhatárolt díj, tagi követelés-kötelezettség.

Portfólió / Tartalék	Emitenscsoport	Névérték	Darab	Nyár-mérlegkori érték	Pénzügyi befektetés eszközök	Pénzügyi befektetés kötelezettségek	Devizaárfolyam-különbözet eszközök	Devizaárfolyam-különbözet kötelezettségek	Felhalmozási kamat	Értékelési különbözet	Piaci érték
	Magyar állampapír	6 482 170 000	325 615 917	6 607 334 478	244 353 969	-8 105 983	0	0	41 666 867	277 314 854	6 862 649 332
	Fedezetlen, nyílttan fogható közkibocsátású adósságokra a magyar állam kezességi vállalása mellett	501 900 000	57 300	1 061 727 795	28 465 450	-969 967	0	0	8 660 290	35 938 772	1 097 694 372
	Magyar garantált szerkezetes kötvények	220 000	220	61 452 540	3 702 460	0	0	0	1 562 268	1 264 721	66 667 721
	Magyar kincstárjegyek kötvényei	640 000	640	154 295 454	4 964 335	0	0	0	2 632 572	11 876 927	205 042 561
	Magyar jelzáloglevél	1 447 450 000	144 745	1 460 713 653	88 681	0	0	0	9 921 666	9 923 666	1 470 664 701
Cocodálet		8 423 320 000	325 816 432	9 405 544 269	293 177 849	-9 164 640	0	0	63 423 163	340 036 271	9 743 380 677
	Magyar állampapír	42 412 940 000	4 068 193 280	45 567 911 330	1 974 230 090	-239 135 492	0	0	413 112 174	2 180 597 592	47 668 418 942
	Fedezetlen, nyílttan fogható közkibocsátású adósságokra a magyar állam kezességi vállalása mellett	1 210 670 000	143 700	1 388 438 474	49 068 350	-17 748 504	0	0	11 463 894	81 843 724	1 492 452 305
	Magyar garantált szerkezetes kötvények	203 050 000	3 040	1 322 537 169	22 716 628	-10 360 643	0	0	29 139 574	32 295 566	1 356 452 720
	Magyar kincstárjegyek kötvényei	2 007 000	2 007	678 547 109	30 811 425	0	0	0	9 201 017	40 012 442	719 259 551
	Állami állampapír	1 660 000	1 660	458 693 192	20 466 466	0	0	0	4 654 324	23 162 787	483 648 109
	Állami kincstárjegyek kötvényei	1 437 000	1 437 000	424 982 426	20 347 124	0	0	0	5 644 640	46 015 564	490 989 106
	Magyar garantált szerkezetes kötvények	126 799 932	1 393 493	3 017 073 684	934 266 429	-161 967 704	0	0	0	823 378 723	3 930 272 407
	Fedezetlen, nyílttan fogható közkibocsátású adósságokra a magyar állam kezességi vállalása mellett	4 658 924	4 658 924	3 121 562 907	643 696 799	-255 141 896	193 184 364	-1 121 314	0	342 234 351	3 504 291 259
	Jegyzett alap	4 842 946 023	3 743 366 838	5 770 126 378	148 270 387	-3 143 121	13 019 644	-5 646 390	0	293 628 330	5 993 754 686
	Állami kincstárjegyek kötvényei	1 760 733	1 760 733	12 333 201 518	2 393 252 178	-27 376 356	756 120 996	-14 170 349	0	2 099 706 467	13 433 467 993
	Magyar jelzáloglevél	1 754 530 000	175 475	1 790 576 348	111 596	-111 596	0	0	23 529 587	23 529 587	2 014 195 737
Egyensúly		58 522 515 527	3 997 279 227	78 085 062 582	6 158 680 466	-724 896 904	966 356 964	-21 850 251	521 868 417	6 900 068 922	85 984 571 879
	Magyar állampapír	13 430 950 000	301 553 697	16 913 097 417	527 045 211	-81 105 515	0	0	143 173 148	709 223 944	17 211 733 765
	Fedezetlen, nyílttan fogható közkibocsátású adósságokra a magyar állam kezességi vállalása mellett	494 600 000	51 600	1 830 521 428	13 545 927	-26 378 636	0	0	17 251 180	4 258 172	1 834 797 230
	Magyar garantált szerkezetes kötvények	151 235 000	1 230	566 137 706	9 693 528	-4 224 326	0	0	8 566 436	13 565 924	593 743 769
	Magyar kincstárjegyek kötvényei	3 077 000	246 431	342 268 701	13 005 214	0	0	0	3 963 196	17 868 819	380 128 511
	Állami kincstárjegyek kötvényei	913 000	913 000	210 962 764	31 166 449	0	0	0	3 329 923	24 695 392	243 658 356
	Magyarországon székhelyen bejegyzendő hazai részvények	35 525 813	433 591	1 240 204 966	455 176 381	-50 007 768	0	0	0	375 164 623	1 615 173 587
	Kincstári kötvények, nyílttan fogható közkibocsátású adósságok	5 661 963	5 661 963	1 053 843 646	149 323 218	73 822 096	43 127 606	-602 499	0	140 256 056	1 196 101 724
	Jegyzett alap	1 669 592 408	1 144 214 773	1 998 016 376	71 629 737	-992 963	3 952 954	-1 965 415	0	74 344 043	2 072 860 613
	Állami kincstárjegyek kötvényei	531 163	531 163	2 256 174 477	359 296 983	-1 020 730	130 223 641	-4 833 415	0	483 666 513	2 741 840 990
	Magyar jelzáloglevél	381 400 000	38 140	415 784 029	1 263 414	32 914	0	0	3 695 733	5 000 233	390 304 233
Harmónia		19 075 431 254	1 449 866 743	27 021 104 492	1 601 767 284	-227 601 315	261 254 691	-7 401 797	209 512 220	1 734 717 432	29 779 763 752
	Magyar állampapír	6 724 760 000	672 476	7 690 919 057	337 931 267	-39 467 670	0	0	82 132 502	369 376 699	8 031 396 756
	Fedezetlen, nyílttan fogható közkibocsátású adósságokra a magyar állam kezességi vállalása mellett	283 200 000	28 320	915 154 059	13 378 432	-10 346 714	0	0	10 781 378	13 622 491	929 378 946
	Magyar garantált szerkezetes kötvények	100 842 000	844	382 943 378	5 804 829	-3 168 336	0	0	5 674 919	8 311 482	392 284 892
	Magyar kincstárjegyek kötvényei	472 000	472	152 458 482	7 931 876	0	0	0	2 671 870	7 122 914	161 760 947
	Állami kincstárjegyek kötvényei	718 000	718 000	184 498 701	21 446 335	0	0	0	1 693 776	26 361 313	231 957 816
	Magyarországon székhelyen bejegyzendő hazai részvények	51 186 033	564 960	1 221 145 667	269 911 425	-42 678 681	0	0	0	347 236 954	1 570 364 621
	Kincstárjegyek kötvényei, nyílttan fogható közkibocsátású adósságokra hazai részvények	1 963 271	1 963 271	1 263 076 788	179 043 294	-101 294 502	71 260 314	-932 733	0	149 273 274	1 512 250 174
	Jegyzett alap	1 193 636 698	724 231 777	1 193 769 260	58 476 467	-1 814 237	2 934 477	-1 965 043	0	50 432 264	1 443 501 524
	Állami kincstárjegyek kötvényei	844 839	844 839	1 457 899 218	773 104 233	9 969 069	339 222 683	15 163 664	0	1 149 285 933	4 745 155 133
	Magyar jelzáloglevél	200 000 000	20 000	202 708 375	34 296	-34 296	0	0	0	1 945 079	204 679 454
Lendület		8 596 390 597	729 690 687	19 258 139 577	1 783 179 124	-228 473 399	433 739 566	-17 953 679	191 784 882	2 074 296 318	21 532 560 291
	Magyar állampapír	182 050 000	18 200	182 207 468	1 130 261	-29 204	0	0	238 174	1 339 237	183 546 732
Függő Portfólió		182 050 000	18 200	182 207 468	1 130 261	-29 204	0	0	238 174	1 339 237	183 546 732
	Magyar állampapír	674 450 000	67 445	779 416 128	332 741	-2 683 634	0	0	12 308 233	10 160 226	799 574 332
	Fedezetlen, nyílttan fogható közkibocsátású adósságokra a magyar állam kezességi vállalása mellett	26 000 000	2 600	19 967 320	0	0	0	0	5 408	5 644	19 972 728
	Magyar Kincstárjegy	6 052 388	6 052 388	51 092 106	980 020	-45 763	0	0	0	937 257	52 011 261
	Állami kincstárjegyek	4 222	4 222	34 930 199	3 311 779	-46 132	0	-2 683 868	0	941 778	38 871 957
	Magyar jelzáloglevél	7 460 000	760	9 218 432	0	-21	0	0	352 139	353 648	9 571 199
Működési Tartalék Portfólió		710 109 610	4 127 015	955 048 371	3 232 795	-1 014 931	0	-2 683 868	12 663 305	12 397 289	968 087 569
	Magyar állampapír	105 390 000	10 539	120 574 316	78 999	-698 115	0	0	1 113 034	1 198 033	121 681 551
	Magyar Kincstárjegy	1 861 043	1 861 043	8 729 301	162 053	-2 588	0	0	0	154 633	8 843 398
	Állami kincstárjegyek	731	731	16 774 949	637 162	13 910	0	0	422 317	0	17 948 341
	Magyar jelzáloglevél	6 920 000	692	8 277 143	0	0	0	0	0	325 724	8 594 871
Likviditási Tartalék Portfólió		113 324 712	1 926 043	154 469 709	397 214	-429 422	0	0	432 317	1 749 774	156 237 264
Mindösszesen		97 762 727 299	6 509 153 919	136 962 458 296	9 836 493 369	-1 203 443 029	1 661 348 291	-50 151 914	904 137 341	11 168 174 123	147 150 434 421

Vital8

2019. december 31-én meglévő forward ügyletek:

Csendélet Portfolió - Budapest Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200624/E/329.0800/200000	200 000	2019.05.28-2020.06.24	329,08	328,1412	330,52	-475 764
HUF/EUR	EURHUF/200909/E/333.2500/180000	180 000	2019.09.10-2020.09.09	333,25	331,884	330,52	245 512
HUF/EUR	EURHUF/210922/E/338.6700/200000	200 000	2019.11.18-2021.09.22	338,67	333,3374	330,52	563 490
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7700/250000	250 000	2019.07.10-2022.07.11	334,77	326,1366	330,52	-1 095 842
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7500/600000	600 000	2019.07.10-2022.07.11	334,75	326,1171	330,52	-2 641 711
HUF/USD	USDHUF/200130/E/286.9700/511000	511 000	2019.07.09-2020.01.30	286,97	287,3628	294,74	-3 769 774
HUF/USD	USDHUF/200923/E/298.7100/796000	796 000	2019.09.25-2020.09.23	298,71	302,4751	294,74	6 157 132
Össszesen							-1 016 958

Harmónia Portfolió - Amundi Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200303/E/334.0600/130000	130 000,00	2019.11.29-2020.03.03	334,0600	333,7244	330,5200	416 567
HUF/EUR	EURHUF/200303/E/334.3300/900000	900 000,00	2019.11.29-2020.03.03	334,3300	333,9941	330,5200	3 126 681
HUF/USD	USDHUF/200403/E/301.1500/909000	909 000,00	2019.11.29-2020.04.03	301,1500	302,5242	294,7400	7 075 874
Össszesen							10 619 122

Harmónia Portfolió - Budapest Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200624/E/329.0800/400000	400 000,00	2019.05.28-2020.06.24	329,0800	328,1412	330,5200	-951 529
HUF/EUR	EURHUF/200909/E/333.2500/165000	165 000,00	2019.09.10-2020.09.09	333,2500	331,8840	330,5200	225 053
HUF/EUR	EURHUF/210922/E/338.6700/150000	150 000,00	2019.11.18-2021.09.22	338,6700	333,3374	330,5200	422 617
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7700/200000	200 000,00	2019.07.10-2022.07.11	334,7700	326,1366	330,5200	-876 674
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7500/400000	400 000,00	2019.07.10-2022.07.11	334,7500	326,1171	330,5200	-1 761 141
HUF/USD	USDHUF/200701/E/298.0500/1233430	1 233 430,00	2019.10.15-2020.07.01	298,0500	300,6261	294,7400	7 260 124
Össszesen							4 318 451

Harmónia Portfolió - Concorde Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF2/EUR	EURHUF2/200304/E/331.7600/320000	320 000,00	2019.08.30-2020.03.04	331,7600	0,9020	330,5200	288 655
Össszesen							288 655

Harmónia Portfolió - Diófa Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200928/E/335.8300/250000	250 000,00	2019.09.24-2020.09.28	335,8300	334,4644	330,5200	986 100
HUF/EUR	EURHUF/200928/E/337.9900/20000	20 000,00	2019.09.27-2020.09.28	337,9900	336,6156	330,5200	121 912
HUF/EUR	EURHUF/201127/E/336.1000/100000	100 000,00	2019.11.22-2020.11.27	336,1000	334,4326	330,5200	391 257
Össszesen							1 499 270

Egyensúly Portfolió - Amundi Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200303/E/334.3300/2300000	2 300 000,00	2019.11.29-2020.03.03	334,3300	333,9941	330,5200	7 990 407
HUF/EUR	EURHUF/200303/E/334.0600/330000	330 000,00	2019.11.29-2020.03.03	334,0600	333,7244	330,5200	1 057 439
HUF/USD	USDHUF/200403/E/301.1500/2367000	2 367 000,00	2019.11.29-2020.04.03	301,1500	302,5242	294,7400	18 425 297
Össszesen							27 473 143

Egyensúly Portfolió - Budapest Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200624/E/329.0800/200000	200 000,00	2019.05.28-2020.06.24	329,0800	328,1412	330,5200	-475 764
HUF/EUR	EURHUF/200909/E/333.2500/175000	175 000,00	2019.09.10-2020.09.09	333,2500	331,8840	330,5200	238 692
HUF/EUR	EURHUF/210922/E/338.6700/200000	200 000,00	2019.11.18-2021.09.22	338,6700	333,3374	330,5200	563 490
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7700/250000	250 000,00	2019.07.10-2022.07.11	334,7700	326,1366	330,5200	-1 095 842
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7500/600000	600 000,00	2019.07.10-2022.07.11	334,7500	326,1171	330,5200	-2 641 711
HUF/USD	USDHUF/200130/E/286.9700/511000	511 000,00	2019.07.09-2020.01.30	286,9700	287,3628	294,7400	-3 769 774
HUF/USD	USDHUF/200923/E/298.7100/984000	984 000,00	2019.09.25-2020.09.23	298,7100	302,4751	294,7400	7 611 329
Össszesen							430 419

Egyensúly II Portfolió - Budapest Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200624/E/329.0800/400000	400 000,00	2019.05.28-2020.06.24	329,0800	328,1412	330,5200	-951 529
HUF/EUR	EURHUF/200909/E/333.2500/225000	225 000,00	2019.09.10-2020.09.09	333,2500	331,8840	330,5200	306 890
HUF/EUR	EURHUF/210922/E/338.6700/200000	200 000,00	2019.11.18-2021.09.22	338,6700	333,3374	330,5200	563 490
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7500/700000	700 000,00	2019.07.10-2022.07.11	334,7500	326,1171	330,5200	-3 081 996
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7700/370000	370 000,00	2019.07.10-2022.07.11	334,7700	326,1366	330,5200	-1 621 846
HUF/USD	USDHUF/200130/E/286.9700/2485000	2 485 000,00	2019.07.09-2020.01.30	286,9700	287,3628	294,7400	-18 332 464
HUF/USD	USDHUF/200701/E/298.0500/3930050	3 930 050,00	2019.10.15-2020.07.01	298,0500	300,6261	294,7400	23 132 769
Össszesen							15 314

Egyensúly II Portfolió - Concorde Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF2/EUR	EURHUF2/200304/E/331.7600/550000	550 000,00	2019.08.30-2020.03.04	331,7600	0,9020	330,5200	496 126
Össszesen							496 126

Egyensúly Portfolió - Diófa Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200928/E/335.8300/85000	850 000,00	2019.09.24-2020.09.28	335,8300	334,4644	330,5200	3 352 741
HUF/EUR	EURHUF/200928/E/337.9900/20000	20 000,00	2019.09.27-2020.09.28	337,9900	336,6156	330,5200	121 912
HUF/EUR	EURHUF/201127/E/336.1000/35000	350 000,00	2019.11.22-2020.11.27	336,1000	334,4326	330,5200	1 369 401
Össszesen							4 844 054

Lendület Portfolió - Amundi Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200303/E/334.3300/600000	600 000,00	2019.11.29-2020.03.03	334,3300	333,9941	330,5200	2 084 454
HUF/EUR	EURHUF/200303/E/334.0600/100000	100 000,00	2019.11.29-2020.03.03	334,0600	333,7244	330,5200	320 436
HUF/USD	USDHUF/200403/E/301.1500/253000	253 000,00	2019.11.29-2020.04.03	301,1500	302,5242	294,7400	1 969 413
Össszesen							4 374 303

Lendület Portfolió - Budapest Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200624/E/329.0800/100000	100 000,00	2019.05.28-2020.06.24	329,0800	328,1412	330,5200	-237 882
HUF/EUR	EURHUF/200909/E/333.2500/101000	101 000,00	2019.09.10-2020.09.09	333,2500	331,8840	330,5200	137 760
HUF/EUR	EURHUF/210922/E/338.6700/50000	50 000,00	2019.11.18-2021.09.22	338,6700	333,3374	330,5200	140 872
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7500/250000	250 000,00	2019.07.10-2022.07.11	334,7500	326,1171	330,5200	-1 100 713
HUF/EUR	EURHUF/220711/E/334.7700/100000	100 000,00	2019.07.10-2022.07.11	334,7700	326,1366	330,5200	-438 337
HUF/USD	USDHUF/200130/E/286.9700/170000	170 000,00	2019.07.09-2020.01.30	286,9700	287,3628	294,7400	-1 254 132
HUF/USD	USDHUF/200701/E/298.0500/903500	903 500,00	2019.10.15-2020.07.01	298,0500	300,6261	294,7400	5 318 115
Össszesen							2 565 683

Lendület Portfolió - Concorde Alapkezelő Zrt.

Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF2/EUR	EURHUF2/200304/E/331.7600/145000	145 000,00	2019.08.30-2020.03.04	331,7600	0,9020	330,5200	130 797
Össszesen							130 797

Lendület Portfolió - Diófa Alapkezelő Zrt.

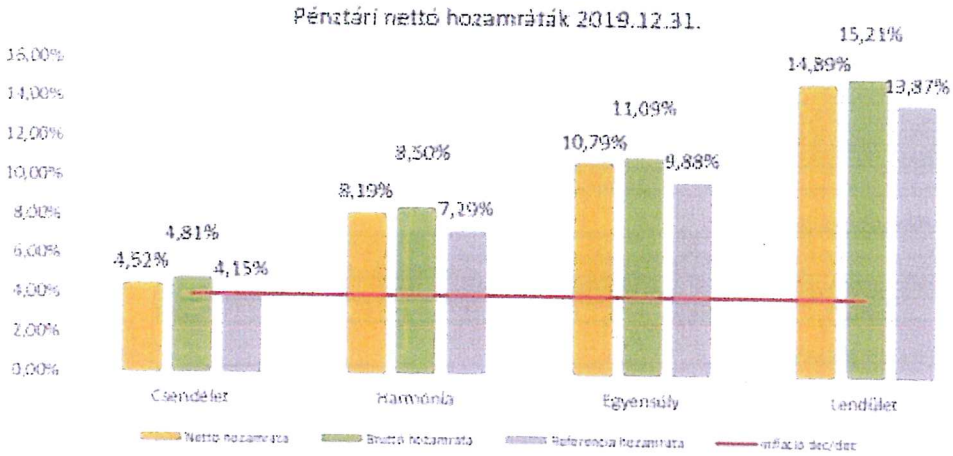
Azonosító	Forward devizák neve (V/E) - Alapdeviza	Mennyiség	Induló/Záró dátum	Kötési kereszt árf.	PV köt. ker. árf.	Prompt árfolyam	Piaci érték
HUF/EUR	EURHUF/200928/E/335.8300/250000	250 000,00	2019.09.24-2020.09.28	335,8300	334,4644	330,5200	986 100
HUF/EUR	EURHUF/200928/E/337.9900/20000	20 000,00	2019.09.27-2020.09.28	337,9900	336,6156	330,5200	121 912
HUF/EUR	EURHUF/201127/E/336.1000/100000	100 000,00	2019.11.22-2020.11.27	336,1000	334,4326	330,5200	391 257
Össszesen							1 499 270

A mérlegfordulónap és a mérlegkészítés napja között eladott értékpapírok összege 4,1 milliárd Ft, amelyet a Pénztár a forgóeszközök között mutat be 2019. év végén.

6.3 PÉNZTÁRI HOZAMRÁTÁK 2019. ÉVBEN

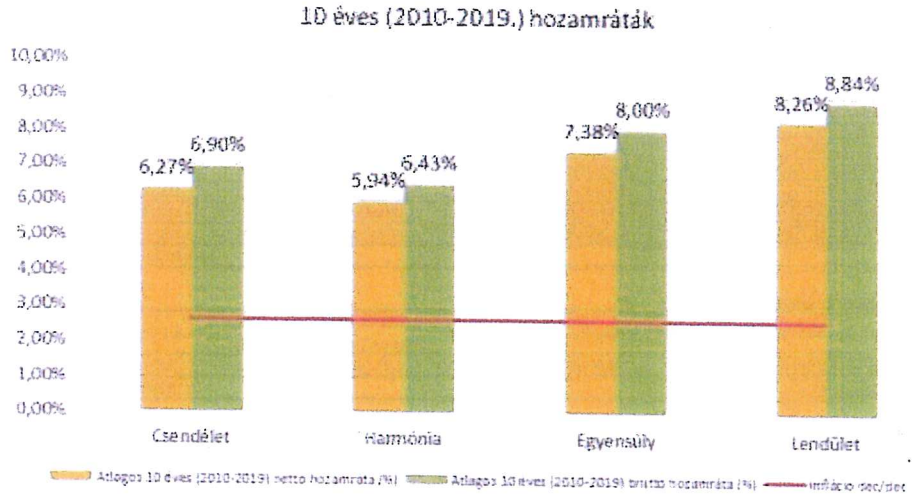
A hozamráták számítása a 281/2001. (XII.26.) Kormányrendelet 4. számú mellékletének megfelelően történt.

2019. évi hozamráták:



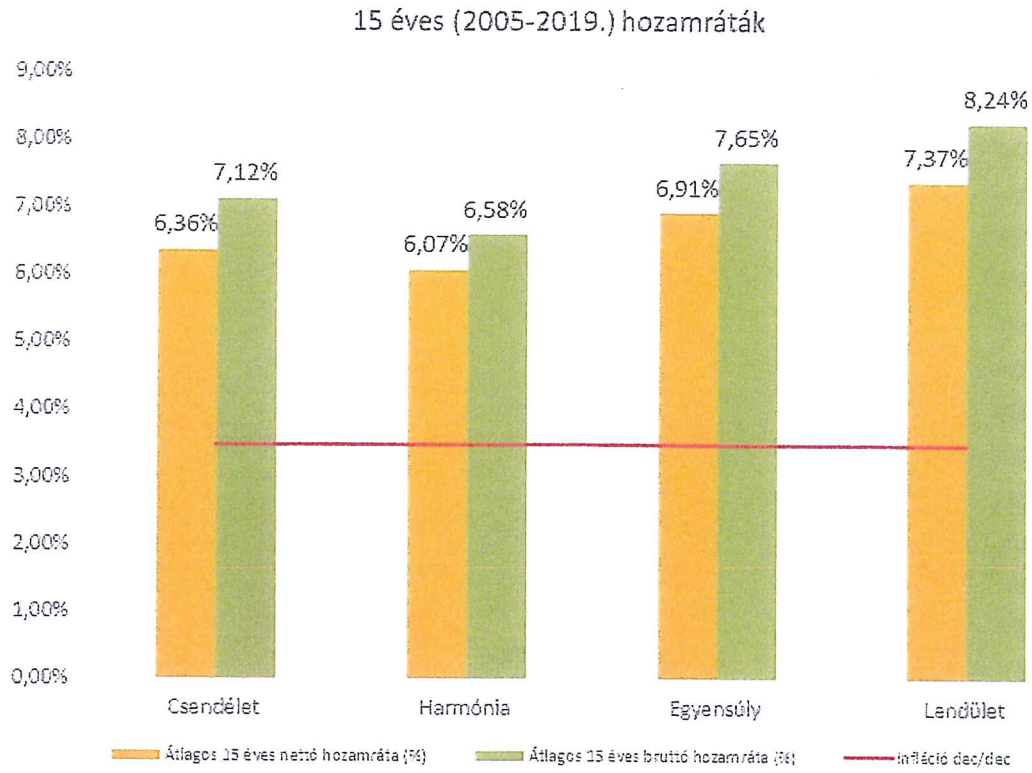
A Pénztár - portfóliók vagyonával súlyozott - nettó hozamrátája 2019-ben 10,45%, mely 6,45%-kal haladta meg a 2019. évi december/december 4,0%-os inflációt.

2010-2019. évekre vonatkozó tíz éves hozamráták és az átlagos 10 éves (dec/dec) infláció



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

2005-2019. évekre vonatkozó tizenöt éves hozamráták és az átlagos 15 éves (dec/dec) infláció

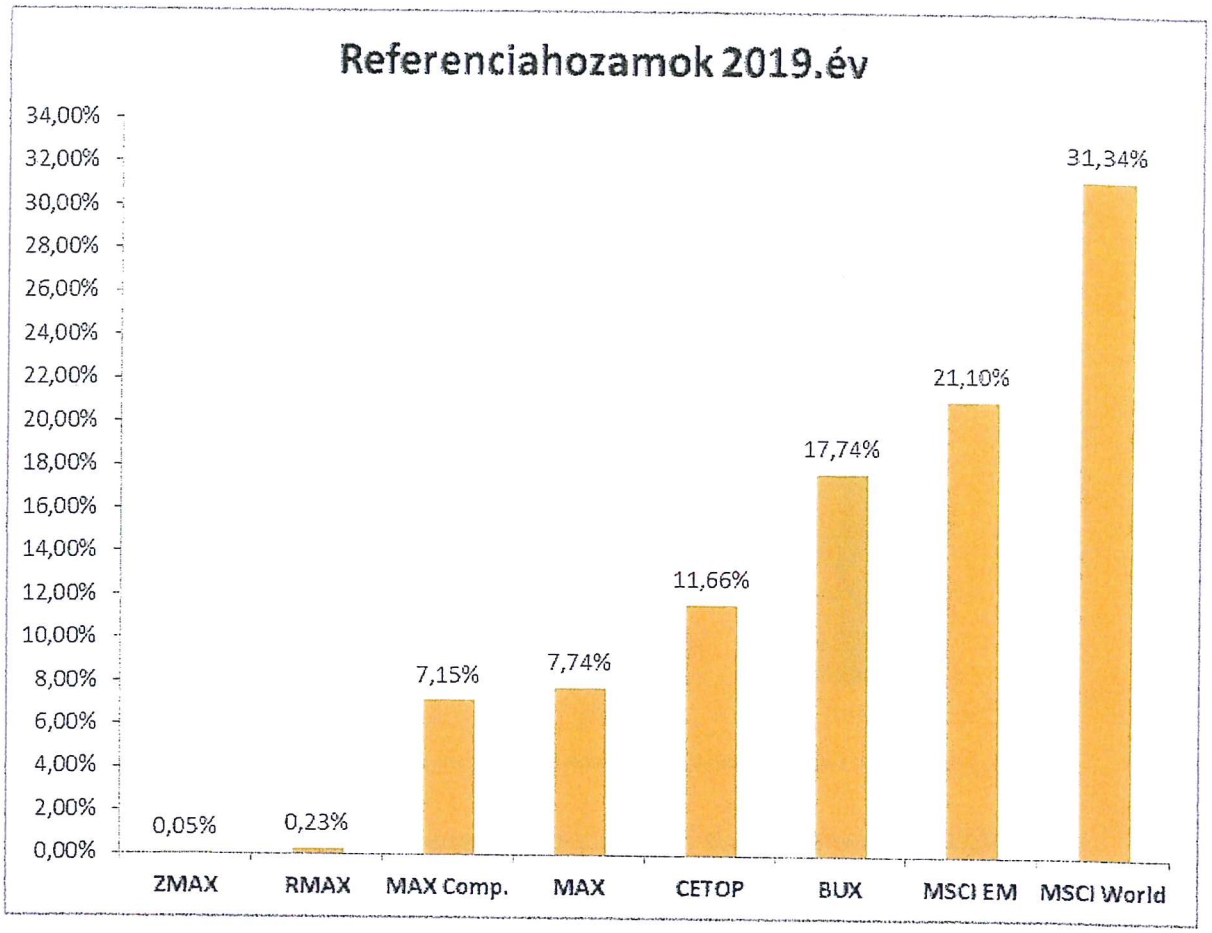


A portfóliók 15 éves távon is 3% feletti reálhozamot értek el.

Pénz és tőkepiaci indexek hozamai 2019. 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 WORLD	a Morgan Stanley Capital International által számított, a világ fejlett részvénypiacainak (elsősorban Európa, Japán, USA) árfolyam alakulását mérő index
MSCI WORLD EM	a Morgan Stanley Capital International által számított, a világ feltörekvő részvénypiacainak (elsősorban fejlődő Európa, Délkelet-Ázsia, Latin-Amerika, Kelet-Európa) árfolyam alakulását mérő index
CETOP	a BÉT CETOP indexe a 30 legnagyobb tőkeértékű és tőzsdei forgalmú közép-európai vállalat teljesítményét tükrözi

Indexek hozamai 2019. évben



6.4 BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Pénztár által működtetett portfóliók 2019. december 31-én:

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

Az Igazgatótanács 2018. 10.30-ai ülésén elhatározta, hogy vagyonkezelői pályázatot ír ki ingatlan alap befektetésre specializálódott vagyonkezelő kiválasztása érdekében. A pályázatot a Diófa Alapkezelő Zrt. nyerte. Az ingatlan alapok befektetéseinek bekerülése érdekében módosítani kellett a Pénztár választható portfóliós rendszerének szabályzatát (VPR szabályzat), mely az MNB engedélyezését követően léphet hatályba a módosított Befektetési politikával együtt. Az MNB engedélyező határozatának Pénztárhoz érkezése napja 2019.02.21.

A VPR szabályzat 2019.02.22.-i hatálybalépésével együtt módosult a Befektetési politika, 5%-os célsúllyal bekerültek az ingatlan befektetési jegyek a vegyes portfóliókba az állampapírok arányának csökkentésével, majd szeptemberben 7%-ra növekedett az ingatlan befektetési jegyek célsúlya.

Az egyes portfóliók összetételét az alábbi táblázatok tartalmazzák:**2019.01.01-2019.02.21.**

	RMAX	MAX	BUX	CETOP20	MSCI WORLD	MSCI EM
Csendélet	50%	50%				
Harmónia	34%	48%	4%	5%	6%	3%
Egyensúly	20%	55%	3%	5%	12%	5%
Lendület	10%	45%	5%	9%	22%	9%
Függő	100%					
Működési	30,0%	55,0%	1,5%	3,5%	7,0%	3,0%
Likviditási	30,0%	55,0%	1,5%	3,5%	7,0%	3,0%

2019.02.22-2019.09.17.

Index	Csendélet	Harmónia	Egyensúly	Lendület	Függő	Működési	Likviditási
RMAX	50,0%	34,0%	20,0%	10,0%	100,0%	30,0%	30,0%
MAX	50,0%	43,0%	50,0%	40,0%		55,0%	55,0%
BUX		4,0%	3,0%	5,0%		1,5%	1,5%
CETOP		5,0%	5,0%	9,0%		3,5%	3,5%
MSCI WORLD		6,0%	12,0%	22,0%		7,0%	7,0%
MSCI EM		3,0%	5,0%	9,0%		3,0%	3,0%
ZMAX+3% (ingatlan)		5,0%	5,0%	5,0%		0,0%	0,0%

2019.09.18-2019.12.31.

Index	Csendélet	Harmónia	Egyensúly	Lendület	Függő	Működési	Likviditási
RMAX	50,0%	33,0%	19,0%	9,0%	100,0%	30,0%	30,0%
MAX	50,0%	42,0%	49,0%	39,0%		55,0%	55,0%
BUX		4,0%	3,0%	5,0%		1,5%	1,5%
CETOP20		5,0%	5,0%	9,0%		3,5%	3,5%
MSCI EM		3,0%	5,0%	9,0%		7,0%	7,0%
MSCI WORLD		6,0%	12,0%	22,0%		3,0%	3,0%
ZMAX+3% (ingatlan)		7,0%	7,0%	7,0%			

A vagyonkezelt portfóliók piaci értéke 2019. december 31-én

Portfólió	Vagyonkezelt piaci érték
Csendélet (Budapest)	9 895 993 431
Harmónia (Amundi)	13 986 833 641
Harmónia (Budapest)	6 997 190 982
Harmónia (Concorde)	6 946 826 086
Harmónia (Diófa)	1 742 321 653
Egyensúly (Amundi)	29 857 383 158
Egyensúly (Budapest I.)	10 481 206 652
Egyensúly (Budapest II.)	14 877 574 510
Egyensúly (Concorde I.)	12 186 671 211
Egyensúly (Concorde II.)	14 810 664 817
Egyensúly (Diófa)	5 303 597 998
Lendület (Amundi)	10 249 163 126
Lendület (Budapest)	5 079 115 638
Lendület (Concorde)	5 089 223 017
Lendület (Diófa)	1 257 088 520
Szolgáltatási (Amundi)	
Függő (Amundi)	191 620 350
Likviditási (Amundi)	161 483 738
Működési (Amundi)	987 342 401
Összesen	**150 101 300 929**

6.5 A VAGYONKEZELT PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE 2019. ÉVBEN

Csendélet portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	1,59%	0,85%	1,85%	0,49%	4,84%
Benchmark teljesítmény	1,36%	0,75%	1,55%	0,22%	3,93%
Felül/alul teljesítés	0,23%	0,10%	0,30%	0,27%	0,91%

Harmónia (A) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	3,27%	1,28%	2,51%	1,52%	8,84%
Benchmark teljesítmény	2,92%	0,80%	2,02%	1,56%	7,49%
Felül/alul teljesítés	0,35%	0,48%	0,49%	-0,04%	1,35%

Harmónia(B) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	**3,21%**	**1,09%**	**2,14%**	**1,75%**	**8,43%**
Benchmark teljesítmény	2,92%	0,80%	2,02%	1,57%	7,49%
Felül/alul teljesítés	0,29%	0,29%	0,12%	0,18%	0,94%

Harmónia(C) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	3,17%	1,00%	2,17%	1,62%	8,23%
Benchmark teljesítmény	2,92%	0,80%	2,02%	1,53%	7,49%
Felül/alul teljesítés	0,25%	0,20%	0,15%	0,09%	0,74%

Harmónia (D) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	0,50%	1,39%	2,19%	2,78%	7,02%
Sikerdíj küszöb	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%
Felül/alul teljesítés	-2,05%	-1,16%	-0,36%	0,23%	4,47%

Egyensúly (C I.)	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	11,07%	1,85%	4,94%	6,68%	26,64%
Benchmark teljesítmény	10,65%	0,91%	4,13%	6,37%	23,72%
Felül/alul teljesítés	0,42%	0,94%	0,81%	0,31%	2,92%

Egyensúly (B I.)	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	**2,12%**	**1,18%**	**2,36%**	**0,44%**	**6,26%**
Benchmark teljesítmény	1,94%	1,09%	2,24%	0,31%	5,70%
Felül/alul teljesítés	0,18%	0,09%	0,12%	0,13%	0,56%

Egyensúly (D) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	0,60%	1,50%	2,33%	4,75%	9,38%
Sikerdíj küszöb	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%
Felül/alul teljesítés	-1,95%	-1,05%	-0,22%	2,20%	6,83%

Egyensúly (A)	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	3,63%	1,56%	3,02%	1,25%	9,78%
Benchmark teljesítmény	3,33%	1,10%	2,59%	1,32%	8,58%
Felül/alul teljesítés	0,30%	0,46%	0,43%	-0,07%	1,20%

Egyensúly (B II.)	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	3,64%	1,31%	2,68%	1,49%	9,39%
Benchmark teljesítmény	3,33%	1,10%	2,59%	1,31%	8,58%
Felül/alul teljesítés	0,31%	0,21%	0,09%	0,18%	0,81%

Egyensúly (C II.)	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	3,46%	1,26%	2,71%	1,42%	9,18%
Benchmark teljesítmény	3,33%	1,10%	2,59%	1,32%	8,58%
Felül/alul teljesítés	0,13%	0,16%	0,12%	0,10%	0,60%

Lendület(A) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	6,29%	1,78%	4,00%	3,09%	16,00%
Benchmark teljesítmény	5,93%	1,16%	3,34%	3,06%	14,09%
Felül/alul teljesítés	0,36%	0,62%	0,66%	0,03%	1,91%

Lendület(B) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	6,39%	1,43%	3,54%	3,21%	15,32%
Benchmark teljesítmény	5,93%	1,16%	3,34%	3,07%	14,09%
Felül/alul teljesítés	0,46%	0,27%	0,20%	0,14%	1,23%

Lendület(C) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	5,97%	1,73%	3,68%	3,33%	15,51%
Benchmark teljesítmény	5,93%	1,16%	3,34%	2,98%	14,09%
Felül/alul teljesítés	0,04%	0,57%	0,34%	0,35%	1,42%

Lendület (D) portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	0,57%	1,39%	2,19%	2,78%	9,18%
Sikerdíj küszöb	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,58%
Felül/alul teljesítés	-1,98%	-1,16%	-0,36%	0,23%	6,60%

Függő portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény (RMAX)	0,38%	0,03%	0,76%	0,48%	1,64%
Benchmark teljesítmény	0,14%	0,01%	0,06%	0,02%	0,23%
Felül/alul teljesítés	0,24%	0,02%	0,70%	0,46%	1,41%

Működési portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	3,34%	1,25%	2,56%	1,32%	8,73%
Benchmark teljesítmény	3,00%	0,97%	2,31%	1,17%	7,67%
Felül/alul teljesítés	0,34%	0,28%	0,25%	0,15%	1,06%

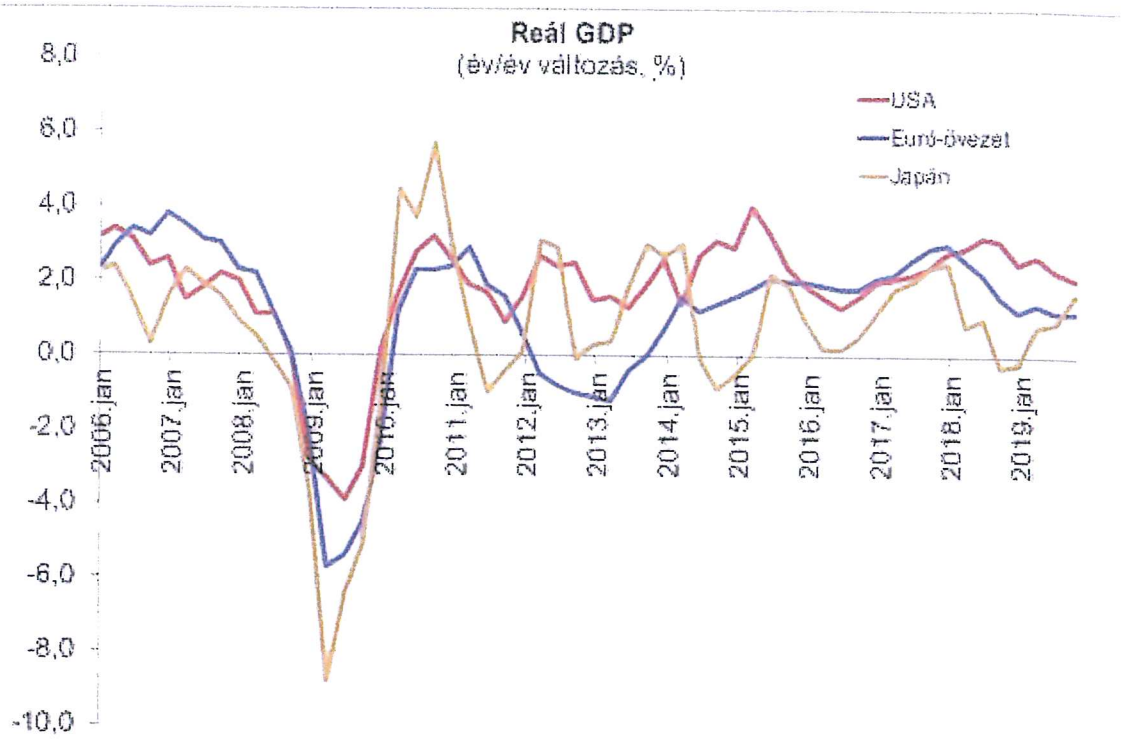
Likviditási portfólió	01-03. hó	04-06. hó	07-09. hó	10-12. hó	2019.év
Portfólió teljesítmény	3,37%	1,31%	2,61%	1,23%	8,79%
Benchmark teljesítmény	3,00%	0,98%	2,32%	1,17%	7,67%
Felül/alul teljesítés	0,37%	0,33%	0,29%	0,06%	1,12%

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

6.6 GAZDASÁGI ÉS PIACI FOLYAMATOK 2019-BEN

MAKROGAZDASÁGI ÉS KÖTVÉNYPIACI HELYZET

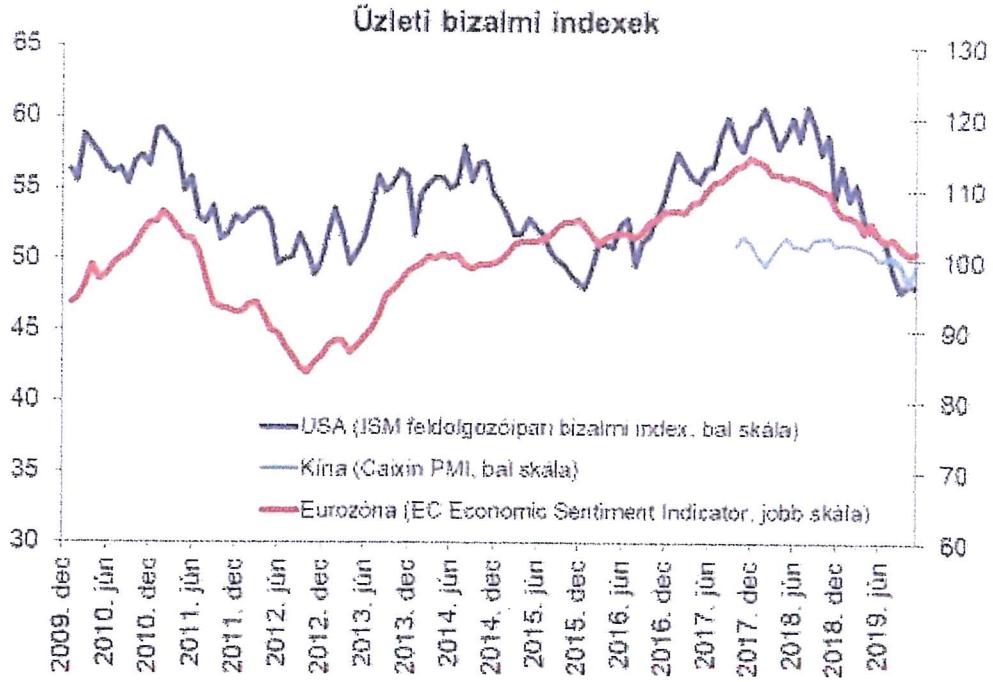
A 2019. év a lassulás éve volt a világgazdaságban. A hosszú távú növekedési ciklus nem tört meg, ebben csak kisebb korrekciót láthattunk. A tényadatok az év első felében még vegyesen alakultak, egyes régiókban – például az USA-ban - fennmaradt a tempós növekedés, míg másutt – például Európában – már az év első felében is határozottan látszódtak a lassulás jelei.



Forrás: Bloomberg

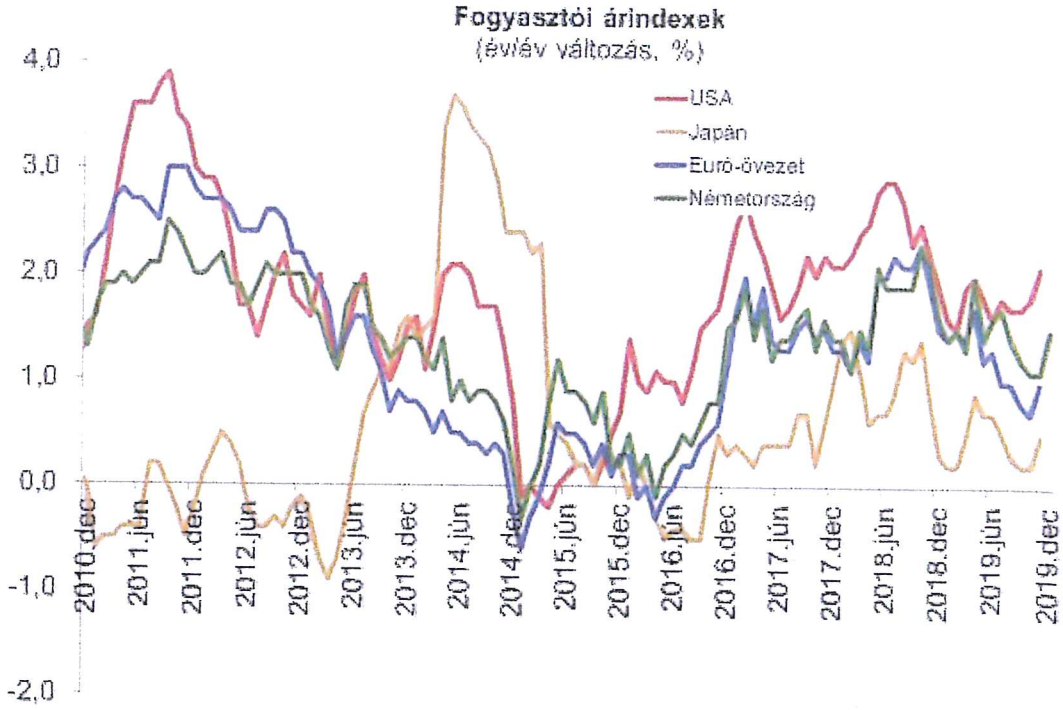
Az előretekintő üzleti bizalmi indexek a világ nagyobb részén határozottan gyengülő képet mutattak, főként a konjunktúrára fokozottan érzékeny feldolgozóiparban. A gazdasági és piaci szereplők várakozásaira kifejezetten negatívan hatottak a kereskedelmi háborúskodással kapcsolatos aggodalmak, melyek az év során többször felerősödtek. Az év utolsó hónapjaiban valamelyest javultak a várakozások, amiben az USA és Kína között körvonalazódó (átmeneti) megállapodásnak is szerepe volt.

Az év egészére jellemző volt, hogy miközben a feldolgozóiparban szinte mindenütt megjelentek a lassulási félelmek, addig a szolgáltatói szektorban jellemzően kitartott az optimizmus. Ezt a viszonylag magas, egyes térségekben tovább növekvő foglalkoztatási szint, illetve a jövedelmek emelkedése tudta megalapozni.



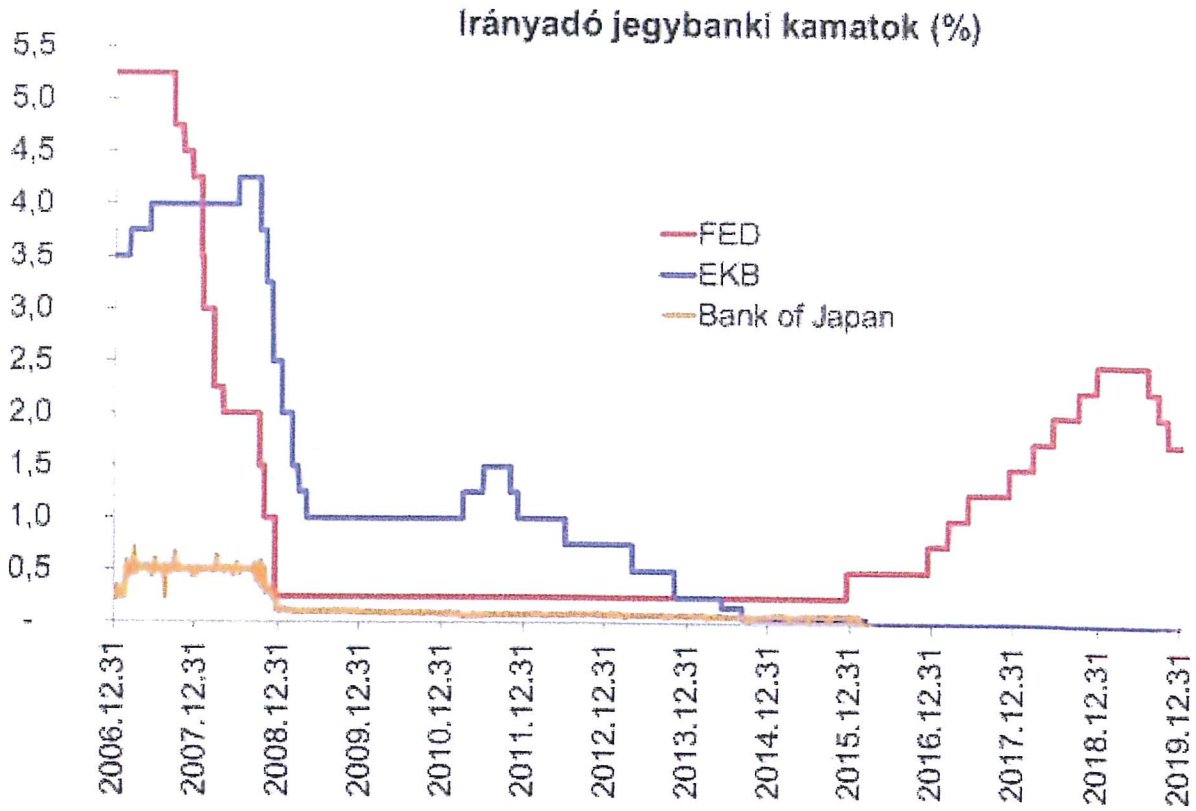
Forrás: Bloomberg

A globális növekedés lassulása az inflációs tényadatokban, illetve várakozásokban is tükröződött. A lanyhuló gazdasági aktivitás hatására az áremelkedési tempó a világ meghatározó gazdaságaiban mérséklődött, annak ellenére, hogy a munkaerőpiac számos országban – pl. az USA-ban, vagy Németországban – továbbra is viszonylag feszes maradt. Az év végén – a 2018 végi alacsony bázis kiesése miatt – némileg megugrottak a 12 havi inflációs mutatók.



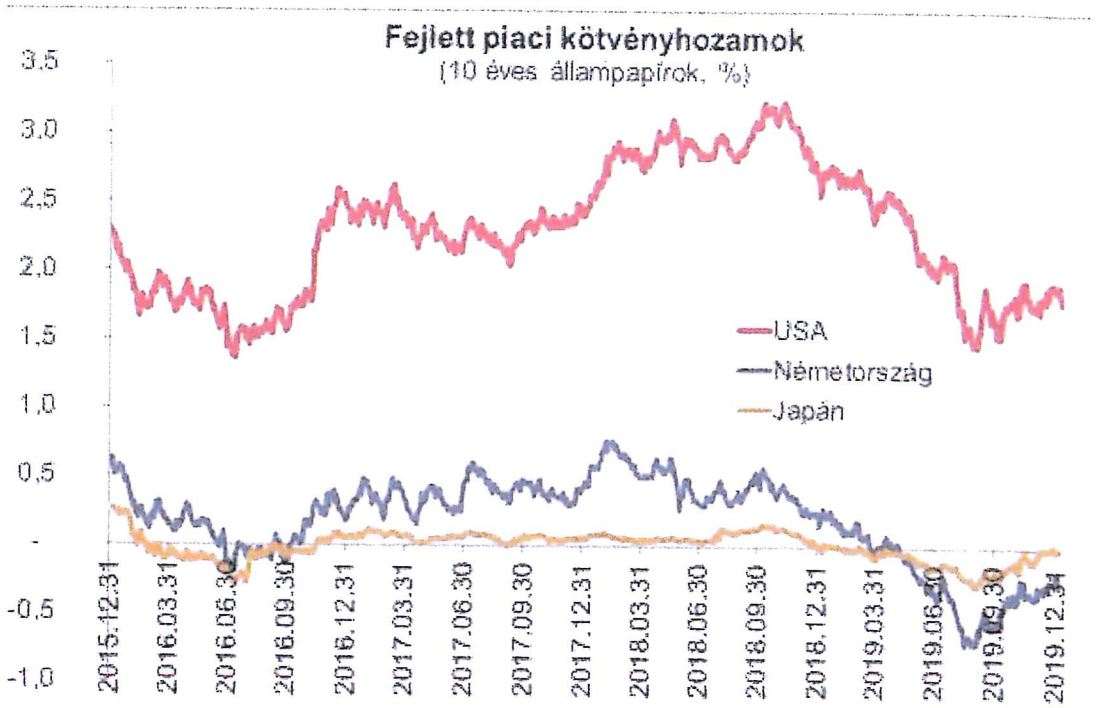
Forrás: Bloomberg

A globális lassulás és a recesszió veszélynek felbukkanása a monetáris politikában is éreztette a hatását. A lassulás erősödő jeleit látva a Fed három lépcsőben összesen 75 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatszintet az USA-ban. Az EKB sem maradt tétlen: egy kisebb kamatvágással és egyéb élénkítő lépések beharangozásával próbálta ellensúlyozni a kifejezetten borús üzleti kilátásokat. Más jegybankok is a monetáris lazítás eszközeihez nyúltak, emellett a kormányokra is egyre nagyobb nyomás nehezedett, hogy bevessék a költségvetési élénkítés fegyverét. Kínában például a jegybank mellett a fiskális politika is élénkítőbb üzemmódba váltott, miután a korábban megindult gazdasági lassulást a kereskedelmi háború kockázatai is erősítették.



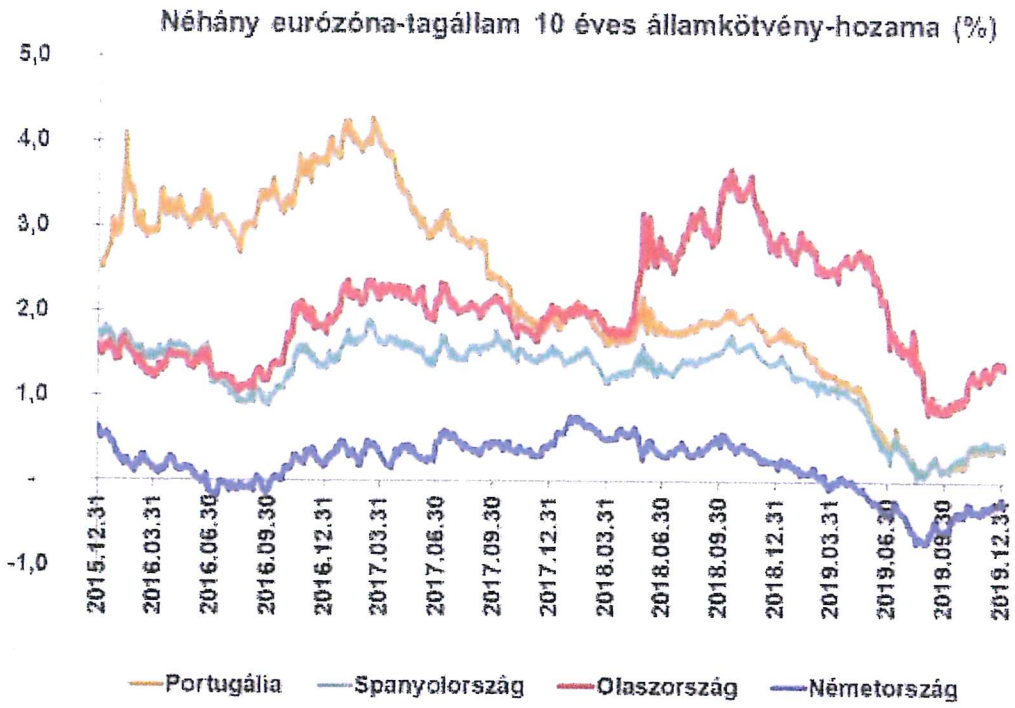
Forrás: Bloomberg

A fejlett kötvénypiacokra kedvezően hatott a makrogazdasági és jegybanki fordulat: a nyár végéig a kamatvárakozások szinte minden főbb piacon és lejáraton csökkentek. A beárazott további lazításnak köszönhetően az USA-ban is inverzzé vált a hozamgörbe. Európában is lefelé csorogtak a hozamok, a 10 éves német államkötvénytől elvárt hozam augusztus végén – szeptember elején újabb történelmi mélységekbe süllyedt, majd az őszi hónapoktól kezdve kisebb normalizálódást láthattunk a fejlett kötvénypiacokon. A japán hosszú hozamok is folyamatosan negatív tartományban, illetve nulla körül tartózkodtak.



Forrás: Bloomberg

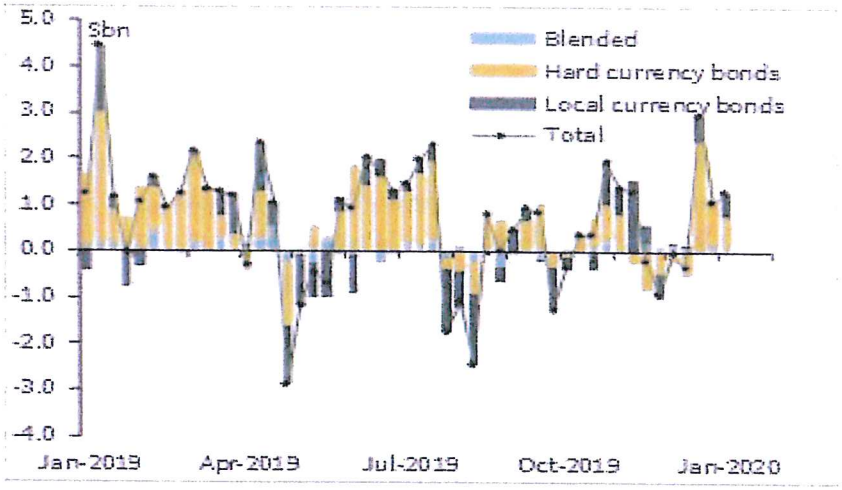
Az általános hozamcsökkenés hatására beinduló „hozamvadászat" egyik nyertesei az európai periféria-országok voltak, melyek a német hozamok mélyrepülésének köszönhetően az év középső szakaszában szintén beszakadtak.



Forrás: Bloomberg

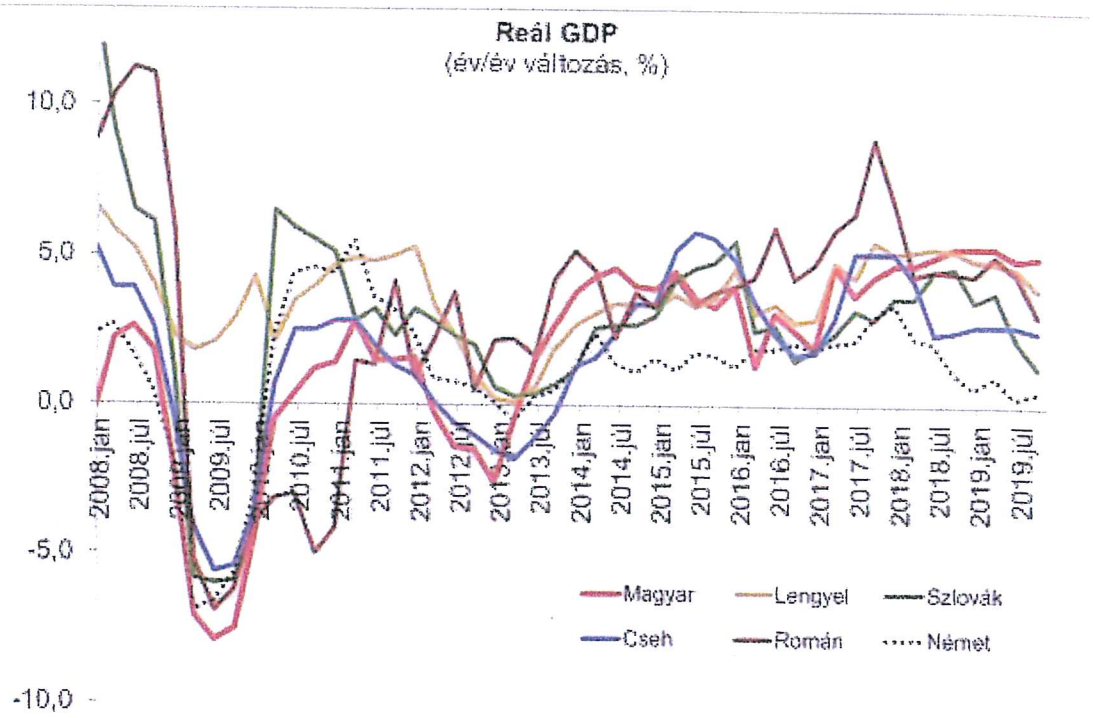
A fejlődő kötvénypiacoknak is jó hátszelet adott a fejlett piacokon tapasztalt hozamcsökkenés, illetve a dollár erősödésének megtorpanása. A globális kockázati étvágy év eleji feltámadását követően azonban a nyári hónapokban átmenetileg mérséklődött a feltörekvő piaci alapokba érkező tőkebeáramlás.

Feltörekvő piaci kötvényalapokba irányuló tőekáramlás



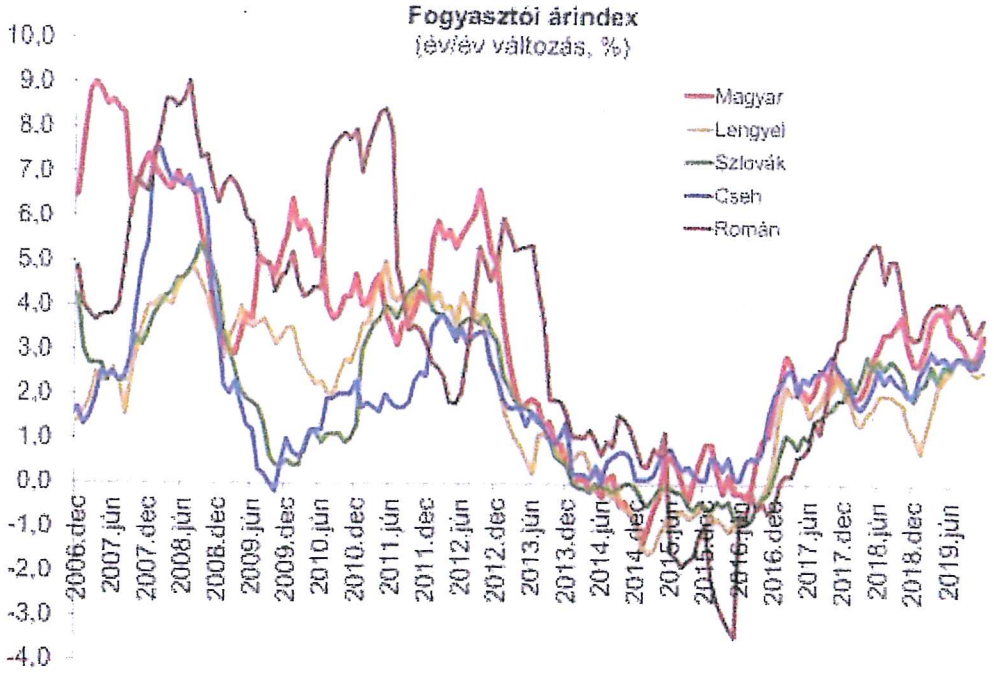
Forrás: Barclays Research

Közép-Európa makrogazdasági szempontból továbbra is a „feltörekvőnek" nevezett országcsoport legstabilabb régiója volt. Bár a német gazdaság tempóvesztésének hatására a térségünkben is megjelentek a lassulás jelei, a belső tényezők (fogyasztás, beruházások) és az EU-források nemzetközi szinten továbbra is viszonylag magas növekedési tempót biztosítottak. A belső kereslet dinamikus bővülése a külső egyensúlyi pozíció romlásával járt, de a régió országainak többségében – a viszonylag fegyelmezett költségvetési politikáknak köszönhetően – egyelőre nem alakult ki jelentősebb sérülékenységi probléma.



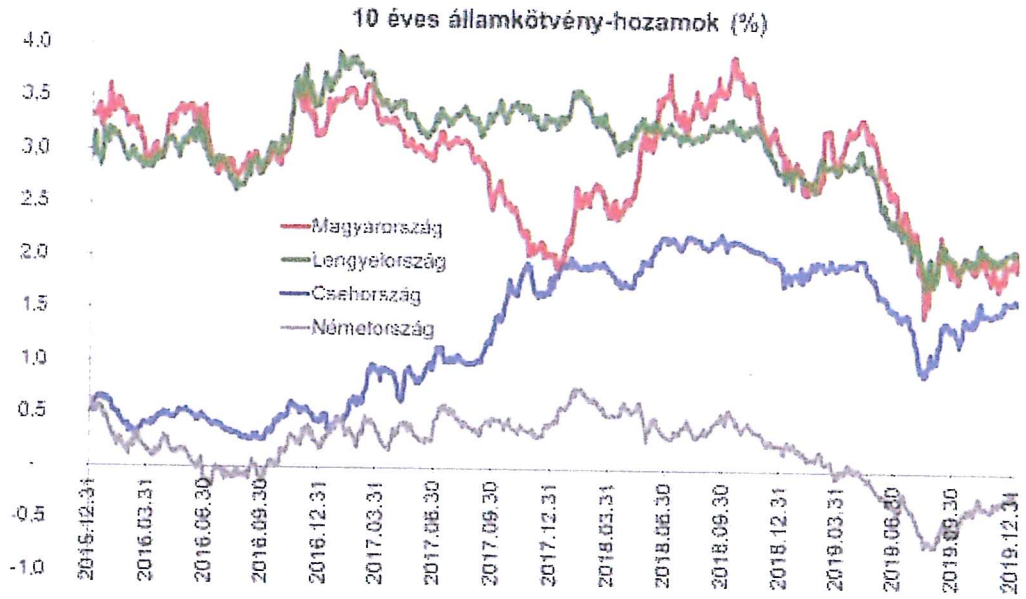
Forrás: Bloomberg

A közép-európai országokban a felpörgő bérinfláció, illetve lakossági fogyasztás az Eurózónához képest viszonylag magas inflációt eredményezett. A régiós jegybankok többsége azonban – a globális növekedési kilátások romlása, illetve a nagy jegybankok lazuló hozzáállása miatt – érdemben nem változtattak a monetáris kondíciókon. A negyedév végén a külső kereslet lanyhulása térségünk inflációs adataiban is érztette a hatását.



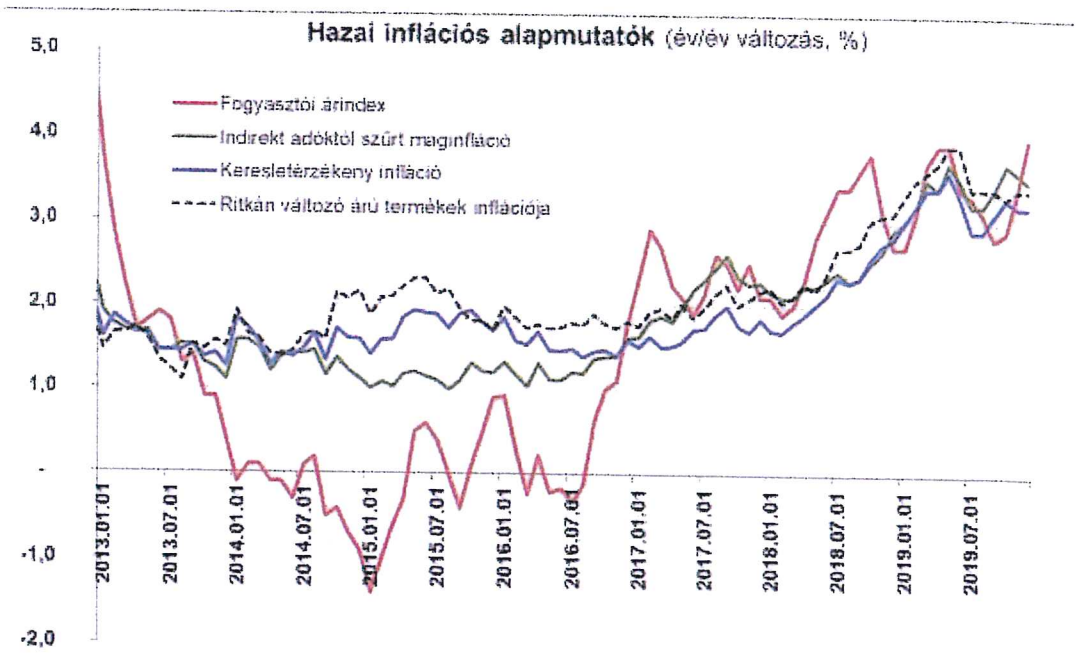
Forrás: Bloomberg

A régiós kötvényhozamokra az év során elsősorban a nemzetközi (főként európai) fejlemények hatottak. A globális hozamvadászat a közép-európai régióban is további hozamcsökkenést eredményezett, majd szeptembertől kisebb korrekció következett.



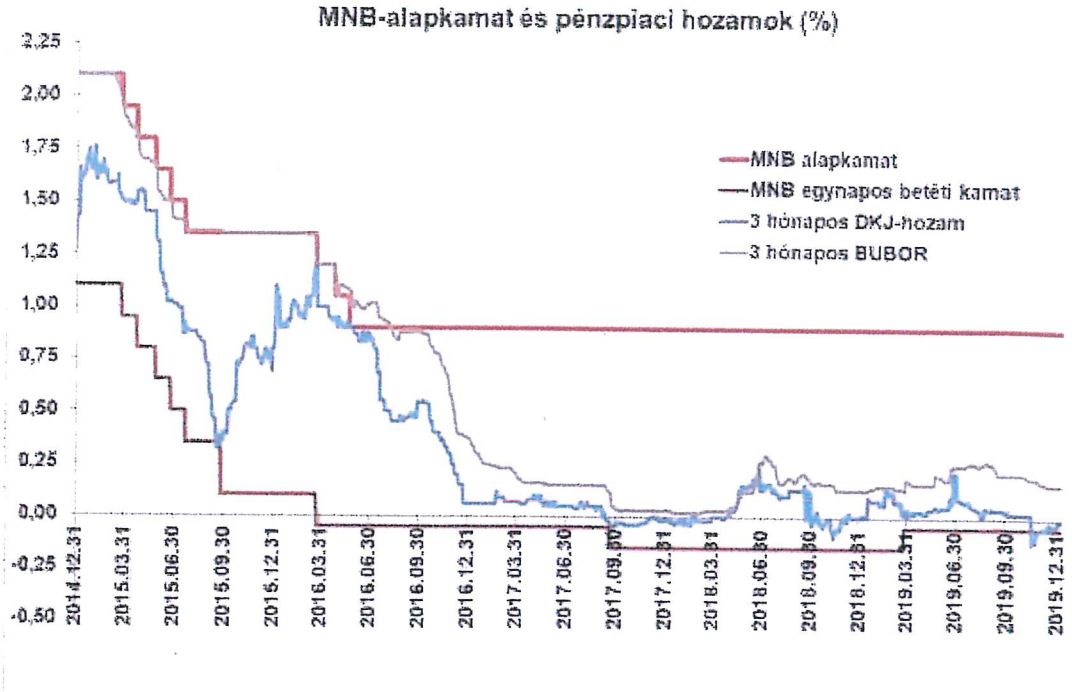
Forrás: Bloomberg

Korábban a gazdaság túlfűtöttsége és az infláció cél fölé való emelkedése miatt a monetáris szigorítás szükségessége is felmerült, de a globális növekedési kilátások romlása lehetővé tette, hogy a Monetáris Tanácsnak ne kelljen érdemben változtatnia a laza monetáris kondíciókon.



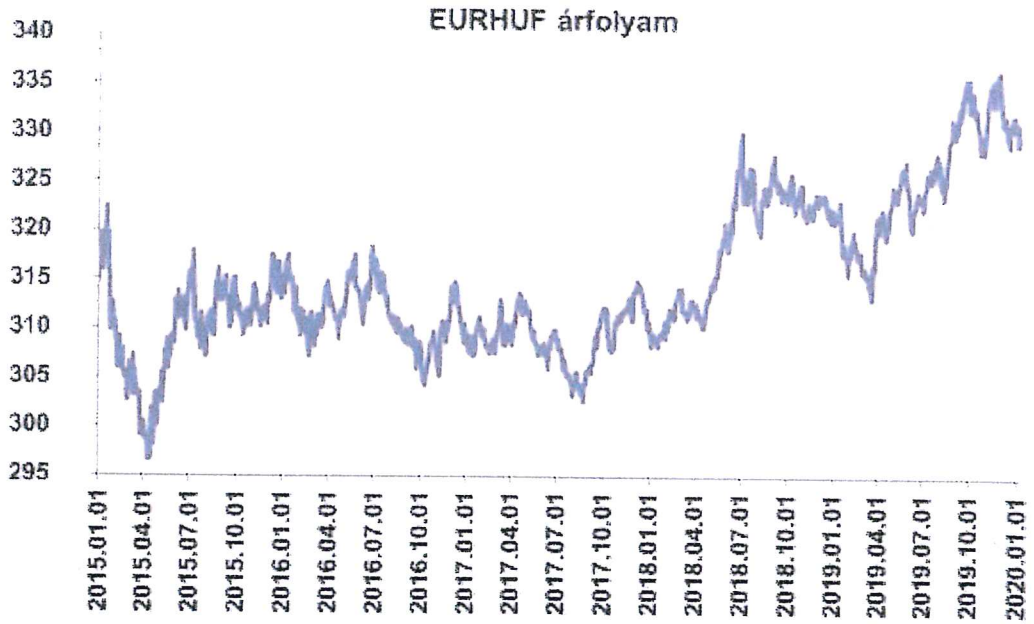
Forrás: KSH, MNB

Az év során tehát maradtak a nullához közeli rövid kamatok, a jegybank pedig már óvatos lazítási jelzéseket is küldött a piacnak.



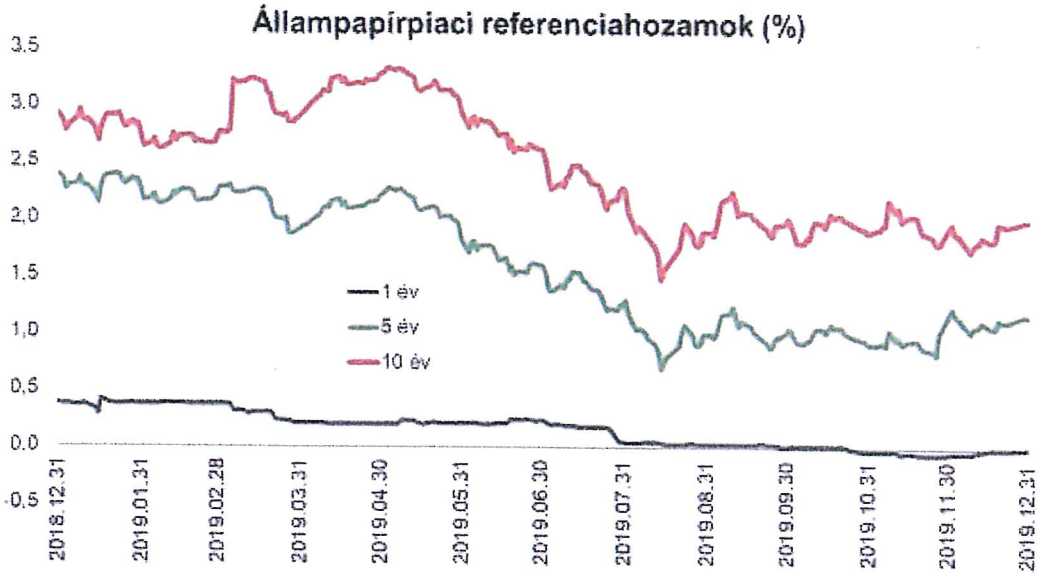
Forrás: MNB

A monetáris politika lazasága a forint árfolyamán is tükröződött. Az EURHUF jegyzés a nyár végén – ősz elején kilépett a korábban megszokott sávból és 336 forint feletti új csúcsot állított be az euró árfolyama. A forintgyengülést a jegybankelnök jelzése is fűtötte, miszerint a stabil árfolyam immár nem célja az MNB-nek. Az év végén a korábban a forint gyengülésére kiépített pozíciók egy részét lezárták a piaci szereplők, így az év némi stabilizálódással/erősödéssel ért véget.

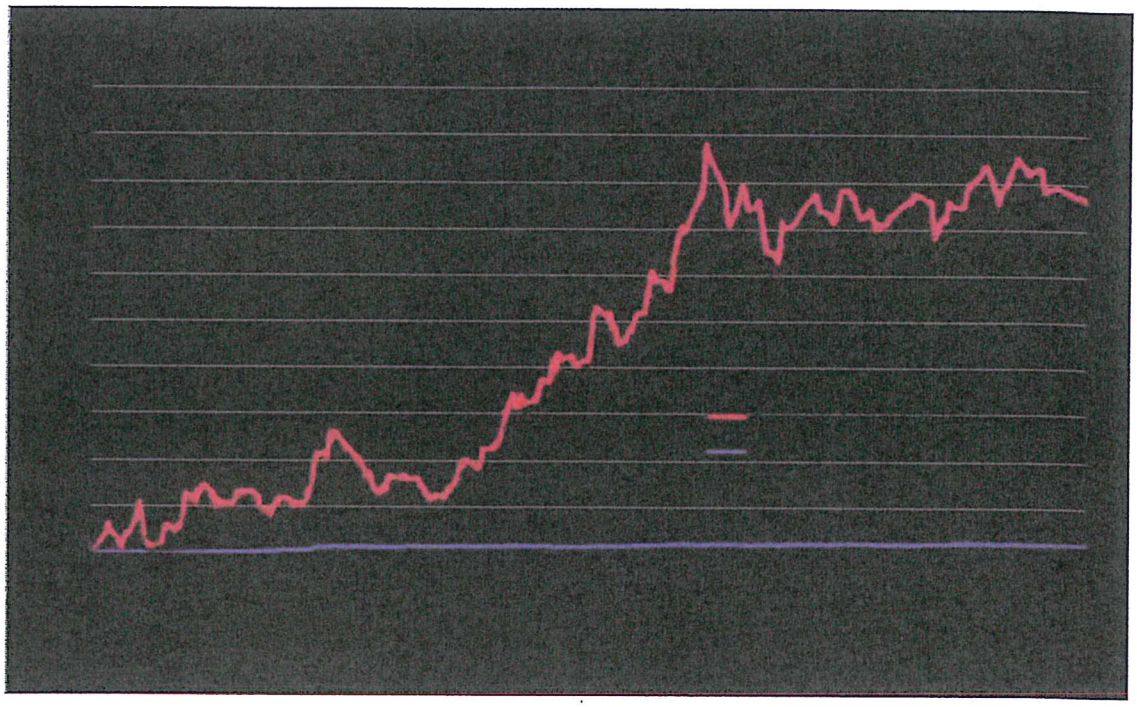


Forrás: Bloomberg

A magyar kötvénypiacon a nyári hónapokig – a fejlett kötvénypiacokon tapasztalt hozamesés időszakában - további erőteljes hozamcsökkenést láthattunk. Augusztus második felétől kezdve - a nemzetközi kötvénypiaci trenddel párhuzamosan – valamelyest felfelé korrigáltak a hazai kötvényhozamok.



Forrás: ÁKK



Forrás: ÁKK

Az év során ismét jól jártak, akik magasabb kamatkockázatot vállaltak. Az éven túli kötvényeket lefedő MAX index értéke 2019-ben 7,74%-os emelkedést mutatott, miközben az éven belüli állampapírokat reprezentáló RMAX index értéke mindössze 0,23%-kal került feljebb. A szinte a teljes forintkötvény-piacot lefedő MAX Composite Index értéke az év egészét tekintve 7,15%-kal növekedett. Érdekes jelenség, hogy a hazai kötvényindexek minden naptári negyedévben árfolyam-emelkedést tudtak felmutatni.

	Éven túli futamidők (MAX-index)	Éven belüli futamidők (RMAX-index)	MAX Composite Index
2019. I. negyedév	2,60%	0,14%	2,39%
2019. II. negyedév	1,48%	0,01%	1,40%
2019. III. negyedév	3,05%	0,07%	2,81%
2019. IV. negyedév	0,42%	0,02%	0,38%
2019. I-IV. negyedév	**7,74%**	**0,23%**	**7,15%**

Forrás: ÁKK, Amundi

3.1 HAZAI ÉS REGIONÁLIS RÉSZVÉNYEK

A BUX index 17,7%-os éves teljesítményével alulteljesítette a fejlődő és fejlett piacok többségét, beleértve a DAX indexet is, ami vélhetően elsősorban a megelőző négy év 170%-os rallija által generált rendkívül magas bázisnak volt betudható. A régiós részvényeket tömörítő CETOP indexet azonban sikerült felülteljesíteni.

Elmondható ugyanakkor, hogy az emelkedése mögött jelentős átlagos profitbővülés húzódott meg, emiatt az index értékének növekedése egészségesnek mondható. A globális likviditásbőség és (részben ennek köszönhetően) a magyar kötvényhozamok 2019-es további jelentős csökkenése, valamint a robosztus magyar gazdasági növekedési és egyensúlyi adatok áttételesen szintén támogató tényezőknek számítottak a magyar részvények többsége esetében.

A fenti kedvező gazdasági folyamatok elsődleges haszonélvezője az OTP bank volt, a legnagyobb mértékű 2019-es profitnövekedést is a vezető magyar pénzintézet könyvelte el a blue chip-ek közül. Bár a kamat-marzsok jellemzően enyhén erodálódtak, a volumenek bővülése minden várakozást felülmúlt, szinte a legtöbb leányvállalat esetében. Az év folyamán bejelentett akvizíciók, valamint az akvirált vállalatok integrálásának hatékonysága szintén meggyőzte a piacot a menedzsment képességeiről. A lengyel bankok 2019-es kálváriája pedig tovább növelte az OTP relatív vonzerejét a régiós befektetők szemében. A régióban egyedül a román bankok részvényei emelkedtek az OTP-nél nagyobb mértékben, esetükben viszont részben a 2018 decemberében bejelentett intézkedés-csomag utáni hatalmas esés nyomta le nagymértékben a bázist.

A MOL 4,5%-os csökkenésével 2019-ben alulteljesítette a BUX indexet, viszont a tisztán olaj-finomítással foglalkozó cégeket (pl. PKN Orlen) még így is felülteljesítette. A 2019-ben bejelentett újabb beruházásokkal (pl. azeri mező, rijekai finomító upgrade, petrolkémia, stb.) kapcsolatban egyelőre szkeptikusnak tűnt a piac és a finomítói, illetve petrolkémiai marzsok javulása is váratott még magára, ugyanakkor az értékesítési volumenek növekedése megnyugtató volt mind az üzemanyag, mind pedig a nem-üzemanyag szegmensben is. A fentiek alapján a menedzsment 2019-re vonatkozó, – nem túl magas – EBITDA várakozása épphogy sikerülhet.

A Richter 2019 őszének közepéig masszív alulteljesítőnek számított, utána azonban gyökeresen megváltozott a papír megítélése és az év végéig egy kb. 36%-os emelkedés következett.

Az év első felében még inkább a gyártási szerializációs problémákról, valamint az orosz és a kínai piacokon mutatott vártnál rosszabb teljesítményről szóltak a hírek, valamint az Esmya korábbi kudarcát is még vélhetően emésztették a befektetők.

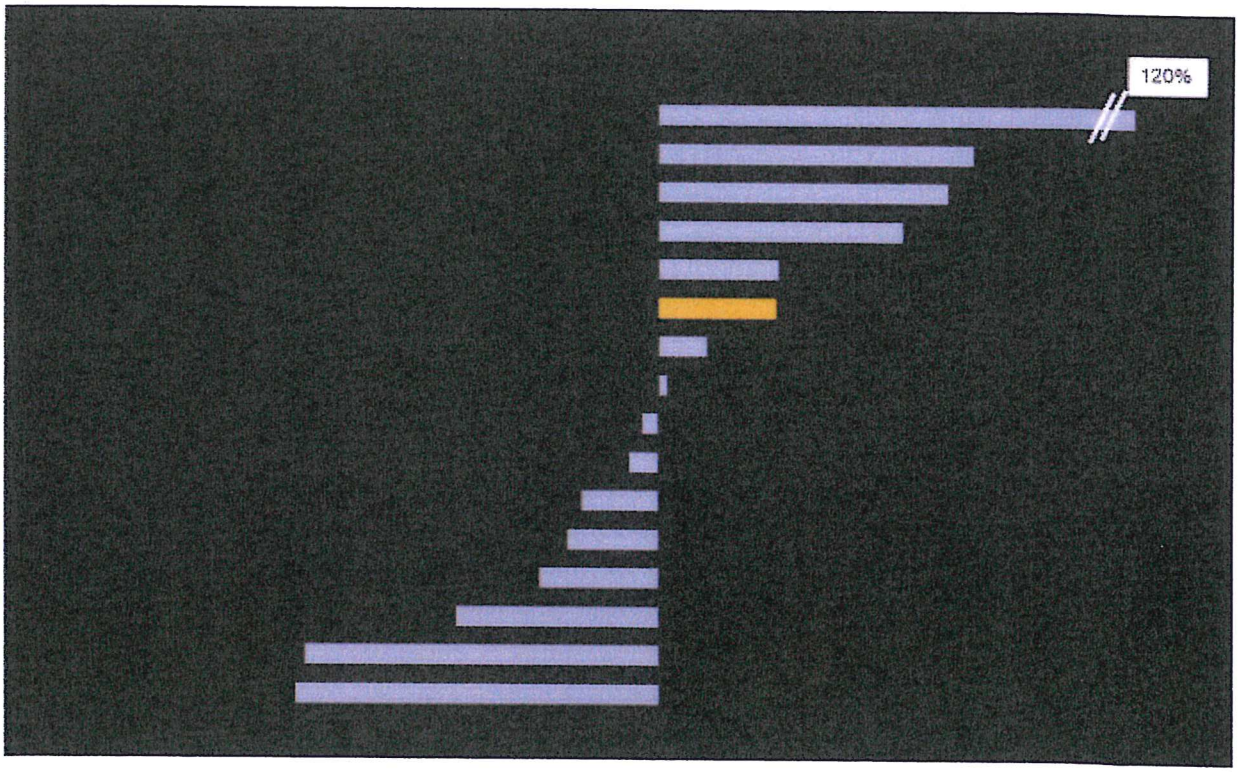
Október közepétől azonban a Vraylar értékesítési számai okoztak hónapról hónapra pozitív meglepetést a piacon. A harmadik negyedéves gyorsjelentés is kedvező eredményeket hozott, mely után a menedzsment rendhagyó módon megemelte forgalmi és marzs előrejelzéseit a főbb piacok többségén.

A 2019-ben bejelentett akvizíciók szintén javították a szentimentet. A Richter tovább növelte részesedését az Evestra-ban egy nagy piaci potenciállal bíró vaginális fogamzásgátló gyűrű európai forgalmazásának reményében, ami 2020 első félévében el is indulhat. Emellett, a Richter a központi idegrendszert „gyógyító" Cariprazine-t ezentúl a MENA régióban is értékesíteni fogja, ami szintén

enyhén pozitív fejlemény volt az év során. A fentiek hatására a Richter 18%-os emelkedésével az élbolyban zárta az évet.

Szenzációs teljesítményt mutatott be a Graphisoft Park 2019-ben, ami kisebb részben a hozamkörnyezet csökkenésének volt betudható. Ami ennél fontosabb fejlemény volt az év során, hogy a Graphisoft Park november közepén bejelentette, hogy a cégcsoport tőkeszerkezetének optimalizálása céljából, kihasználva a jelenlegi rendkívül kedvező hitelfelvételi lehetőségeket 40 millió eurós, 10 éves futamidejű euró alapú hitelszerződést kötött. A társaság az újonnan felvett hitelösszegből mintegy 30-35 millió eurót javasol majd kifizetni a részvényesek számára osztalék, illetve saját részvény vásárlási program keretében 2020 évben.

Az egész évet jellemző hatalmas kockázati étvágy nem kedvezett a defenzív Magyar Telekomnak, ugyanakkor a hozamkörnyezet általános csökkenése enyhén segítette a papírt. A Magyar Telekom először bejelentette a T-Systems 4IG részére történő értékesítésének szándéknyilatkozatát, azonban a negyedik negyedévben ezt visszavonta. Szintén fontos 2019-es fejlemény a Magyar Telekom jövője szempontjából, hogy a Digi-t kizárták az új frekvenciatenderből valamint, hogy a magyar állam megveheti a magyar Telenor 25%-át. Az osztalékpapírok közül a Graphisoft Park mellett inkább az Állami Nyomdát preferálták a befektetők a Magyar Telekommal szemben.



Forrás: Bloomberg

A kedvező globális tőkepiaci hangulatban a CETOP index 2019-ben defenzív viselkedést mutatott a többi nagyobb fejlett (beleértve a DAX-ot is) és fejlődő részvénypiachoz képest.

A régiós részvényindex forintban kifejezett 11,9%-os emelkedése érdekes módon gyenge teljesítménynek számított 2019-ben az erős mezőnyben, ugyanakkor a teljesség végett érdemes figyelembe venni, hogy a 2018 végi hatalmas korrekciónál a CETOP index harmadannyit esett, mint a releváns piacok többsége.

A német lassulás begyűrűzése a régiós makrogazdasági és vállalati adatokba egyelőre csak nyomokban volt tetten érhető az év során. A gazdasági növekedési és egyensúlyi adatok jellemzően támogatóak voltak részvénypiaci szempontból csakúgy, mint az összes régiós országban tetten érhető kötvénypiaci hozam-csökkenések és a globális likviditásbőség is.

A CETOP indexet inkább elsősorban a lengyel részvények húzták vissza, amit a WIG20 index 2019-es 5,56%-os csökkenése is sejtet.

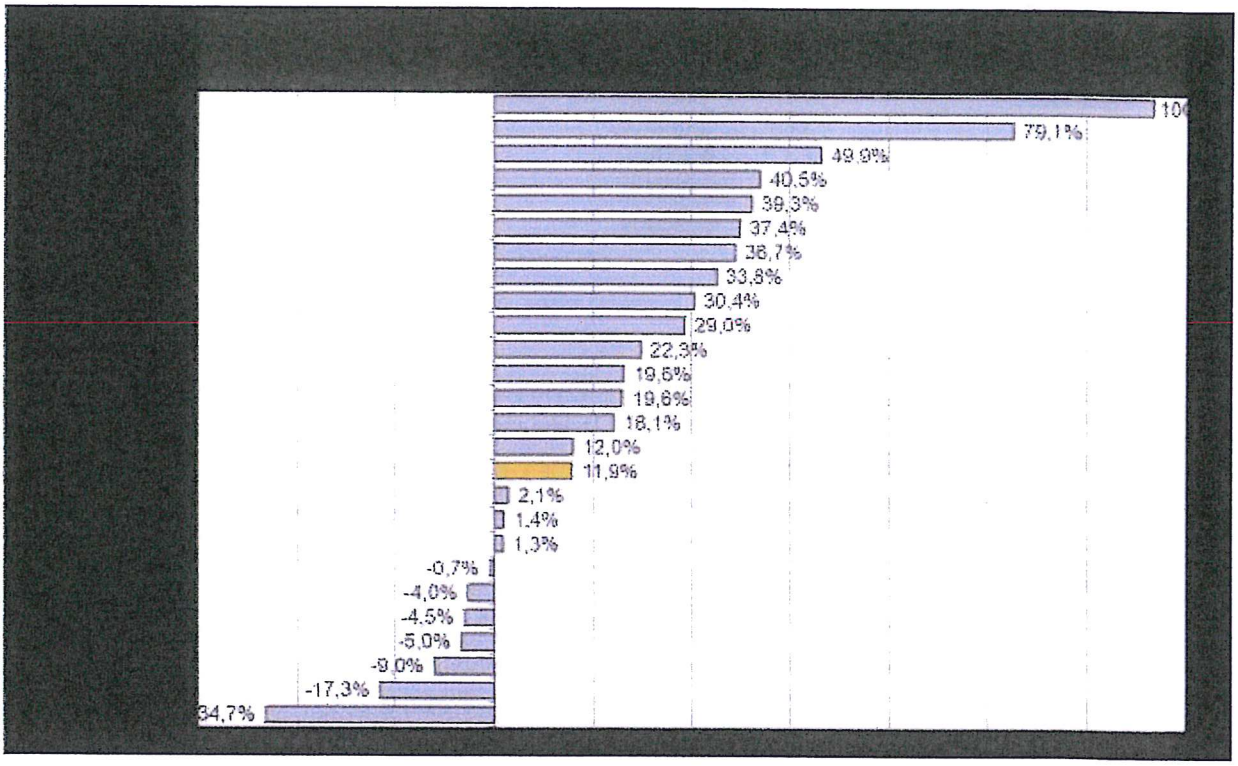
A lengyel bankrészvények kínlódását hozta el a 2019-es év, ami elsősorban a korábban folyósított CHF hitelek esetleges átváltásával kapcsolatos bizonytalanság, valamint a nagyobb bankok által a Bankgarancia Alapba befizetett nagyobb összegek okoztak. Az összes lengyel bank aluteljesítette a CETOP-ot 2019-ben, de az energia-kapcsolt részvények közül is csak a KGHM-nek sikerült épphogy felülteljesítenie azt, aminek inkább a külső, nem kontrollálható tényezők változása (pl. a réz árának 6,6%-os növekedése) volt az oka. A PKN Orlen esetében kiderült, hogy szinte teljes mértékben a lengyel állam mozgatja a szálakat, amit leginkább egy „felújítás" előtt álló lengyel szénbánya megvásárlására vonatkozó központi utasítás érzékeltetett.

A lengyel papírok közül egyedül a szoftver-fejlesztő cégek tudtak felülteljesíteni, ők viszont jelentősen. A lengyel CD projekt 2019-ben kereken megduplázta árfolyamát (forintban kifejezve), ami a Cyberpunk 2077-re vonatkozó várakozások fokozódásának tudható be, amin sokat lendített a játék Keanu Reeves általi bemutatása.

A gazdasági növekedés fenntarthatóságát talán a román gazdaság esetében övezi a legtöbb kérdőjel a növekvő ikerdeficit miatt. Ennek ellenére 2019-ben ország szerinti bontásban a román részvények vitték a prímet a régióban, különösen az első helyen végző OMV Petrom, valamint a Banca Transilvania, a BRD, a Fondul és a Romgaz. Ennek elsődleges oka az alacsony bázis mellett az lehetett, hogy a FTSE-tól a román részvénypiac megkapta a fejlődő piaci státuszt. Emellett, a vártnál jobb makrogazdasági növekedési adatok segítették a román bankokat, valamint a kormányzópárt (nem túl piacbarát elnökének bebörtönzése utáni) visszahúzódása és az új politikai erők térnyerése is fenntartotta a jó hangulatot. A sürgősségi rendelet feltételei mind a bank, mind az energia, mind pedig a telekom szektorban is jelentősen enyhültek, vagy teljesen megszűntek 2019 végére.

A defenzívebb cseh papírok ezúttal is jellemzően inkább a mezőny második felében végeztek. A cseh osztalékpapírok – a jó tőkepiaci hangulatban rendre megszokott módon – alacsonyabb hozamot termeltek. A Komercni Banka esetében esetében az európai és a cseh kamatkörnyezet, valamint a fokozódó verseny fokozhatta az alulteljesítést. A Moneta viszont az év végén bejelentette a Wustenrot Bank akvirálását, ami új sztorit hozott a papírba, így kompenzálva a cseh pénzügyi szektorban tapasztalt kihívásokat. Az ügylet véglegesítése azonban csak 2020 április 1-én várható a szabályozó hatóság jóváhagyása esetén.

Lengyelországhoz hasonlóan Csehországban is egy szoftver-fejlesztő cég rukkolt elő döbbenetesen magas 2019-es hozammal. Az Avast esetében a növekvő értékesítési adatokat nagymértékben díjazta a piac (+79% forintban), ezzel a második helyet foglalta el a CETOP index-tagok 2019-es rangsorában. Az Avast esetében fontos megjegyezni még, hogy abban az a kiberbiztonság iparágban ér el jelentős sikereket, aminek jelentősége egyre felértékelődik a 21. században. Ugyanakkor a rohamosan növekvő árbevétel ellenére a cég profitabilitásának növekedése egyelőre nem mutatkozott meg a tényadatok alapján, ám az erősen valószínűsíthető.



Forrás: Bloomberg

3.2 NEMZETKÖZI DEVIZA- ÉS RÉSZVÉNYPIACOK

Az év elején még erősödés jellemezte a forintpiacot, aminek köszönhetően 313 alatt is megfordult az EURHUF jegyzése. Ezt követően azonban intenzív gyengülés vette kezdetét, ami mögött alapvetően két tényező állt: egyrészt a romló nemzetközi hangulat, a befektetők ugyanis elkezdtek aggódni a kereskedelmi háború és a fenyegető nyugat-európai recesszió miatt. Másrészt régóta hazánkban a legalacsonyabb a reálkamat a teljes feltörekvő piacon, ráadásul az MNB Monetáris Tanácsának jelzései alapján egyhamar nem is lehet várni komoly szigorítást. Ez pedig folyamatosan sérülékenységi tényező volt a forint szempontjából. Novemberben új történelmi mélypontra gyengült a forint az euróval szemben, 337 felett is járt a jegyzés, miközben a dollár ellenében 306-nál, azaz 18 éves mélypontja környékén is megfordult az árfolyam. Habár év végére kicsit

visszakapaszkodott a magyar deviza, de így is 330 felett zárta az évet, amivel világviszonylatban is az egyik legrosszabb teljesítményt mutatta fel. Ráadásul a régiós devizákhoz képest, mint a cseh korona, vagy a lengyel zloty is mintegy 4%-ot gyengült a forint az elmúlt év során.

Egyes devizák forinttal szembeni árfolyamváltozása

Devizák	2018.12.31	2019.12.31	változás
USD	279,9	294,7	5,30%
EUR	321,1	330,5	2,93%
GBP	357,4	387,8	8,51%
PLN	74,9	77,6	3,59%
CZK	12,5	13,0	4,08%
JPY	255,5	271,4	6,21%
CHF	285,2	304,4	6,73%

Forrás: Bloomberg

Ahogyan 2018-ban már megszokhattuk, úgy 2019-ben is a kereskedelmi háború körüli fejlemények tartották leginkább lázban a befektetőket. Habár az év elején még úgy tűnt, hogy rövidesen rendeződhet az Egyesült Államok és Kína közti kereskedelmi viszály, májusban mégis újabb szakaszba lépett a vámháború, aminek keretében a felek a már bevezetett vámok emelésével éltek. Júniusban óriási előrelépésként került elkönyvelésre a G20-as csúcstalálkozó, melyen Donald Trump és Hszi Csin-ping egyrészt megegyezett a korábban félbeszakadt kereskedelmi tárgyalások folytatásáról, másrészt tűzszünetet is kötöttek, aminek keretében „elméletileg" nem vethettek volna ki további büntetővámokat. A piaci optimizmust azonban gyorsan lehűtötte, hogy továbbra sem sikerült lényegi áttörést elérni, sőt, a szeptemberben életbe lepett, valamint az októberre és decemberre időzített újabb vámemelések nem azt vetítették előre, hogy a megoldás irányába haladnak a fejlemények. A negyedik negyedévben mégis jelentős fordulat következett be, ugyanis előbb sikerült elkerülni az októberre tervezett vámok élesedését, majd decemberben a várva-várt előzetes kereskedelmi megállapodás is megszültetett az USA és Kína között, melyet az előzetes tervek szerint a felek január 15-én írhatnak alá. A részleges egyezménynek köszönhetően december 15-én nem lépett életbe a mintegy 160 milliárd dollárnyi kínai terméket célzó újabb vámcsomag, valamint a már kivetett tarifák is fokozatosan csökkenhetnek. A kereskedelmi feszültség elülése tulajdonképpen megágyazott a befektetői optimizmusnak, ami gyakorlatilag az év végéig kitartott.

A pozitív szentiment ellenére sem dőlhettek nyugodtan hátra a karosszékükben a befektetők, hiszen számos nyugtalanító tényezővel is szembe kellett nézniük az év folyamán. A legfontosabb, hogy időről időre kiújultak a világgazdaság lassulásával kapcsolatos aggodalmak, ami leginkább Kínára volt jellemző, de Európából és Amerikából is érkeztek lassulásra utaló jelzések. A kereskedelmi háborús félelmek és növekedési kilátások romlása ellenére sem igazán estek kétségbe a piaci szereplők, ami alapvetően a nagy jegybankok - főként Fed és EKB - monetáris lazításainak volt köszönhető.

Kimagasló teljesítmény jellemezte a globális részvénypiacokat 2019-ben, ráadásul az optimista befektetői hangulatból a fejlett- és a fejlődő piacok egyaránt kivették a részük. A kockázatvállalási étvágy emelkedése ugyanakkor elsősorban a fejlett részvénypiacok számára kedvezett, az MSCI World index ugyanis 25,2%-ot ralizott, miközben a fejlődő piacokat reprezentáló MSCI EM 15,4%-ot szárnyalt dollárban mérve.

Az S&P500 28,9%-os, valamint a Nasdaq 35,2%-os ralijának köszönhetően masszív felülteljesítés jellemezte 2019-ben a tengerentúli részvénypiacot, ami újabbnál újabb rekordokat eredményezett az év során. Ráadásul mindez egyben azt is jelentette, hogy 2013 óta nem teljesítettek olyan jól az amerikai benchmarkok, mint tavaly. Az optimizmust a Fed lazítása mellett, a kereskedelmi háború körüli aggodalmak - gyakori - enyhülése, valamint a képviselőház által év végén megszavazott új észak-amerikai szabadkereskedelmi egyezmény (USMCA, amely az 1994-ben megkötött NAFTA-egyezményt hivatott felváltani) is támogatta. Tartós fejfájást még a Donald Trump ellen indított alkotmányossági (impeachment) vádeljárás sem okozott a befektetőknek, azonban az időközben publikált makroadatok alapján fény derült arra, hogy az Egyesült Államok gazdasága sem immunis a világgazdasági feszültségekkel szemben. Ezt bizonyítja, hogy az elmúlt 12 hónapban drasztikusan csökkentek az S&P 500 indexben szereplő vállalatok profitnövekedésére vonatkozó várakozások, amíg az év elején még közel 8%-os évesített EPS-növekedésre számítottak az elemzők 2019-re nézve, addig december végén már csak stagnálással számoltak. A FactSet adatbázisa szerint a kereskedelmi feszültségnek kevésbé kitett belföldfókuszú cégek 3,5%-os év/év alapú profitbővülést könyvelhettek el, miközben az exportorientált vállalatok nyeresége 6,1%-ot zsugorodott. A részvénypiaci szárnyalás, továbbá a nyereség növekedésének hiánya egyben azt is eredményezte, hogy historikus alapon drágábbá váltak a tengerentúli részvények. 2019 végén már 18-szoros 12 havi előretekintő P/E mutatón forgott az S&P500 index az év eleji 14,1-szeres értékkel szemben.

A befektetői optimizmus a nyugat-európai részvénypiacokat sem kerülte el, aminek köszönhetően a Euro Stoxx 50, azaz az eurózóna blue-chip indexe 24,8%-ot, míg a német DAX és a francia CAC 25,5%-ot, illetve 26,4%-ot ralizott 2019-ben. Ennek köszönhetően a német benchmarkot decemberben már csak egy karnyújtás választotta el a 2018. januárjában, 13 600 pont közelében felállított történelmi csúcsától, míg a francia index 2007. júliusa óta először lépte át a 6 000 pontos lélektani szintet. A részvénypiaci szárnyalás ellenére mégsem mondhatni, hogy kicsattant az erőtől az európai gazdaság. A konjunktúra-adatok ugyanis határozott romlást mutattak, aminek következtében időről időre felerősödtek a recessziós félelmek. Ráadásul a piaci szereplők azért sem nyugodhattak meg, mert a már jó ideje fennálló kockázati faktorok, mint a Brexit, vagy az EU és USA között fennálló kereskedelmi feszültség esetleges elharapódzása rendre kiújultak. Sokáig a befektetők figyelmének középpontjában állt az EP-választás is, amely azonban végül a várakozásoknak megfelelő végeredménnyel zárult. A kedvezőtlen fejlemények azonban muníciót adtak az EKB kezébe. A stimulusra végül szeptemberig kellett várniuk a befektetőknek, amikor is a várt kamatcsökkentés mellett az eszközvásárlási program is újraindítása került.

A brit FTSE100-nak „csak" 12,1%-os növekedésre futotta, ami alapvetően a Brexit körüli bizonytalansággal magyarázható. Az év végéhez közeledve ugyanakkor igencsak felpörögtek az események a szigetországban: a Theresa Mayt váltó Boris Johnsonnak előbb sikerült egy újabb

Brexit-megállapodást kötnie az EU-val, majd történelmi győzelmet aratott az előrehozott parlamenti választáson a Konzervatív Párttal, amit kedvezően fogadtak a piaci szereplők. Ezzel lehetővé vált, hogy az Egyesült Királyság 2020. január 31-én kilépjen az EU-ból.

16,3%-os emelkedés mellett a világ többi részéhez képest visszafogottabb teljesítmény jellemezte az ázsiai csendes-óceáni térséget - reprezentáló MSCI AC Asia Paific indexet – 2019-ben. Az Egyesült Államokhoz, illetve Európához hasonlóan Ázsiában is a technológiai szektor profitált a legtöbbet az USA és Kína közötti részleges kereskedelmi megállapodásából. Ennek köszönhetően az olyan IT-túlsúllyal bíró indexek felülteljesítése mellett zajlott a kereskedés, mint a tajvani FTSE TWSE (+23,3%), amely decemberben már az 1990-ben felállított történelmi csúcsát ostromolta.

A kereskedelmi tárgyalások terén elért mérföldkőnek köszönhetően 2019 végén egyaránt nagyot ralizott a kínai Shanghai Composite és a hongkongi Hang Seng index is, azonban amíg előbbi 22,3%-ot szárnyalt tavaly, addig utóbbi csupán 9,1%-ot növekedett, főként a júniusban indult hongkongi tüntetéssorozat eredményeképpen. Mindeközben arról sem érdemes megfeledkezni, hogy évközben a befektetői hangulatra rendre rányomta a bélyegét az USA és Kína kereskedelmi egyeztetéseivel kapcsolatos bizonytalanság, valamint a növekedési kilátások romlása. Ráadásul a pekingi vezetés gazdaságélénkítő intézkedéseinek ellenére sem csitultak a kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos aggodalmak. A várakozásokhoz képest kiábrándító 6%-os harmadik negyedéves GDP-bővülés 1992 óta a legalacsonyabb növekedési ütemnek számít. A világ egyik meghatározó indexszolgáltatójának döntése ugyanakkor nagyban támogatta a kínai piacot, az MSCI ugyanis három lépésben 0,72%-ról 3,3%-ra emelte a kínai belföldi részvények súlyát a fejlődő piaci indexében.

Július végéig szinte tökéletesen rezisztensnek bizonyult a kereskedelmi feszültségekkel szemben a vezető ausztrál részvényindex, az S&P/ASX200, amely ráadásul 2007. novembere után újabb történelmi csúcsot állított fel a tavalyi év során többször is. Habár az év második félévben már inkább oldalazás jellemezte az ausztrál részvénypiacot, végül 18,4%-os emelkedéssel felülteljesítő piacnak számított a régiójában. Ráadásul decemberben már nem tudta függetleníteni magát a történetének egyik legsúlyosabb természeti katasztrófáját megélő Ausztráliát. A befektetők elkezdték beárazni a negatív hatásokat, miután több vállalat működését is hátráltatták a bozóttüzek.

18,2%-os hegymenet áll a japán Nikkei index mögött, ami egyrészt a további monetárist lazítást belengető japán jegybanknak, másrészt pedig az Abe Shinzo japán kormányfő és Donald Trump között köttetett részleges kereskedelmi megállapodásnak is köszönhető. A kereskedelmi háború ugyanakkor Japánban is éreztette a hatását, a kormány pedig a gazdasági lassulástól félve újabb élénkítő intézkedésekbe kezdett, a 120 milliárd dolláros ösztönzőcsomaggal egészen 2021 áprilisáig tervezi élénkíteni a gazdaságot.

Számos alkalommal kapaszkodott újabb történelmi csúcsra az indiai Sensex index is, amely végül 14,4%-os erősödést tudott felmutatni tavaly. Az optimizmust részben - az előzetes felmérésekkel összhangban - a Modi miniszterelnök pártja által nyert májusi választások fűtötték, valamint a befektetők díjazták az ősszel bejelentett váratlan társasági adócsökkentést is. Ennek ellenére a lassuló gazdasági növekedés miatt mégsem lehettek maradéktalanul elégedettek a piac szereplők, az év végén napvilágot látó GDP-adat szerint ugyanis 4,5% bővüléssel hat és fél éves mélypontra lassult az indiai gazdasági növekedés a harmadik negyedévben.

Jelentős technológiai kitettsége ellenére jócskán alulteljesítő indexnek számított 7,7%-os emelkedéssel a dél-koreai Kospi, amelynek az év végig nem sikerült kiheverni a kínai-amerikai kereskedelmi vitát.

Javarészt a dráguló olajárnak köszönhetően remekelt az orosz részvénypiac, az RTSI$ ugyanis 44,9%-ot ralizva a világ legjobban teljesítő részvényindexeként hat éve nem látott magasságokba jutott el december utolsó napjaira. Ezalatt Brazíliában leginkább a nyugdíjrendszer reformja foglalkoztatta a befektetőket, amit végül őszre sikerült elfogadtatni a szenátussal is. A döntés fontosságát jelzi, hogy a lépéssel a kormány számításai szerint 10 év alatt mintegy 200 milliárd dollárt spórolhat az állam. Ennek köszönhetően a brazil részvénypiacot is jókora lendületnek örvendett, sőt, közel 31,6%-ot szárnyalva újabbnál újabb rekordokat döntögetett a Bovespa index. A hegymenetben ugyanakkor mindkét esetben fontos szerepe volt a helyi jegybankok monetáris lazításának.

Főbb nemzetközi részvénypiacok teljesítménye (saját devizában)

Indexek	2018.12.31	2019.12.31	változás
Nasdaq	6 635,3	8 972,6	35,2%
Bovespa	87 887,3	115 645,3	31,6%
S&P 500	2 506,9	3 230,8	28,9%
DAX	10 559,0	13 249,0	25,5%
Eurostoxx 50	3 001,4	3 745,2	24,8%
Russel 2000	1 348,6	1 668,5	23,7%
Nikkei	20 014,8	23 656,6	18,2%
FTSE 100	6 728,1	7 542,4	12,1%
Hang Seng	25 845,7	28 189,8	9,1%

Főbb nemzetközi részvénypiacok teljesítménye (közös devizában - EUR)

Indexek	2018.12.31	2019.12.31	változás
Nasdaq	5 794,0	7 990,6	37,9%
S&P 500	2 189,0	2 877,2	31,4%
Bovespa	19 835,7	25 690,1	29,5%
Russel 2000	1 177,6	1 485,9	26,2%
DAX	10 559,0	13 249,0	25,5%
Eurostoxx 50	3 001,4	3 745,2	24,8%
Nikkei	158,4	193,8	22,3%
FTSE 100	7 488,4	8 908,7	19,0%
Hang Seng	2 881,5	3 223,0	11,8%

Forrás: Bloomberg

3.3 ÁRUPIACOK

A részvénypiacokkal egyetemben az árupiacok is jól performáltak 2019-ben, a 21 legfontosabb árupiac termék kosaraként funkcionáló Bloomberg Commodity Index ugyanis 10,4%-ot emelkedett, ami 2016 óta a legjobb éves teljesítménynek számít. Elsősorban a nemesfémek (+17%), illetve az energiahordozók (+11,8%) domináltak, amelyek nagyban ellensúlyozták a lemaradó ipari fémeket (+7%) és a mezőgazdasági termékeket (+1,7%).

A mezőnyből kiemelkedik a palládium 50%-ot meghaladó szárnyalása, ráadásul a nemesfém árfolyama 2016 óta immáron négyszereződött. A hatalmas rali elsősorban az autóipar szigorodó környezeti előírásainak tudható be, aminek következtében a gyártóknak növelniük kellett a palládium felhasználásukat, valamint néhány dél-afrikai palládiumtermelő kiesése is árfelhajtó erővel bírt. Eközben a lemaradók táborát erősíti a réz (+3,4%), amely csupán a vámháborúval kapcsolatos pozitív fejleményeknek köszönhette, hogy sikerült talpra állnia az év végére.

Számos tényező támogatta a nemesfémek drágulását: a folyamatos kereskedelmi háborús feszültségek, a levegőben lógó megállapodás nélküli, azaz hard-Brexit, és mindezek következtében a globális lassulástól, recessziótól való félelem. Ilyen környezetben jól szoktak teljesíteni a menekülőeszközök, mint például az arany (+18,3%), vagy az ezüst (+15,2%). Az arany árának emelkedését magyarázhatja a jelenlegi laza kamatkörnyezet, a negatív hozamú kötvények, illetve a jegybankok aranytartalékának elmúlt időszakban tapasztalt bővülése is.

Kimagasló volatilitás jellemezte az olaj világpiaci árát, amely 2016 óta a legjobb évét zárta, az amerikai típusú nyersolaj, a WTI 34,5%-ot, míg az északi-tengeri Brent 22,7%-ot drágult. Az olajár alakulását egymással ellentétes hatások alakították: amíg a közel-keleti geopolitikai feszültség, az – Irán és Venezuela elleni - amerikai szankciók, illetve az OPEC+ termeléscsökkentő intézkedései az árak növekedését támogatta, addig a Kína és USA közötti kereskedelmi feszültség és az emiatt lassuló olajkereslet, valamint az amerikai palaolaj forradalom következtében zajló kínálatnövekedés próbálta nyomás alá helyezni a fekete arany árfolyamát.

Főbb nyersanyagpiacok teljesítménye

Árupiacok	2018.12.31	2019.12.31	változás
földgáz	2,9	2,2	-25,5%
alumínium	1 862,8	1 781,3	-4,4%
réz	5 949,0	6 149,0	3,4%
kukorica	375,0	387,8	3,4%
szójabab	882,5	943,0	6,9%
búza	503,3	558,8	11,0%
cukor	12,0	13,4	11,6%
ezüst	15,5	17,9	15,2%
arany	1 282,5	1 517,3	18,3%
nikkel	10 595,0	14 000,0	32,1%
olaj	45,4	61,1	34,5%

6.7 BEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

ezer Ft-ban

Megnevezés	Könyv szerinti értéken	Piaci értéken	Részvények és egyéb változó értékpapírok piaci értéken
Összesen	**140 899 743**	**151 986 564**	**47 883 939**
Európai Gazdasági Térség összesen	**120 377 044**	**126 761 292**	**24 089 929**
EU tagországok összesen	**120 377 044**	**126 761 292**	**24 089 929**
Ausztria	684 668	881 929	881 929
Cseh Köztársaság	913 111	966 427	966 427
Egyesült Királyság	241 564	328 217	328 217
Észtország	5 317	5 529	5 529
Franciaország	67 141	76 953	76 953
Görögország	10 248	11 547	11 547
Horvátország	69 049	74 268	74 268
Írország	785 962	870 502	870 502
Lengyelország	2 838 364	3 007 505	3 007 505
Luxemburg	35 883	40 052	40 052
Magyarország	113 696 549	119 267 407	16 596 044
Németország	159 807	178 580	178 580
Románia	718 072	868 525	868 525
Szlovénia	151 309	183 851	183 851
Egyéb ország összesen	**20 522 699**	**25 225 272**	**23 794 010**
Amerikai Egyesült Államok	18 639 175	23 023 990	23 023 990
Japán	571 694	732 669	732 669
Egyéb más országok	1 311 830	1 468 613	37 351

6.8 BEFEKTETÉSEK DEVIZANEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

ezer Ft-ban

Devizanem	Befektetések tárgyidőszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések tárgyidőszak végi értéke - piaci értéken
HUF	103 241 265	108 419 684
EUR	6 755 813	7 242 888
GBP	195 265	240 603
USD	25 339 264	30 058 877
CHF	0	0
JPY	572 384	733 355
Egyéb	4 795 752	5 291 157
Összesen	**140 899 743**	**151 986 564**

6.9 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE

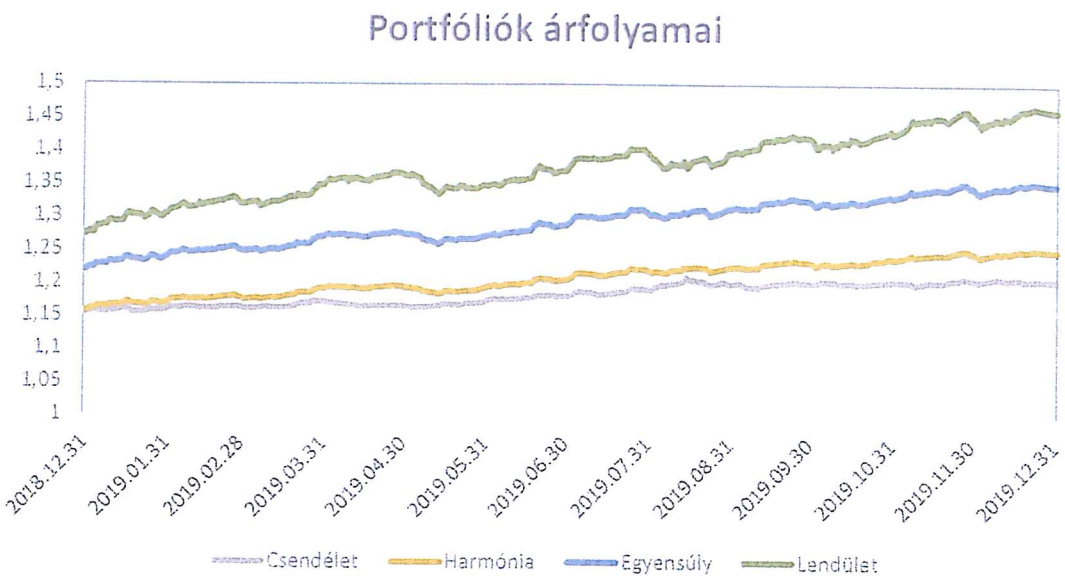
e Ft-ban

	Pénzügyi terv	Tény	Tény-terv különbözet	Tény-terv százalék
Fedezeti tartalék	3 366 350	14 026 522	10 660 172	416,67%
Működési tartalék	25 732	51 150	25 418	198,78%
Likviditási tartalék	4 096	16 354	12 258	399,27%

A Pénzár működési eredményében figyelembe vett működési hozam 2019. évre 51.150 e forint, a működési céltartalékra jutó működési tartalék értékelési különbözete 24.930 ezer forint. A kiegészítő mellékletben a Pénztár a működési hozamot és működési értékelési különbözet együttes összegét vette figyelembe.

6.10 ELSZÁMOLÓEGYSÉGEK ALAKULÁSA

Portfolió megnevezés	Elszámolóegységek darabszáma		Elszámolóegységek árfolyam		Portfólió nettó piaci értéke (e Ft-ban)	
	Nyitó	Záró	Nyitó	Záró	Nyitó	Záró
Csendélet	8 265 196 996	8 286 411 768	1,1544	1,206623	9 541 343	9 998 576
Egyensúly	65 858 560 808	65 407 004 815	1,219083	1,350595	80 287 048	88 338 343
Harmónia	25 430 660 468	23 924 878 864	1,156275	1,250994	29 404 831	29 929 998
Lendület	13 878 194 045	15 008 448 564	1,272526	1,462015	17 660 359	21 942 571



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

6.11 A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSEIVEL KAPCSOLATOS ÉRTÉKELÉSEK

6.11.1 Értékelési különbözet tartaléka

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

Értékpapírok értékeléséből adódó értékelési különbözet negyedévente

	Nyitó	Negyedévek			
		I.	II.	III.	IV.
Felhalmozott kamat	976 746	1 531 351	1 083 659	1 615 708	913 453
Piaci értékítéletből adódó árfolyamnyereség	3 385 756	6 091 890	6 367 636	7 963 425	9 844 827
Piaci értékítéletből adódó árfolyamveszteség	-3 756 784	-1 859 697	-1 304 378	-1 675 664	-1 221 268
Devizaárhatásból adódó nyereség	543 217	857 670	759 713	2 388 401	1 601 364
Devizaárhatásból adódó veszteség	-199 126	-111 986	-108 514	-9 225	-50 198
Értékelési különbözet	**949 809**	**6 509 228**	**6 798 116**	**10 282 645**	**11 088 178**

2019.12.31	Felhalmozott kamat	Piaci értékítéletből		Devizaárhatásból		Összesen
		nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
Fedezeti tartalék	**900 956**	**9 838 304**	**-1 220 677**	**1 601 364**	**-47 282**	**11 072 665**
Csendélet Portfólió	63 623	285 578	-9 165	0	0	340 036
Egyensúly Portfólió	521 810	6 158 744	-724 960	966 355	-21 839	6 900 110
Harmónia Portfólió	200 315	1 601 788	-237 607	201 224	-7 402	1 758 318
Lendület Portfólió	115 208	1 792 194	-248 945	433 785	-18 041	2 074 201
Járadékos Tartalék	0	0	0	0	0	0
Függő tartalék	238	1 130	-29	0	0	1 339
Működési tartalék	10 518	4 496	-132	0	-2484	12 398
Likviditási tartalék	1 741	897	-430	0	-432	1 776
Értékelési különbözet	**913 453**	**9 844 827**	**-1 221 268**	**1 601 364**	**-50 198**	**11 088 178**

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

7 GAZDÁLKODÁST KÖZVETLENÜL JELLEMZŐ MUTATÓK

7.2 TARTALÉKOK TÁRGYÉVI TAGDÍJBEVÉTELE/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE 2019. ÉVBEN

ezer Ft-ban

Tartalék	Tényleges Tagdíjbevétel	Összes bevétel	Arány
Működési	443 019	1 124 337	39,40%
Fedezeti	9 674 703	31 582 924	30,63%
Likviditási	4 964	33 040	15,02%

7.3 TARTALÉKOK TÁRGYÉVI HOZAM ÉS ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET/TARTALÉKOK TÁRGYÉVI ÖSSZES BEVÉTELE 2019. ÉVBEN

ezer Ft-ban

Tartalék	Hozam- és ÉK bevétel	Összes bevétel	Arány
Működési	85 878	1 124 337	7,64%
Fedezeti	16 460 732	31 582 924	52,12%
Likviditási	20 740	33 040	62,77%

7.4 KÖLTSÉGEK KÖLTSÉGNEMENKÉNTI MEGOSZLÁSA

ezer Ft-ban

Megnevezés	Összeg	
Anyagköltség	1 238	0,11%
Igénybe vett szolgáltatások beszámoló szerint	207 491	19,12%
Egyéb költségek (telefon, irattár, informatika, postaköltségek stb.)	111 418	10,27%
Személyi jellegű ráfordítás	351 474	32,38%

Értékcsökkenési leírás	39 177	3,61%
Felügyeleti díj	37 039	3,41%
Egyéb ráfordítások és hitelezési veszteség	294 455	27,13%
Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	43 100	3,97%
Összesen	**1 085 392**	**100,00%**

ezer Ft-ban

Megnevezés	Összeg	
Anyagjellegű ráfordítások	320 147	29,50%
Személyi jellegű ráfordítások	351 474	32,38%
Értékcsökkenési leírás	39 177	3,61%
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	374 594	34,51%
Összesen	**1 085 392**	100,00%

Igénybe vett szolgáltatások alakulása

ezer Ft-ban

Megnevezés	Összeg	
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	171 151	82,49%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	3 213	1,55%
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	6 020	2,90%
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	16 545	7,97%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	10 562	5,09%
Összesen	**207 491**	100,00%

7.5 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK

Megnevezés	Beszerzés	Beszerzési érték (e Ft)	Éves ecs leírás mértéke	Leírás módja	Időszak eleji nettó érték (e Ft)	Tárgy időszaki növekedés (e Ft)	ÉCS leírás (e Ft)	Záró nettó érték/Fordulónapi érték (e Ft)
IRF Oracle software 3db	2014.06.02	4 397	16,00%	lineáris	1 231	0	703	528
WinSvrStd SNGL LicPAPk OLP 3 db	2014.07.01	1 564	16,00%	lineáris	500	0	250	250
WinSvrStd SNGL LicPAPk OLP 3 db (2)	2014.10.08	1 687	16,00%	lineáris	607	0	270	337
WatchGuard XTM-515 1-yr Security Suite licence	2015.06.02	479	16,00%	lineáris	211	0	77	134
Önkéntes nyugdíjpénztári szoftver	2015.09.27	73 798	33,00%	lineáris	47 990	14 507	36 342	26 155
WatchGuard XTM-515 1-yr Security Suite licence	2016.07.08	531	16,00%	lineáris	340	0	85	255
WatchGuard AP Blocker XTM-515 licence	2016.07.08	296	16,00%	lineáris	190	0	47	143
Watchguard licence díj 201806	2018.06.19	994	16,00%	lineáris	914	0	159	755
Immateriális javak záró nettó értéke összesen (e Ft)								28 557

7.6 A PÉNZTÁRBAN ELSZÁMOLT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉSÜK

Megnevezés	Beszerzés	Beszerzési érték (e Ft)	Éves écs leírás mértéke	Leírás módja	Időszak eleji nettó érték (e Ft)	ÉCS leírás (e Ft)	Záró nettó érték/Forduló-napi érték (e Ft)
LG 47LN5400 Full HD LED TV	2014.03.22	158	14,50%	lineáris	51	23	28
Az élet szép c. festmény	2013.12.13	386	-	-	386	0	386
Konyhabútor	2015.04.14	129	14,50%	lineáris	62	19	43
Skoda Octavia 1.4 TSI	2018.07.04	6 009	20,00%	lineáris	5 708	1 202	4 506
Tárgyi eszközök záró nettó értéke összesen (e Ft)							4 963

Értékcsökkenési leírás jogcímen összesen 39.177 ezer Ft-ot számolt el a Pénztár. Immateriális javak 37.934 ezer Ft értékcsökkenése, tárgyi eszközök értékcsökkenése 1.243 ezer Ft.

7.7 LIKVIDITÁSI TARTALÉK EGYES TARTALÉKAI / LIKVIDITÁSI TARTALÉK ZÁRÓ ÁLLOMÁNY – 2019. DECEMBER 31.

adatok ezer Ft-ban

Likviditási céltartalék	Összeg	Arány
Likviditási tartalék értékelési különbözete	2 750	1,33%
Egyéb azonosítatlan tételek hozamára	10 869	5,27%
Egyéb likviditási célokra	192 684	93,40%
Összesen	**206 303**	**100,00%**

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

7.8 KIMUTATÁS AZ ÉVES ÁTLAGOS TAGLÉTSZÁMRÓL, ÁTLAGOS HAVI BEFIZETÉSEKRŐL, ÉS AZ EGYÉNI SZÁMLÁK ÁTLAGOS ÉRTÉKÉRŐL 2019. DECEMBER 31-ÉN:

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

Éves átlagos taglétszám (fő)	104 955
Egyéni számlák éves átlagos értéke (Ft/fő)	1 431 180
Egy főre jutó átlagos havi befizetés mértéke (Ft/fő)	8 037
Egy főre jutó átlagos éves befizetés mértéke (Ft/fő)	96 448

8 EGYEBEK

A Pénztár eredménykimutatása a 2019. december 31-i beszámoló részeként kerül bemutatásra.

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

Kiegészítő vállalkozási tevékenységet a Pénztár 2019-ben nem végzett.

Budapest, 2020. május 28.

.....

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

74OA

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés		Tagsági viszony évközi keletkezése		Tagsági viszony évközi megszűnése							
			Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés	Év végi záró	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	z
001	74OA01	16	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	
002	74OA02	17	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
003	74OA03	18	1	1	-	-	-	-	-	-	-	2	
004	74OA04	19	6	5	-	-	-	-	-	-	-	11	
005	74OA05	20	14	6	-	-	-	-	-	-	-	20	
006	74OA06	21	35	16	-	-	-	-	-	-	-	51	
007	74OA07	22	62	23	-	-	-	-	-	-	-	85	
008	74OA08	23	88	20	-	-	-	-	-	-	-	108	
009	74OA09	24	104	21	-	1	-	-	-	-	-	124	
010	74OA10	25	200	22	1	-	-	-	-	-	-	223	
011	74OA11	26	221	43	-	1	-	-	-	-	-	263	
012	74OA12	27	337	33	2	1	-	-	-	-	-	371	
013	74OA13	28	476	42	2	3	1	-	-	-	-	516	
014	74OA14	29	576	29	1	-	1	1	-	-	-	604	
015	74OA15	30	713	34	1	4	8	-	-	-	-	736	
016	74OA16	31	912	31	2	1	8	-	-	-	-	936	
017	74OA17	32	1 135	26	1	4	21	-	-	-	-	1 137	
018	74OA18	33	1 355	21	3	4	34	1	-	-	-	1 340	
019	74OA19	34	1 505	40	3	5	32	-	-	-	-	1 511	
020	74OA20	35	1 643	19	2	13	51	1	-	1	-	1 598	
021	74OA21	36	1 808	19	4	9	59	1	-	1	-	1 761	
022	74OA22	37	2 106	24	1	6	57	-	-	-	-	2 068	
023	74OA23	38	2 473	29	2	13	58	1	-	-	-	2 432	
024	74OA24	39	2 707	28	2	10	60	1	-	1	-	2 665	
025	74OA25	40	3 168	34	3	13	75	2	-	-	-	3 115	
026	74OA26	41	3 467	27	6	18	95	1	-	2	-	3 384	
027	74OA27	42	3 906	29	6	20	78	1	-	-	-	3 842	
028	74OA28	43	4 106	27	2	18	87	1	-	1	-	4 028	
029	74OA29	44	4 360	24	3	19	103	1	-	2	-	4 262	
030	74OA30	45	4 300	33	4	17	106	7	-	1	-	4 206	
031	74OA31	46	3 521	13	1	15	97	-	-	1	-	3 422	
032	74OA32	47	3 510	12	-	18	82	2	-	2	-	3 418	
033	74OA33	48	3 448	15	3	8	80	1	-	2	-	3 375	
034	74OA34	49	3 574	18	1	9	83	7	-	-	-	3 494	
035	74OA35	50	3 473	30	3	16	81	1	-	-	-	3 408	
036	74OA36	51	3 560	19	4	10	79	6	-	2	-	3 486	
037	74OA37	52	3 433	15	2	16	68	9	-	-	-	3 357	
038	74OA38	53	2 996	20	-	11	73	5	-	1	-	2 926	
039	74OA39	54	3 064	15	3	11	67	4	-	3	-	2 997	
040	74OA40	55	2 947	16	2	14	53	11	-	11	-	2 876	
041	74OA41	56	2 839	18	1	5	67	7	-	17	-	2 762	
042	74OA42	57	2 745	10	6	3	49	5	-	41	-	2 663	
043	74OA43	58	2 867	7	1	7	48	11	-	106	-	2 703	
044	74OA44	59	2 921	9	3	11	40	8	-	141	-	2 733	
045	74OA45	60	2 760	7	-	4	38	16	-	148	-	2 561	
046	74OA46	61	2 683	1	2	7	40	9	-	154	-	2 476	
047	74OA47	62	2 534	5	2	2	26	16	-	137	-	2 360	
048	74OA48	63	2 670	3	1	2	14	14	-	121	-	2 523	
049	74OA49	64	2 719	1	-	1	5	17	-	741	-	1 956	
050	74OA50	65	1 996	4	-	1	-	11	-	364	-	1 624	
051	74OA51	66	1 295	1	1	1	1	11	-	144	-	1 140	
052	74OA52	67	772	1	-	2	-	9	-	67	-	695	
053	74OA53	68	581	-	-	1	-	3	-	37	-	540	
054	74OA54	69	481	-	-	-	-	2	-	36	-	443	
055	74OA55	70	333	-	-	-	-	4	-	23	-	306	
056	74OA56	71	291	-	-	-	-	2	-	15	-	274	
057	74OA57	72	229	-	-	-	-	3	-	18	-	208	
058	74OA58	73	168	-	-	-	-	2	-	10	-	156	
059	74OA59	74	136	-	-	-	-	1	-	12	-	123	
060	74OA60	75	138	-	-	-	-	2	-	11	-	125	
061	74OA61	76	104	-	-	-	-	1	-	3	-	100	
062	74OA62	77	85	-	-	-	-	2	-	8	-	75	
063	74OA63	78	63	-	-	-	-	1	-	5	-	57	
064	74OA64	79	49	-	-	-	-	-	-	4	-	45	

065	74OA65	80	47	-	-	1	-	-	-	3	-	43	
066	74OA66	81	34	-	-	-	-	-	-	6	-	28	
067	74OA67	82	28	-	-	-	-	-	-	2	-	26	
068	74OA68	83	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10	
069	74OA69	84	13	-	-	-	-	-	-	2	-	11	
070	74OA70	85	12	-	-	-	-	2	-	-	-	10	
071	74OA71	86	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9	
072	74OA72	87	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	
073	74OA73	88	5	-	-	1	-	-	-	1	-	3	
074	74OA74	89	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
075	74OA75	90	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
076	74OA76	91	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
077	74OA77	92	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
078	74OA78	93	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
079	74OA79	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
080	74OA80	95	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
081	74OA81	96	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
082	74OA82	97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
083	74OA83	98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
084	74OA84	99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
085	74OA85	100	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
086	74OA86	Összesen	106 945	947	87	357	2 025	224	-	2 408	-	102 965	

74OB

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

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	z
001	74OB01	16	1	5	5	-	-	1	-	
002	74OB02	17	1	19	-	-	-	-	1	
003	74OB03	18	2	163	60	89	2	2	-	
004	74OB04	19	11	739	336	118	4	6	3	
005	74OB05	20	20	1 047	479	177	6	7	9	
006	74OB06	21	51	3 714	841	1 161	64	15	24	
007	74OB07	22	85	6 885	1 044	1 889	21	27	43	
008	74OB08	23	108	12 609	2 025	2 529	232	29	58	
009	74OB09	24	124	15 176	2 258	3 232	163	35	62	
010	74OB10	25	223	35 008	4 512	6 710	509	57	110	
011	74OB11	26	263	36 971	6 019	7 574	494	41	145	
012	74OB12	27	371	71 348	10 648	9 087	1 194	63	215	
013	74OB13	28	516	133 461	20 535	16 062	2 413	105	265	
014	74OB14	29	604	154 537	16 157	15 490	1 604	95	364	
015	74OB15	30	736	238 987	22 128	17 070	3 040	100	467	
016	74OB16	31	936	353 320	27 930	22 914	3 603	148	576	
017	74OB17	32	1 137	439 630	32 222	21 204	3 723	163	762	
018	74OB18	33	1 340	714 525	47 882	30 967	6 569	193	875	
019	74OB19	34	1 511	855 391	53 682	32 895	8 076	238	952	
020	74OB20	35	1 598	1 038 352	60 875	33 584	8 488	234	1 030	
021	74OB21	36	1 761	1 290 406	74 737	42 593	11 187	279	1 095	
022	74OB22	37	2 068	1 706 001	94 676	43 118	13 934	318	1 285	
023	74OB23	38	2 432	2 121 340	120 661	47 648	17 930	374	1 500	
024	74OB24	39	2 665	2 507 174	131 770	48 903	19 050	426	1 606	
025	74OB25	40	3 115	2 898 335	149 472	56 381	22 350	490	1 902	
026	74OB26	41	3 384	3 381 605	174 566	60 484	23 704	573	2 060	
027	74OB27	42	3 842	4 145 894	205 572	60 333	30 142	653	2 293	
028	74OB28	43	4 028	4 542 113	228 891	71 548	33 083	664	2 358	
029	74OB29	44	4 262	4 872 374	226 486	62 542	35 128	716	2 562	
030	74OB30	45	4 206	5 175 233	235 220	69 982	36 548	709	2 456	
031	74OB31	46	3 422	4 208 371	182 067	44 860	28 277	599	2 015	
032	74OB32	47	3 418	4 677 833	197 759	48 440	32 633	547	1 971	
033	74OB33	48	3 375	4 721 437	217 764	43 665	34 552	647	1 851	
034	74OB34	49	3 494	4 976 568	236 285	38 666	33 470	630	1 942	
035	74OB35	50	3 408	4 867 376	233 620	41 073	36 481	618	1 842	
036	74OB36	51	3 486	5 249 583	249 692	45 044	38 155	647	1 798	
037	74OB37	52	3 357	5 148 921	257 819	42 530	41 157	619	1 717	
038	74OB38	53	2 926	4 479 247	228 852	41 603	35 477	548	1 457	
039	74OB39	54	2 997	4 986 680	256 936	36 765	41 385	566	1 440	
040	74OB40	55	2 876	4 835 199	254 767	38 461	40 865	510	1 382	
041	74OB41	56	2 762	4 908 689	264 761	34 321	43 411	524	1 255	
042	74OB42	57	2 663	4 800 768	277 177	28 205	42 198	484	1 228	
043	74OB43	58	2 703	5 030 116	305 291	36 442	48 922	527	1 172	
044	74OB44	59	2 733	5 425 901	316 350	34 869	54 475	439	1 241	
045	74OB45	60	2 561	5 380 530	303 288	28 159	49 975	448	1 148	
046	74OB46	61	2 476	5 699 047	374 109	26 850	57 288	395	1 079	

047	74OB47	62	2 360	5 589 183	334 952	27 636	53 937	377	1 063	
048	74OB48	63	2 523	6 391 967	400 321	33 162	61 289	399	1 087	
049	74OB49	64	1 956	5 458 168	362 821	16 505	57 490	227	959	
050	74OB50	65	1 624	4 515 921	252 637	10 954	38 679	156	884	
051	74OB51	66	1 140	3 280 393	215 743	5 922	20 896	102	666	
052	74OB52	67	695	1 763 791	83 457	5 821	10 664	60	418	
053	74OB53	68	540	1 314 074	72 008	1 152	8 564	44	353	
054	74OB54	69	443	1 145 300	58 908	3 161	6 434	37	288	
055	74OB55	70	306	784 921	44 262	1 117	3 960	23	198	
056	74OB56	71	274	757 715	35 526	1 230	4 245	17	167	
057	74OB57	72	208	669 767	23 165	333	3 034	15	129	
058	74OB58	73	156	448 212	16 370	1 502	1 716	7	111	
059	74OB59	74	123	344 865	12 345	-	1 714	4	86	
060	74OB60	75	125	453 882	12 840	-	2 045	9	80	
061	74OB61	76	100	270 507	5 326	-	639	14	66	
062	74OB62	77	75	282 900	5 839	56	1 008	13	47	
063	74OB63	78	57	137 301	6 984	56	512	6	34	
064	74OB64	79	45	125 028	2 532	51	468	5	31	
065	74OB65	80	43	104 665	4 174	456	265	3	27	
066	74OB66	81	28	85 456	2 835	-	516	5	16	
067	74OB67	82	26	71 306	1 584	-	152	5	12	
068	74OB68	83	10	60 561	1 704	-	300	1	5	
069	74OB69	84	11	14 933	491	-	21	-	8	
070	74OB70	85	10	19 639	206	-	-	-	7	
071	74OB71	86	9	57 781	5 346	-	150	-	6	
072	74OB72	87	5	35 125	771	-	150	-	3	
073	74OB73	88	3	3 385	84	-	-	1	2	
074	74OB74	89	3	6 842	-	-	-	-	2	
075	74OB75	90	1	19	-	-	-	-	1	
076	74OB76	91	3	3	-	-	-	-	3	
077	74OB77	92	3	462	-	-	-	-	2	
078	74OB78	93	-	-	-	-	-	-	-	
079	74OB79	94	-	-	-	-	-	-	-	
080	74OB80	95	-	-	-	-	-	-	-	
081	74OB81	96	1	435	-	-	-	-	1	
082	74OB82	97	-	-	-	-	-	-	-	
083	74OB83	98	-	-	-	-	-	-	-	
084	74OB84	99	-	-	-	-	-	-	-	
085	74OB85	100	1	-	-	-	-	-	1	
086	74OB86	Összesen	102 965	150 343 135	8 071 457	1 505 351	1 220 830	17 039	56 379	

74OC

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
001	74OC01	Mindösszesen		65	2 413	2 408	2	-	68	
			Egyösszegű szolgáltatás			Szolgáltatás évközi megszűnése				
002	74OC1	Összesen		-	2 405	2 405	-	-	-	
003	74OC101	16		0	0	0	-	0	-	
004	74OC102	17		0	0	0	-	0	-	
005	74OC103	18		0	0	0	-	0	-	
006	74OC104	19		0	0	0	-	0	-	
007	74OC105	20		0	0	0	-	0	-	
008	74OC106	21		0	0	0	-	0	-	
009	74OC107	22		0	0	0	-	0	-	
010	74OC108	23		0	0	0	-	0	-	
011	74OC109	24		0	0	0	-	0	-	
012	74OC110	25		0	0	0	-	0	-	
013	74OC111	26		0	0	0	-	0	-	
014	74OC112	27		0	0	0	-	0	-	
015	74OC113	28		0	0	0	-	0	-	
016	74OC114	29		0	0	0	-	0	-	
017	74OC115	30		0	0	0	-	0	-	
018	74OC116	31		0	0	0	-	0	-	
019	74OC117	32		0	0	0	-	0	-	
020	74OC118	33		0	0	0	-	0	-	
021	74OC119	34		0	0	0	-	0	-	
022	74OC120	35		0	1	1	-	0	-	
023	74OC121	36		0	1	1	-	0	-	
024	74OC122	37		0	0	0	-	0	-	
025	74OC123	38		0	0	0	-	0	-	
026	74OC124	39		0	1	1	-	0	-	
027	74OC125	40		0	0	0	-	0	-	
028	74OC126	41		0	2	2	-	0	-	
029	74OC127	42		0	0	0	-	0	-	
030	74OC128	43		0	1	1	-	0	-	
031	74OC129	44		0	2	2	-	0	-	
032	74OC130	45		0	1	1	-	0	-	
033	74OC131	46		0	1	1	-	0	-	
034	74OC132	47		0	2	2	-	0	-	
035	74OC133	48		0	2	2	-	0	-	
036	74OC134	49		0	0	0	-	0	-	
037	74OC135	50		0	0	0	-	0	-	
038	74OC136	51		0	2	2	-	0	-	
039	74OC137	52		0	0	0	-	0	-	
040	74OC138	53		0	1	1	-	0	-	
041	74OC139	54		0	3	3	-	0	-	
042	74OC140	55		0	11	11	-	0	-	
043	74OC141	56		0	17	17	-	0	-	
044	74OC142	57		0	41	41	-	0	-	
045	74OC143	58		0	106	106	-	0	-	
046	74OC144	59		0	141	141	-	0	-	
047	74OC145	60		0	148	148	-	0	-	
048	74OC146	61		0	154	154	-	0	-	
049	74OC147	62		0	137	137	-	0	-	
050	74OC148	63		0	120	120	-	0	-	
051	74OC149	64		0	740	740	-	0	-	
052	74OC150	65		0	364	364	-	0	-	
053	74OC151	66		0	144	144	-	0	-	
054	74OC152	67		0	67	67	-	0	-	
055	74OC153	68		0	37	37	-	0	-	
056	74OC154	69		0	36	36	-	0	-	
057	74OC155	70		0	23	23	-	0	-	
058	74OC156	71		0	15	15	-	0	-	
059	74OC157	72		0	18	18	-	0	-	
060	74OC158	73		0	10	10	-	0	-	
061	74OC159	74		0	12	12	-	0	-	
062	74OC160	75		0	11	11	-	0	-	
063	74OC161	76		0	3	3	-	0	-	
064	74OC162	77		0	8	8	-	0	-	
065	74OC163	78		0	5	5	-	0	-	
066	74OC164	79		0	3	3	-	0	-	
067	74OC165	80		0	3	3	-	0	-	
068	74OC166	81		0	6	6	-	0	-	

069	74OC167	82		0	2	2	-	0	-	
070	74OC168	83		0	0	0	-	0	-	
071	74OC169	84		0	2	2	-	0	-	
072	74OC170	85		0	0	0	-	0	-	
073	74OC171	86		0	0	0	-	0	-	
074	74OC172	87		0	0	0	-	0	-	
075	74OC173	88		0	1	1	-	0	-	
076	74OC174	89		0	0	0	-	0	-	
077	74OC175	90		0	0	0	-	0	-	
078	74OC176	91		0	0	0	-	0	-	
079	74OC177	92		0	0	0	-	0	-	
080	74OC178	93		0	0	0	-	0	-	
081	74OC179	94		0	0	0	-	0	-	
082	74OC180	95		0	0	0	-	0	-	
083	74OC181	96		0	0	0	-	0	-	
084	74OC182	97		0	0	0	-	0	-	
085	74OC183	98		0	0	0	-	0	-	
086	74OC184	99		0	0	0	-	0	-	
087	74OC185	100		0	0	0	-	0	-	
			Járadék			Szolgáltatás évközi megszűnése				
088	74OC9	Összesen		65	8	3	2	0	68	
089	74OC901	16		0	0	0	0	0	0	
090	74OC902	17		0	0	0	0	0	0	
091	74OC903	18		0	0	0	0	0	0	
092	74OC904	19		0	0	0	0	0	0	
093	74OC905	20		0	0	0	0	0	0	
094	74OC906	21		0	0	0	0	0	0	
095	74OC907	22		0	0	0	0	0	0	
096	74OC908	23		0	0	0	0	0	0	
097	74OC909	24		0	0	0	0	0	0	
098	74OC910	25		0	0	0	0	0	0	
099	74OC911	26		0	0	0	0	0	0	
100	74OC912	27		0	0	0	0	0	0	
101	74OC913	28		0	0	0	0	0	0	
102	74OC914	29		0	0	0	0	0	0	
103	74OC915	30		0	0	0	0	0	0	
104	74OC916	31		0	0	0	0	0	0	
105	74OC917	32		0	0	0	0	0	0	
106	74OC918	33		0	0	0	0	0	0	
107	74OC919	34		0	0	0	0	0	0	
108	74OC920	35		0	0	0	0	0	0	
109	74OC921	36		0	0	0	0	0	0	
110	74OC922	37		0	0	0	0	0	0	
111	74OC923	38		0	0	0	0	0	0	
112	74OC924	39		0	0	0	0	0	0	
113	74OC925	40		0	0	0	0	0	0	
114	74OC926	41		0	0	0	0	0	0	
115	74OC927	42		0	0	0	0	0	0	
116	74OC928	43		0	0	0	0	0	0	
117	74OC929	44		0	0	0	0	0	0	
118	74OC930	45		0	0	0	0	0	0	
119	74OC931	46		0	0	0	0	0	0	
120	74OC932	47		0	0	0	0	0	0	
121	74OC933	48		0	0	0	0	0	0	
122	74OC934	49		0	0	0	0	0	0	
123	74OC935	50		0	0	0	0	0	0	
124	74OC936	51		0	0	0	0	0	0	
125	74OC937	52		0	0	0	0	0	0	
126	74OC938	53		0	0	0	0	0	0	
127	74OC939	54		0	0	0	0	0	0	
128	74OC940	55		0	0	0	0	0	0	
129	74OC941	56		1	0	0	0	0	1	
130	74OC942	57		0	0	0	0	0	0	
131	74OC943	58		0	1	0	0	0	1	
132	74OC944	59		1	0	0	0	0	1	
133	74OC945	60		1	0	0	0	0	1	
134	74OC946	61		0	0	0	0	0	0	
135	74OC947	62		3	0	0	0	0	3	
136	74OC948	63		4	0	1	0	0	3	
137	74OC949	64		7	1	1	0	0	7	
138	74OC950	65		8	3	0	0	0	11	
139	74OC951	66		6	0	0	0	0	6	
140	74OC952	67		6	0	0	0	0	6	
141	74OC953	68		4	1	0	1	0	4	
142	74OC954	69		5	0	0	0	0	5	

143	74OC955	70		4	1	0	0	0	5
144	74OC956	71		2	1	0	0	0	3
145	74OC957	72		1	0	0	1	0	0
146	74OC958	73		2	0	0	0	0	2
147	74OC959	74		0	0	0	0	0	0
148	74OC960	75		0	0	0	0	0	0
149	74OC961	76		5	0	0	0	0	5
150	74OC962	77		0	0	0	0	0	0
151	74OC963	78		1	0	0	0	0	1
152	74OC964	79		1	0	1	0	0	0
153	74OC965	80		1	0	0	0	0	1
154	74OC966	81		1	0	0	0	0	1
155	74OC967	82		0	0	0	0	0	0
156	74OC968	83		0	0	0	0	0	0
157	74OC969	84		0	0	0	0	0	0
158	74OC970	85		0	0	0	0	0	0
159	74OC971	86		0	0	0	0	0	0
160	74OC972	87		1	0	0	0	0	1
161	74OC973	88		0	0	0	0	0	0
162	74OC974	89		0	0	0	0	0	0
163	74OC975	90		0	0	0	0	0	0
164	74OC976	91		0	0	0	0	0	0
165	74OC977	92		0	0	0	0	0	0
166	74OC978	93		0	0	0	0	0	0
167	74OC979	94		0	0	0	0	0	0
168	74OC980	95		0	0	0	0	0	0
169	74OC981	96		0	0	0	0	0	0
170	74OC982	97		0	0	0	0	0	0
171	74OC983	98		0	0	0	0	0	0
172	74OC984	99		0	0	0	0	0	0
173	74OC985	100		0	0	0	0	0	0

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék
	Időpont

Sorszám	Sorkód	Megnevezés					Fedezeti portfolió	1. választható portfolió			2. választható portfolió				
			ISIN/azonosító kód	Tétel neve	Ár (eFt) illetve árfolyam (%)	Devizanem	Portfolió neve	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
001	72OB1	Portfolió neve					CSENDÉLET				HARMÓNIA				EGYENSÚLY
002	72OB2	Portfolió összesen							9658582	9998576			28171858	29 929 998	
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen							171957	171916			933914	933740	
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)													
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla							171957	171916			933914	933740	
006	72OB2121	Pénzforgalmi számla							18100	18100			45587	45587	
007	72OB2121001			10918001-00000003-00140505--HUF					18 100	18 100					
008	72OB2121002			10918001-00000003-00140512--HUF									45 587	45 587	
009	72OB2121003			10918001-00000003-00140550--HUF											
010	72OB2121004			10918001-00000003-00140574--HUF											
011	72OB2121005			10918001-00000003-00140608--HUF											
012	72OB2121006			10918001-00000003-00140598--HUF											
013	72OB2121007			10918001-00000003-00140615--HUF											
014	72OB2121008			10918001-00000003-00140622--HUF											
015	72OB2121009			10918001-00000003-00140581--HUF											
016	72OB2121010			10918001-00000003-00140000--HUF											
017	72OB2121011			10918001-00000003-00141049--HUF											
018	72OB2121012														
019	72OB2121013														
020	72OB2122	Befektetési számla							153857	153816			888327	888153	
021	72OB2122001			10918001-00000003-00140347--HUF					145 984	145 984					
022	72OB2122002			10918001-00000003-00140354--EUR					185	182					
023	72OB2122003			10918001-00000003-00140361--USD					7 688	7 650					
024	72OB2122004			10918001-00000003-00140471--HUF											
025	72OB2122005			10918001-00000003-00140488--EUR											
026	72OB2122006			10918001-00000003-00140495--USD											
027	72OB2122007			10918001-00000003-00140846--CZK											
028	72OB2122008			10918001-00000003-00140653--PLN											
029	72OB2122009			10918001-00000003-00140660--GBP											
030	72OB2122010			10918001-00000003-00140677--JPY											
031	72OB2122011			10918001-00000003-00140691--HRK											
032	72OB2122012			10918001-00000003-00141056--RON											
033	72OB2122013			10918001-00000003-00141324--RUB											
034	72OB2122014			10918001-00000003-00141348--HUF											
035	72OB2122015			10918001-00000003-00141355--EUR											
036	72OB2122016			10918001-00000003-00141362--GBP											
037	72OB2122017			10918001-00000003-00141379--HRK											
038	72OB2122018			10918001-00000003-00141386--JPY											
039	72OB2122019			10918001-00000003-00141393--PLN											
040	72OB2122020			10918001-00000003-00141403--RON											
041	72OB2122021			10918001-00000003-00141427--USD											
042	72OB2122022			10918001-00000003-00141434--HUF											
043	72OB2122023			10918001-00000003-00141441--EUR											
044	72OB2122024			10918001-00000003-00141513--USD											
045	72OB2122025			10918001-00000003-00141733--HUF											
046	72OB2122026			10918001-00000003-00141740--CZK											
047	72OB2122027			10918001-00000003-00141757--EUR											
048	72OB2122028			10918001-00000003-00141771--HRK											
049	72OB2122029			10918001-00000003-00141795--PLN											
050	72OB2122030			10918001-00000003-00141805--RON											
051	72OB2122031			10918001-00000003-00141829--USD											
052	72OB2122032			10918001-00000003-00141836--HUF											
053	72OB2122033			10918001-00000003-00141843--CZK											
054	72OB2122034			10918001-00000003-00141850--EUR											
055	72OB2122035			10918001-00000003-00141867--GBP											
056	72OB2122036			10918001-00000003-00141874--HRK											
057	72OB2122037			10918001-00000003-00141881--JPY											
058	72OB2122038			10918001-00000003-00141898--PLN											
059	72OB2122039			10918001-00000003-00141908--RON											
060	72OB2122040			10918001-00000003-00141922--USD											
061	72OB2122041			10918001-00000003-00142167--CZK											
062	72OB2122042			10918001-00000003-00142181--HUF											
063	72OB2122043			10918001-00000003-00142215--EUR											
064	72OB2122044			10918001-00000003-00140079--HUF									635 880	635 880	
065	72OB2122045			10918001-00000003-00140165--EUR									0	0	
066	72OB2122048			10918001-00000003-00140189--USD									13 988	13 846	
067	72OB2122047			10918001-00000003-00140701--CZK									0	0	
068	72OB2122048			10918001-00000003-00140718--PLN									25 748	26 013	
069	72OB2122049			10918001-00000003-00140725--GBP									3 116	3 263	
070	72OB2122050			10918001-00000003-00140732--JPY									36	39	
071	72OB2122051			10918001-00000003-00140756--HRK									4 603	4 749	
072	72OB2122052			10918001-00000003-00141070--RON									37 796	37 440	
073	72OB2122053			10918001-00000003-00141331--RUB									4	5	
074	72OB2122054			10918001-00000003-00141537--HUF									112 767	112 767	
075	72OB2122055			10918001-00000003-00141544--CZK									408	409	
076	72OB2122056			10918001-00000003-00141551--EUR									1 367	1 347	
077	72OB2122057			10918001-00000003-00141575--HRK									219	222	
078	72OB2122058			10918001-00000003-00141599--PLN									3	3	
079	72OB2122059			10918001-00000003-00141609--RON									0	0	
080	72OB2122060			10918001-00000003-00141623--USD									12 070	11 887	
081	72OB2122061			10918001-00000003-00141630--HUF									18 077	18 077	
082	72OB2122062			10918001-00000003-00141647--CZK									295	297	
083	72OB2122063			10918001-00000003-00141654--EUR									640	639	
084	72OB2122064			10918001-00000003-00141661--GBP									226	224	
085	72OB2122065			10918001-00000003-00141678--HRK									219	222	
086	72OB2122066			10918001-00000003-00141685--JPY									159	155	

								Fedezeti portfolió										
087	72OB2122067			10918001-00000003-00141692--PLN												35	35	
088	72OB2122068			10918001-00000003-00141702--RON												0	0	
089	72OB2122069			10918001-00000003-00141726--USD												2 886	2 850	
090	72OB2122070			10918001-00000003-00142181--HUF												17 659	17 659	
091	72OB2122071			10918001-00000003-00142208--EUR												126	125	
092	72OB2122072			10918001-00000003-00140529--HUF														
093	72OB2122073			10918001-00000003-00140378--HUF														
094	72OB2122074			10918001-00000003-00140385--EUR														
095	72OB2122075			10918001-00000003-00140402--USD														
096	72OB2122076			10918001-00000003-00140983--CZK														
097	72OB2122077			10918001-00000003-00140990--PLN														
098	72OB2122078			10918001-00000003-00141001--GBP														
099	72OB2122079			10918001-00000003-00141018--JPY														
100	72OB2122080			10918001-00000003-00141032--HRK														
101	72OB2122081			10918001-00000003-00141063--RON														
102	72OB2122082			10918001-00000003-00141317--RUB														
103	72OB2122083			10918001-00000003-00141939--HUF														
104	72OB2122084			10918001-00000003-00141946--CZK														
105	72OB2122085			10918001-00000003-00141953--EUR														
106	72OB2122086			10918001-00000003-00141977--HRK														
107	72OB2122087			10918001-00000003-00141984--JPY														
108	72OB2122088			10918001-00000003-00141991--PLN														
109	72OB2122089			10918001-00000003-00142033--RON														
110	72OB2122090			10918001-00000003-00142057--USD														
111	72OB2122091			10918001-00000003-00142064--HUF														
112	72OB2122092			10918001-00000003-00142071--CZK														
113	72OB2122093			10918001-00000003-00142088--EUR														
114	72OB2122094			10918001-00000003-00142095--GBP														
115	72OB2122095			10918001-00000003-00142105--HRK														
116	72OB2122096			10918001-00000003-00142112--JPY														
117	72OB2122097			10918001-00000003-00142129--PLN														
118	72OB2122098			10918001-00000003-00142136--RON														
119	72OB2122099			10918001-00000003-00142150--USD														
120	72OB2122100			10918001-00000003-00142198--HUF														
121	72OB2122101			10918001-00000003-00142222--EUR														
122	72OB2122102			10918001-00000003-00140316--HUF														
123	72OB2122103			10918001-00000003-00140103--HUF														
124	72OB2122104			10918001-00000003-00140907--EUR														
125	72OB2122105			10918001-00000003-00140914--USD														
126	72OB2122106			10918001-00000003-00140945--GBP														
127	72OB2122107			10918001-00000003-00140952--JPY														
128	72OB2122108			10918001-00000003-01400938--PLN														
129	72OB2122109			10918001-00000003-00140055--HUF														
130	72OB2122110			10918001-00000003-00140828--EUR														
131	72OB2122111			10918001-00000003-00140835--USD														
132	72OB2122112			10918001-00000003-00140866--GBP														
133	72OB2122113			10918001-00000003-00140873--JPY														
134	72OB2122114																	
135	72OB2122115																	
136	72OB2122116																	
137	72OB2122117																	
138	72OB2122118																	
139	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg								0	0				0	0		
140	72OB213001																	
141	72OB213002																	
142	72OB213003																	
143	72OB213004																	
144	72OB213005																	
145	72OB22	Értékpapírok összesen								8405547	9745582				27021041	28779355		
146	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)								7944802	8274919				19863013	20542590		
147	72OB22101	Magyar állampapír								6607335	6884651				16915089	17524318		
148	72OB22101001		HU0000402235	MÁK 2020/A	1,074155	HUF			0	0	0			13 862	163 373	148 899		
149	72OB22101002		HU0000402383	MÁK 2023/A	1,218109	HUF			9 430	116 603	114 868			12	143	146		
150	72OB22101003		HU0000402524	MÁK 2022/A	1,208455	HUF			13 290	156 597	160 604			70 998	841 010	857 979		
151	72OB22101004		HU0000402532	MÁK 2028/A	1,418884	HUF			13 388	183 549	189 960			90 395	1 191 013	1 282 600		
152	72OB22101005		HU0000402748	MÁK 2025/B	1,262751	HUF			13 773	172 375	173 919			239 520	2 885 241	3 024 540		
153	72OB22101006		HU0000402847	BMAK 2020/O	1,026938	HUF			325 000 000	328 250	333 755			300 000 000	303 000	308 081		
154	72OB22101007		HU0000402953	MÁK 2020/B	1,034762	HUF			0	0	0			101 250	1 059 230	1 047 697		
155	72OB22101008		HU0000402995	MÁK 2021/A	1,001136	HUF			38 344	383 164	383 876			11 700	117 142	117 133		
156	72OB22101009		HU0000403001	MÁK 2031/A	1,114811	HUF			11 371	122 291	126 765			21 795	233 047	242 973		
157	72OB22101010		HU0000403068	MÁK 2024/B	1,112712	HUF			71 731	743 732	798 159			3 964	43 592	44 108		
158	72OB22101011		HU0000403100	MÁK 2021/B	1,049798	HUF			95	975	997			100 266	1 047 913	1 052 525		
159	72OB22101012		HU0000403118	MÁK 2027/A	1,108916	HUF			72 745	725 876	806 681			78 773	764 975	873 526		
160	72OB22101013		HU0000403258	MÁK 2020/C	1,009882	HUF			0	0	0			38 275	378 811	386 532		
161	72OB22101014		HU0000403266	MAK 2022/B	1,043402	HUF			47 050	472 945	490 921			278 174	2 782 526	2 902 472		
162	72OB22101015		HU0000403340	MÁK 2026/D	1,090746	HUF			7 000	66 470	76 352			125 902	1 292 109	1 373 271		
163	72OB22101016		HU0000403456	MÁK 2023/B	0,999885	HUF			187 200	1 847 477	1 871 785			119 400	1 179 728	1 193 863		
164	72OB22101017		HU0000403464	MÁK 2021/C	1,009899	HUF			46 000	451 604	464 462			27 000	265 534	272 619		
165	72OB22101018		HU0000403555	MÁK 2038/A	1,035705	HUF			18 000	176 693	186 427			11 000	111 353	113 928		
166	72OB22101019		HU0000403571	MÁK 2024/C	1,07907	HUF			20 000	194 720	215 814			5 000	48 574	53 954		
167	72OB22101020		HU0000403696	MÁK 2030/A	1,105676	HUF			26 300	264 973	290 793			58 903	635 871	651 276		
168	72OB22101021		HU0000403704	MÁK 2022/C	1,037454	HUF			0	0	0			22 797	232 794	236 508		
169	72OB22101022		HU0000404058	MÁK 2025/C	0,992565	HUF			20 000	199 041	198 513			20 000	199 041	198 513		
170	72OB22101023		HU0000522495	DKJ 200228	1,000016	HUF			0	0	0			0	0	0		
171	72OB22101024		HU0000522578	DKJ 200429	1,000033	HUF			0	0	0			74 117	740 033	741 194		
172	72OB22101025		HU0000522644	DKJ 200624	0,999952	HUF			0	0	0			40 000	399 036	399 981		
173	72OB22101026																	
174	72OB22101027																	
175	72OB22101028																	

							Fedezeti portfolió								
176	72OB22101029														
177	72OB22101030														
178	72OB22101031														
179	72OB22101032														
180	72OB22101033														
181	72OB22101034														
182	72OB22101035														
183	72OB22101036														
184	72OB22101037														
185	72OB22101038														
186	72OB22101039														
187	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal							1061758	1097697			1830522	1834780	
188	72OB22102001		HU0000358478	MFB 1.7 27/10/21	0,991129	HUF		20 000	197 622	198 226		0	0	0	
189	72OB22102002		HU0000358700	MFB202406/1	1,034519	HUF		10 000	101 119	103 452		10 000	101 119	103 452	
190	72OB22102003		HU0000358916	MFB 0.01 06/24/2020	100,1377	EUR		2 000	65 212	66 195		4 000	130 424	132 390	
191	72OB22102004		HU0000359039	MFB 0.5% 09/28/22	101,9535	EUR		2 000	67 116	67 395		1 600	53 642	53 866	
192	72OB22102005		HU0000359328	MFB 0.01 09/22/2021	100,2111	EUR		2 000	67 213	66 244		1 500	50 410	49 683	
193	72OB22102006		HU0000359385	MFB 0.5% 08/24/2022	0,998639	HUF		20 000	199 517	199 572		30 000	299 432	299 514	
194	72OB22102007		XS0954674312	MFB 2020/10/21 6.25	104,4879	USD		800	223 617	246 374		3 200	996 165	985 496	
195	72OB22102008		XS1115429372	MAEXIM 4 01/30/20	101,9467	USD		500	140 342	150 239		700	199 330	210 379	
196	72OB22102009														
197	72OB22102010														
198	72OB22102011														
199	72OB22102012														
200	72OB22103	Külföldi állampapír							0	0			0	0	
201	72OB22103001		XS0972645112	EUDBK 5.000 09/26/20 MTN	1,033416	USD						0	0	0	
202	72OB22103002		XS1113141441	SOAFSK 3.903 06/24/20	1,002081	USD						0	0	0	
203	72OB22103003														
204	72OB22103004														
205	72OB22103005														
206	72OB22103006														
207	72OB22103007														
208	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal							0	0			0	0	
209	72OB22104001														
210	72OB22104002														
211	72OB22104003														
212	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény							81423	86688			564158	577704	
213	72OB22105001		HU0000359062	WINGHOLDING 2022/I	1,049107	EUR		250	81 423	86 688		635	206 815	220 187	
214	72OB22105002		HU0000359211	CORDIA 4 11/07/26	0,944739	HUF		0	0	0		3	140 826	141 711	
215	72OB22105003		XS1401114811	MOL 2.625 2023.04.28	1,058215	EUR		0	0	0		600	216 517	215 806	
216	72OB22105004														
217	72OB22105005														
218	72OB22105006														
219	72OB22105007														
220	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény							0	0			0	0	
221	72OB22106001														
222	72OB22106002														
223	72OB22106003														
224	72OB22106004														
225	72OB22106005														
226	72OB22106006														
227	72OB22106007														
228	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény							194286	205883			342281	360129	
229	72OB22107001		XS0274147296	OTPHB FLOAT 16/11/07	0,9222	EUR		0	0	0		246000	72587	74982	
230	72OB22107002		XS2022388586	OTPHB 2 7/8 07/15/29	1,038175	EUR		600	194 286	205 883		831	269694	285147	
231	72OB22107003														
232	72OB22107004														
233	72OB22107005														
234	72OB22107006														
235	72OB22107007														
236	72OB22107008														
237	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény							0	0			210963	245659	
238	72OB22108001		XS1412393172	TURKIYE SINAI K. 4.875 05/18/	1,007688	USD						304 000	79 888	90 290	
239	72OB22108002		XS1571399754	YAPI VE KREDI BANKASI AS 5.75 02/24/22	1,036125	USD						509 000	131 095	155 369	
240	72OB22108003		XS1622626379	TURKIYE VAKIFLAR 5.625 05/30/2	0,987738	USD						0	0	0	
241	72OB22108004														
242	72OB22108005														
243	72OB22108006														
244	72OB22108007														
245	72OB22108008														
246	72OB22108009														
247	72OB22108010														
248	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény							0	0			0	0	
249	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény							0	0			0	0	
250	72OB22110001														
251	72OB22110002														
252	72OB22110003														
253	72OB222	Részvények							0	0			2296053	2811480	

							Fedezeti portfolió								
254	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény							0	0			1240206	1615373	
255	72OB2221001		HU0000061726	OTP BANK (új)	15,43	HUF						43 586	347 099	672 532	
256	72OB2221002		HU0000073457	RABA	1,155	HUF						324	456	374	
257	72OB2221003		HU0000073507	MAGYAR TELEKOM Nyrt.	0,446	HUF						220 722	98 566	98 442	
258	72OB2221004		HU0000074844	ZWACK	17,65	HUF						77	1 290	1 359	
259	72OB2221005		HU0000078175	FHB Rt.	0,547992	HUF						2 117	1 583	1 160	
260	72OB2221006		HU0000083696	Graphisoft Park SE	5,14	HUF						2 664	10 688	14 721	
261	72OB2221007		HU0000089867	PANNONPLAST	0,738	HUF						4 187	2 002	3 090	
262	72OB2221008		HU0000093257	Állami Nyomda/új	1,39	HUF						6 131	7 419	8 522	
263	72OB2221009		HU0000102132	APPENIN HOLDING	0,373	HUF						7 078	5 033	2 640	
264	72OB2221010		HU0000110226	OPUS GLOBAL NYRT.	0,3404	HUF						69 015	30 831	23 493	
265	72OB2221011		HU0000120720	WABERERS	1,08	HUF						4 404	22 460	4 756	
266	72OB2221012		HU0000123096	Richter Gedeon HUF100	6,415	HUF						53 866	284 720	345 550	
267	72OB2221013		HU0000153937	MOL	2,94	HUF						135 427	395 385	398 155	
268	72OB2221014		HU0000155726	ALTEO NYRT. 2017.12..08	0,844	HUF						36 648	21 210	30 931	
269	72OB2221015		HU0000167788	4IG Rt.	0,662	HUF						7 353	6 269	4 868	
270	72OB2221016		HU0000187986	BUDAPEST INGATLAN Nyrt.	0,307	HUF						8 970	3 003	2 754	
271	72OB2221017		HU0000170162	CIG PANNÓNIA ÉLETBIZT NYRT.	0,1872	HUF						10 822	2 192	2 026	
272	72OB2221018														
273	72OB2221019														
274	72OB2221020														
275	72OB2221021														
276	72OB2221022														
277	72OB2221023														
278	72OB2221024														
279	72OB2221025														
280	72OB2221026														
281	72OB2221027														
282	72OB2222	Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya							0	0			0	0	
283	72OB2222001														
284	72OB2222002														
285	72OB2222003														
286	72OB2222004														
287	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény							0	0			1055847	1196107	
288	72OB2223001		AT0000606306	RAIFFINTER	7,400343	EUR						491	3 272	3 634	
289	72OB2223002		AT0000652011	ERSTE (Eur)	11,092251	EUR						12 743	103 367	141 349	
290	72OB2223003		AT0000743059	OMV AG	16,552439	EUR						204	2 819	3 377	
291	72OB2223004		AT0000908504	VIENNA INSURANCE GROUP AG	8,395207	EUR						2 198	15 574	18 453	
292	72OB2223005		CZ0005112300	CEZ-CZ0005	6,626595	CZK						12 038	70 159	79 795	
293	72OB2223006		CZ0008019106	KOMERCNIBA	10,791795	CZK						6 494	70 905	70 082	
294	72OB2223007		CZ0008040318	MONETA	1,10585	CZK						25 105	24 690	27 762	
295	72OB2223008		CZ0009093209	CESKYTELEC	3,04434	CZK						7 046	22 584	21 450	
296	72OB2223009		EE3100021635	TALLINA SADAM AS	0,656082	EUR						2 350	1 483	1 542	
297	72OB2223010		GB00BDD85M81	AVAST PLC - GBP	1,8214	CZK						8 200	13 966	14 400	
298	72OB2223011		GB00BDD85M81	AVAST Plc. - CZK	1,8214	CZK						20 470	26 656	37 284	
299	72OB2223012		GRS323003012	EUROBANK ERGASIAS SA	0,304078	EUR						10 414	2 810	3 167	
300	72OB2223013		HRHT00RA0005	HRVATSKE	7,773499	HRK						1 655	12 062	12 865	
301	72OB2223014		JE00B3DCF752	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LT	1,140294	EUR						1 850	2 342	2 110	
302	72OB2223015		JE00BN574F90	WIZZ AIR HOLDINGS ORD	15,105565	GBP						356	4 303	5 378	
303	72OB2223016		LU1642887738	PLAY COMMUNICATIONS SA	2,715651	PLN						395	949	1 073	
304	72OB2223017		PLALIOR00045	ALIOR BANK	2,225282	PLN						0	0	0	
305	72OB2223018		PLCCC0000016	CCC ORD	8,5349	PLN						0	0	0	
306	72OB2223019		PLGTC0000037	GTC SA	0,751071	PLN						4 912	3 442	3 689	
307	72OB2223020		PLKGHM000017	KGMH-PLKGH	7,416052	PLN						6 152	57 403	60 456	
308	72OB2223021		PLOPTTC00011	CD PROJEKT RED SA	21,686405	PLN						4 162	39 723	90 259	
309	72OB2223022		PLPEKAO00016	BANKPEAKAO	7,793915	PLN						11 121	110 972	86 676	
310	72OB2223023		PLPGNIG00014	POLSKGOR	0,33581	PLN						103 705	44 977	34 825	
311	72OB2223024		PLPKN0000018	PKN-PLPKNO	6,656774	PLN						12 588	72 467	83 821	
312	72OB2223025		PLPKO0000016	PKO BP	2,673751	PLN						40 795	104 643	109 076	
313	72OB2223026		PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3,105928	PLN						34 085	94 766	105 866	
314	72OB2223027		ROBRDBACNOR2	BRDG BANK	1,094226	RON						27 414	25 427	29 997	
315	72OB2223028		ROSNGNACNOR3	ROMGAZ(RON)	2,562868	RON						7 683	15 064	19 691	
316	72OB2223029		ROSNPPACNOR9	OMV PETROM SA	0,030879	RON						938 513	20 618	28 980	
317	72OB2223030		ROTLVAACNOR1	BANCATRANS	0,179263	RON						354 813	58 225	63 605	
318	72OB2223031		SI0031102120	KRKA	24,194065	EUR						1 327	27 216	32 106	
319	72OB2223032		US80585Y3080	SBERBANK ANR	4,845526	USD						689	2 943	3 339	
320	72OB2223033														
321	72OB2223034														
322	72OB2223035														
323	72OB2223036														
324	72OB2223037														
325	72OB2223038														
326	72OB2223039														
327	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya							0	0			0	0	

							Fedezeti portfolió								
328	72OB2224001														
329	72OB2224002														
330	72OB2224003														
331	72OB2224004														
332	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye							0	0			0	0	
333	72OB2225001														
334	72OB2225002														
335	72OB2225003														
336	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír							0	0			4276191	4834401	
337	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye							0	0			1998016	2072559	
338	72OB223101	Likviditási, pénzpiaci alap							0	0			0	0	
339	72OB223101001														
340	72OB223101002														
341	72OB223101003														
342	72OB223102	Kötvényalap							0	0			0	0	
343	72OB223102001														
344	72OB223102002														
345	72OB223102003														
346	72OB223103	Részvényalap							0	0			0	0	
347	72OB223103001		HU0000706668	PIONEER K-E RÉSZVÉNY ALAP I S.	0,011731	HUF									
348	72OB223103002		HU0000709811	CARAI 20150320	0,005385	HUF									
349	72OB223103003														
350	72OB223103004														
351	72OB223103005														
352	72OB223103006														
353	72OB223103007														
354	72OB223104	Árupiaci alap							0	0			0	0	
355	72OB223104001														
356	72OB223104002														
357	72OB223104003														
358	72OB223104004														
359	72OB223104005														
360	72OB223105	Abszolút hozamú alap							0	0			0	0	
361	72OB223105001														
362	72OB223105002														
363	72OB223105003														
364	72OB223105004														
365	72OB223105005														
366	72OB223105006														
367	72OB223105007														
368	72OB223106	Származtatott alap							0	0			0	0	
369	72OB223106001														
370	72OB223106002														
371	72OB223106003														
372	72OB223106004														
373	72OB223106005														
374	72OB223106006														
375	72OB223107	Ingatlan alap							0	0			1998016	2072559	
376	72OB223107001		HU0000713482	MAGYAR POSTA INGATLAN BEF.ALAP	0,001186	HUF						303 422 131	357 755	359 753	
377	72OB223107002		HU0000714464	MAGYAR POSTA TAKARÉK INGATLAN	0,001196	HUF						454 694 507	523 795	543 691	
378	72OB223107003		HU0000719067	Biggeorge 11. Ing. Alap A sor.	0,123939	HUF						125 000	15 314	15 492	
379	72OB223107004		HU0000719927	BIGGEORGES 12 INGFEJLESZTŐ BEF	0,374446	EUR						320 000	100 582	119 823	
380	72OB223107005		HU0000720198	FINEXT OPTIMUM 1. ALAPOK ALAPJ	0,964	HUF						413 127	387 999	398 254	
381	72OB223107006		HU0000720743	Biggeorge14 Ing.fejl. Ing. Alap A	0,113308	HUF						420 000	42 000	47 589	
382	72OB223107007		HU0000721055	BIGGEORGES 16 INGFEJLESZTŐ BEF	0,112291	HUF						240 000	24 000	26 950	
383	72OB223107008		HU0000722764	Torony Ingatlan Bef. Alap B sorozat	0,001045	HUF						384 149 770	384 150	401 544	
384	72OB223107009		HU0000722780	BIGGEORGES 18 INGFORGALMAZÓ B	0,3289	EUR						180 000	60 326	59 202	
385	72OB223107010		HU0000723416	FORESTAY DIÁKHOTEL I. INGATLAN	327,095816	EUR						200	67 095	65 419	
386	72OB223107011		HU0000723770	Biggeorge 20. Ing.forg Alap A	0,099549	HUF						350 000	35 000	34 642	
387	72OB223107012														
388	72OB223107013														
389	72OB223107014														
390	72OB223108	Kockázati tőkealap							0	0			0	0	
391	72OB223108001														
392	72OB223108002														
393	72OB223108003														
394	72OB223109	Magántőkealap							0	0			0	0	
395	72OB223109001														
396	72OB223109002														
397	72OB223109003														
398	72OB223110	Vegyes alap							0	0			0	0	
399	72OB223110001														
400	72OB223110002														
401	72OB223110003														
402	72OB2232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye							0	0			2 250 971	2 728 938	
403	72OB223201	Likviditási, pénzpiaci alap							0	0			0	0	
404	72OB223201001														
405	72OB223201002														
406	72OB223201003														
407	72OB223202	Kötvényalap							0	0			0	0	
408	72OB223202001														
409	72OB223202002														
410	72OB223202003														
411	72OB223203	Részvényalap							0	0			2 250 971	2 728 938	
412	72OB223203001		DE0005933931	DAX EX	37,520629	EUR						97	3 002	3 640	
413	72OB223203002		DE0006289309	STOXX BANKS 30	3,153146	EUR						4 062	12 288	12 608	

							Fedezeti portfolió								
414	72OB223203003		FR0007052782	MASTER SHARE CAC40 ETF	19,315589	EUR							0	0	0
415	72OB223203004		IE0005042456	ISHARES FTSE 100	2,886157	GBP							1 910	5 016	5 513
416	72OB223203005		IE00B0M63391	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF	12,959689	EUR							0	0	0
417	72OB223203006		IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	18,577462	USD							0	0	0
418	72OB223203007		IE00B4M7GH52	iShares MSCI Poland ETF	5,797981	EUR							0	0	0
419	72OB223203008		IE00B52SF786	iShares MSCI Canada UCITS ETF	41,090249	EUR							0	0	0
420	72OB223203009		IE00B53HP851	ISHARES FTSE 100 UCITS ETF	48,143542	EUR							0	0	0
421	72OB223203010		IE00BTJRMP35	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKE	15,470903	USD							0	0	0
422	72OB223203011		JP3027630007	TPX	4,838527	JPY							8 497	30 013	41 113
423	72OB223203012		LU0274221281	XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ET	34,440181	EUR							0	0	0
424	72OB223203013		LU1681044720	AMUNDI MSCI SWITZERLAND UCITS	110,03011	EUR							0	0	0
425	72OB223203014		US4642861037	ISHARES MSCI AUSTRALIA	6,672914	USD							0	0	0
426	72OB223203015		US4642865095	ISHARES MSCI CANADA	8,809779	USD							1 650	14 111	14 536
427	72OB223203016		US4642866655	MSCI Pacific	13,646462	USD							1 411	16 292	19 255
428	72OB223203017		US4642867729	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX	18,32988	USD							1 615	27 466	29 603
429	72OB223203018		US4642872000	Shares S&P 500 Etf	95,271756	USD							0	0	0
430	72OB223203019		US4642872349	MSCI Emerging Markets	13,224984	USD							1 050	13 906	13 886
431	72OB223203020		US4642882579	ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND	23,358145	USD							10 300	203 969	240 589
432	72OB223203021		US46429B6719	ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF	18,889687	USD							0	0	0
433	72OB223203022		US46434G1031	ISHARES CORE MSCI EMERGING	15,845222	USD							13 200	177 828	209 157
434	72OB223203023		US46434V4234	ISHARES SAUDI ARABIA ETF	9,113361	USD							0	0	0
435	72OB223203024		US46434V6965	ISHARES CORE MSCI PACIFIC ETF	17,215763	USD							6 906	111 417	118 892
436	72OB223203025		US46434V7385	ISHARES CORE MSCI EUROPE ETF	14,698884	USD							12 281	165 235	180 221
437	72OB223203026		US78462F1030	S & P	94,86501	USD							8 986	634 990	852 457
438	72OB223203027		US92189F4037	VANECK VEC. ETF-RUSSIA	7,359658	USD							0	0	0
439	72OB223203028		US9220427424	VANGUARD TOTAL WORLD STK ETF	23,870992	USD							10 000	203 352	238 710
440	72OB223203029		US9220428588	Vanguard Emerging	13,107088	USD							50 625	561 823	663 546
441	72OB223203030		US9220428745	VANG EUROPA	17,271764	USD							4 922	70 263	85 012
442	72OB223203031														
443	72OB223204	Árupiaci alap													
444	72OB223204001														
445	72OB223204002														
446	72OB223204003														
447	72OB223205	Abszolút hozamú alap							0	0			0	0	
448	72OB223205001														
449	72OB223205002														
450	72OB223205003														
451	72OB223206	Származtatott alap							0	0			0	0	
452	72OB223206001														
453	72OB223206002														
454	72OB223206003														
455	72OB223207	Ingatlan alap							0	0			0	0	
456	72OB223207001														
457	72OB223207002														
458	72OB223207003														
459	72OB223208	Kockázati tőkealap							0	0			0	0	
460	72OB223208001														
461	72OB223208002														
462	72OB223208003														
463	72OB223209	Magántőkealap							0	0			0	0	
464	72OB223209001														
465	72OB223209002														
466	72OB223209003														
467	72OB223210	Vegyes alap							0	0			0	0	
468	72OB223210001														
469	72OB223210002														
470	72OB223210003														
471	72OB2233	Egyéb kollektív befektetési értékpapír							0	0				27204	32904
472	72OB2233001		ROFPTAACNOR5	FONDUL PROPRIETATEA SA	0,083587	RON							393 653	27 204	32 904
473	72OB2233002														
474	72OB2233003														
475	72OB224	Jelzáloglevél							1460745		1470663			585784	590884
476	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél							1460745		1470663			585784	590884
477	72OB2241001		HU0000652433	HVBF2020/A	1,013867	HUF		0	0	0			16 140	161 400	163 638
478	72OB2241002		HU0000652763	FJ20NF01	1,249957	HUF		7 765	92 477	97 059			0	0	0
479	72OB2241003		HU0000652813	FJ21NF01	1,245962	HUF		0	0	0			0	0	0
480	72OB2241004		HU0000652953	FJ20NV02	1,003961	HUF		50 000	500 956	501 980			0	0	0
481	72OB2241005		HU0000653076	FJ23NF01	0,987325	HUF		1 600	15 572	15 797			0	0	0
482	72OB2241006		HU0000653134	FJ23NF02	0,99309	HUF		1 400	13 795	13 903			0	0	0
483	72OB2241007		HU0000653159	EJBFN23/A	0,948987	HUF		14 000	132 646	132 858			0	0	0
484	72OB2241008		HU0000653233	TJ24NF02	1,083952	HUF		10 000	106 092	108 385			8 000	84 874	86 708
485	72OB2241009		HU0000653241	EJBFN22/A	1,006883	HUF		5 000	49 814	50 343			5 000	49 814	50 343
486	72OB2241010		HU0000653266	TJ24NV01	1,001719	HUF		55 000	549 393	550 338			29 000	289 696	290 195
487	72OB2241011														
488	72OB2241012														
489	72OB2241013														
490	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél							0	0				0	0
491	72OB2242001														
492	72OB2242002														
493	72OB2242003														
494	72OB23	Határidős ügyletek							-1017	-1017				16725	16725
536	72OB23042			EURHUF/200303/E/334.3300/600000											
537	72OB23043			EURHUF/200303/E/334.0600/100000											
538	72OB23044			USDHUF/200403/E/301.1500/253000											
539	72OB23045			EURHUF/200624/E/329.0800/100000											
540	72OB23046			EURHUF/200909/E/333.2500/101000											
541	72OB23047			EURHUF/210922/E/338.6700/50000											

								Fedezeti portfolió									
542	72OB23048			EURHUF/220711/E/334.7500/250000													
543	72OB23049			EURHUF/220711/E/334.7700/100000													
544	72OB23050			USDHUF/200130/E/286.9700/170000													
545	72OB23051			USDHUF/200701/E/298.0500/903500													
546	72OB23052			EURHUF2/200304/E/331.7600/145000													
547	72OB23053			EURHUF/200928/E/335.8300/250000													
548	72OB23054			EURHUF/200928/E/337.9900/20000													
549	72OB23055			EURHUF/201127/E/336.1000/100000													
550	72OB23056																
551	72OB23057																
552	72OB23058																
553	72OB23059																
554	72OB23060																
555	72OB23061																
556	72OB23062																
557	72OB23063																
558	72OB23064																
559	72OB23065																
560	**72OB24**	**Opciós ügyletek**									**0**	**0**			**0**	**0**	
561	72OB24001																
562	72OB24002																
563	72OB24003																
564	**72OB25**	**Repó ügyletek**									**0**	**0**			**0**	**0**	
565	72OB25001																
566	72OB25002																
567	72OB25003																
568	**72OB26**	**SWAP ügyletek**									**0**	**0**			**0**	**0**	
569	72OB26001																
570	72OB26002																
571	72OB26003																
572	**72OB27**	**Ingatlan**									**0**	**0**			**0**	**0**	
573	72OB27001																
574	72OB27002																
575	72OB27003																
576	**72OB28**	**Tagi kölcsön**									**3552**	**3552**			**19379**	**19379**	
577	72OB28001										3552	3552			19379	19379	
578	72OB28002																
579	72OB28003																
580	**72OB29**	**Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések**									**0**	**0**			**0**	**0**	
581	72OB29001																
582	72OB29002																
583	72OB29003																
584	**72OB30**	**Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott placon jegyzett értékpapír**									**0**	**0**			**0**	**0**	
585	72OB30001																
586	72OB30002																
587	72OB30003																
588	**72OB31**	**Követelés értékpapír ügyletekből**									**91192**	**91192**			**261061**	**261061**	
589	72OB31001			ép eladás													
590	72OB31002			osztalék											3533	3533	
591	72OB31003			ép eladás													
592	72OB31004			dev.váltás													
593	72OB31005			FW zárás eredménye													
594	72OB31006			átvezetés /jóváírás							91192	91192			257528	257528	
595	72OB31007																
596	72OB31008																
597	**72OB32**	**Kötelezettségek értékpapír ügyletekből**									**12649**	**12649**			**80262**	**80262**	
598	72OB32001			letét- és vagyonkezelői díj							2387	2387			14594	14594	
599	72OB32002			FW zárás eredménye													
600	72OB32003			Ép vétel													
601	72OB32004			átvezetés /terhelés							10262	10262			65668	65668	
602	72OB32005			dev.váltás													
603	72OB32006																
604	72OB32007																
605	72OB32008																
606	72OB32009																
607	72OB32010																
608	72OB32011																

Sorszám	Sorkód	Megnevezés		3. választható portfolió			4. választható portfolió				5. választható portfolió				
			ISIN/azonosító kód	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve
			1	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
			a	n	o	p	q	r	s	t	u	v	z	aa	ab
001	72OB1	Portfolió neve					LENDÜLET								
002	72OB2	Portfolió összesen			81439138	88 338 343			19868516	21 942 571			0	0	
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen			1608647	1607745			383402	383259			0	0	
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)													
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla			1608647	1607745			383402	383259			0	0	
006	72OB2121	Pénzforgalmi számla			78741	78741			0	0			0	0	
007	72OB2121001														
008	72OB2121002				78 741	78 741									
009	72OB2121003														
010	72OB2121004														
011	72OB2121005														
012	72OB2121006														
013	72OB2121007														
014	72OB2121008														
015	72OB2121009														
016	72OB2121010														
017	72OB2121011														
018	72OB2121012														
019	72OB2121013														
020	72OB2122	Befektetési számla			1529906	1529004			383402	383259			0	0	
021	72OB2122001														
022	72OB2122002														
023	72OB2122003														
024	72OB2122004				1 054 631	1 054 631									
025	72OB2122005				0	0									
026	72OB2122006				27 824	27 547									
027	72OB2122007				0	0									
028	72OB2122008				5 356	5 358									
029	72OB2122009				6 307	6 635									
030	72OB2122010				24	25									
031	72OB2122011				8 377	8 641									
032	72OB2122012				47 811	47 299									
033	72OB2122013				4	5									
034	72OB2122014				589	589									
035	72OB2122015				345	345									
036	72OB2122016				896	894									
037	72OB2122017				296	300									
038	72OB2122018				0	0									
039	72OB2122019				86	86									
040	72OB2122020				7	7									
041	72OB2122021				27 526	27 189									
042	72OB2122022				83 677	83 677									
043	72OB2122023				194	190									
044	72OB2122024				9 413	9 372									
045	72OB2122025				104 860	104 860									
046	72OB2122026				542	544									
047	72OB2122027				661	652									
048	72OB2122028				355	360									
049	72OB2122029				0	0									
050	72OB2122030				0	0									
051	72OB2122031				36 340	36 070									
052	72OB2122032				51 217	51 217									
053	72OB2122033				547	548									
054	72OB2122034				1 851	1 847									
055	72OB2122035				678	707									
056	72OB2122036				355	360									
057	72OB2122037				203	197									
058	72OB2122038				16	16									
059	72OB2122039				1	1									
060	72OB2122040				6 588	6 506									
061	72OB2122041				1 803	1 809									
062	72OB2122042				50 076	50 076									
063	72OB2122043				450	444									
064	72OB2122044														
065	72OB2122045														
066	72OB2122046														
067	72OB2122047														
068	72OB2122048														
069	72OB2122049														
070	72OB2122050														
071	72OB2122051														
072	72OB2122052														
073	72OB2122053														
074	72OB2122054														
075	72OB2122055														
076	72OB2122056														
077	72OB2122057														
078	72OB2122058														
079	72OB2122059														
080	72OB2122060														
081	72OB2122061														
082	72OB2122062														
083	72OB2122063														
084	72OB2122064														
085	72OB2122065														
086	72OB2122066														

087	72OB2122067															
088	72OB2122068															
089	72OB2122069															
090	72OB2122070															
091	72OB2122071															
092	72OB2122072										46 498	46 498				
093	72OB2122073										191 097	191 097				
094	72OB2122074										0	0				
095	72OB2122075										26 776	26 549				
096	72OB2122076										0	0				
097	72OB2122077										15	15				
098	72OB2122078										4 533	4 761				
099	72OB2122079										36	38				
100	72OB2122080										2 488	2 567				
101	72OB2122081										13 354	13 305				
102	72OB2122082										4	4				
103	72OB2122083										46 904	46 904				
104	72OB2122084										417	419				
105	72OB2122085										123	122				
106	72OB2122086										195	197				
107	72OB2122087										0	0				
108	72OB2122088										0	0				
109	72OB2122089										0	0				
110	72OB2122090										15 579	15 442				
111	72OB2122091										18 710	18 710				
112	72OB2122092										434	435				
113	72OB2122093										73	73				
114	72OB2122094										661	654				
115	72OB2122095										195	197				
116	72OB2122096										171	166				
117	72OB2122097										114	115				
118	72OB2122098										39	39				
119	72OB2122099										2 705	2 672				
120	72OB2122100										12 155	12 155				
121	72OB2122101										126	125				
122	72OB2122102															
123	72OB2122103															
124	72OB2122104															
125	72OB2122105															
126	72OB2122106															
127	72OB2122107															
128	72OB2122108															
129	72OB2122109															
130	72OB2122110															
131	72OB2122111															
132	72OB2122112															
133	72OB2122113															
134	72OB2122114															
135	72OB2122115															
136	72OB2122116															
137	72OB2122117															
138	72OB2122118															
139	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg			0	0			0	0			0	0		
140	72OB213001															
141	72OB213002															
142	72OB213003															
143	72OB213004															
144	72OB213005															
145	72OB22	Értékpapírok összesen			79085465	85985572			19268142	21332340			0	0		
146	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			52852021	55209833			9327943	9745957			0	0		
147	72OB22101	Magyar állampapír			45567911	47668421			7690910	8051305			0	0		
148	72OB22101001		HU0000402235	50 472	624 512	542 148		572	7 078	6 144						
149	72OB22101002		HU0000402383	52 855	635 131	643 832		17 220	205 092	209 758						
150	72OB22101003		HU0000402524	362 338	4 384 653	4 378 693		109 445	1 331 184	1 332 583						
151	72OB22101004		HU0000402532	456 682	6 652 382	6 479 505		131 969	1 744 525	1 872 486						
152	72OB22101005		HU0000402748	231 022	2 797 940	2 917 233		12 278	147 429	155 041						
153	72OB22101006		HU0000402847	600 000 000	606 000	616 163		0	0	0						
154	72OB22101007		HU0000402953	8 750	94 298	90 542		1 250	13 471	12 935						
155	72OB22101008		HU0000402995	38 071	374 602	381 142		445	4 443	4 455						
156	72OB22101009		HU0000403001	82 526	851 756	920 031		8 000	85 409	89 185						
157	72OB22101010		HU0000403068	210 007	2 145 240	2 336 773		17 685	187 502	199 009						
158	72OB22101011		HU0000403100	159 965	1 637 448	1 679 306		19 099	194 510	200 501						
159	72OB22101012		HU0000403118	451 006	4 497 616	5 001 278		69 620	684 647	772 027						
160	72OB22101013		HU0000403258	91 968	910 027	928 768		25 425	251 752	256 762						
161	72OB22101014		HU0000403266	859 565	8 587 670	8 972 267		119 775	1 185 625	1 249 734						
162	72OB22101015		HU0000403340	199 024	2 062 008	2 170 846		26 707	292 836	291 306						
163	72OB22101016		HU0000403456	201 700	1 991 396	2 016 768		9 500	93 920	94 989						
164	72OB22101017		HU0000403464	96 217	942 819	971 502		0	0	0						
165	72OB22101018		HU0000403555	38 000	384 435	393 568		11 000	112 447	113 928						
166	72OB22101019		HU0000403571	110 000	1 076 676	1 186 977		31 500	308 020	339 907						
167	72OB22101020		HU0000403696	211 777	2 259 281	2 341 567		45 652	487 413	504 763						
168	72OB22101021		HU0000403704	35 000	357 597	363 169		14 000	143 039	145 244						
169	72OB22101022		HU0000404058	50 000	497 602	496 282		10 000	99 520	99 258						
170	72OB22101023		HU0000522495	70 769	706 852	707 501		0	0	0						
171	72OB22101024		HU0000522578	43 224	431 499	432 254		9 628	96 104	96 283						
172	72OB22101025		HU0000522644	70 000	698 312	699 966		1 500	14 964	14 999						
173	72OB22101026															
174	72OB22101027															
175	72OB22101028															

176	72OB22101029															
177	72OB22101030															
178	72OB22101031															
179	72OB22101032															
180	72OB22101033															
181	72OB22101034															
182	72OB22101035															
183	72OB22101036															
184	72OB22101037															
185	72OB22101038															
186	72OB22101039															
187	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal				4398639	4492453				915755	929379			0	0
188	72OB22102001		HU0000358478		20 000	197 622	198 226			0	0	0				
189	72OB22102002		HU0000358700		20 000	202 238	206 004			10 000	101 119	103 452				
190	72OB22102003		HU0000358916		6 000	195 636	198 585			1 000	32 606	33 098				
191	72OB22102004		HU0000359039		4 500	150 931	151 560			1 000	33 526	33 666				
192	72OB22102005		HU0000359328		4 000	134 426	132 457			500	16 803	16 561				
193	72OB22102006		HU0000359385		60 000	756 381	798 600			15 000	149 716	149 757				
194	72OB22102007		XS0954674312		5 500	1 671 375	1 693 822			900	284 297	277 171				
195	72OB22102008		XS1115429372		3 700	1 048 032	1 112 269			1 050	297 688	315 674				
196	72OB22102009															
197	72OB22102010															
198	72OB22102011															
199	72OB22102012															
200	72OB22103	Külföldi állampapír				458485	483648				0	0			0	0
201	72OB22103001		XS0972645112		1 200	347 175	365 507									
202	72OB22103002		XS1113141441		420	111 310	118 141									
203	72OB22103003															
204	72OB22103004															
205	72OB22103005															
206	72OB22103006															
207	72OB22103007															
208	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal				0	0				0	0			0	0
209	72OB22104001															
210	72OB22104002															
211	72OB22104003															
212	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				1322557	1354853				383944	392255			0	0
213	72OB22105001		HU0000359062		1 534	499 013	531 916			392	127 672	135 926				
214	72OB22105002		HU0000359211		6	281 651	283 422			2	93 884	94 474				
215	72OB22105003		XS1401114811		1 500	541 293	539 515			450	162 388	161 655				
216	72OB22105004															
217	72OB22105005															
218	72OB22105006															
219	72OB22105007															
220	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				0	0				0	0			0	0
221	72OB22106001															
222	72OB22106002															
223	72OB22106003															
224	72OB22106004															
225	72OB22106005															
226	72OB22106006															
227	72OB22106007															
228	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				679547	719560				152838	161961			0	0
229	72OB22107001		XS0274147296		0	0	0			0	0	0				
230	72OB22107002		XS2022388586		2 097	679 547	719 560			472	152 838	161 961				
231	72OB22107003															
232	72OB22107004															
233	72OB22107005															
234	72OB22107006															
235	72OB22107007															
236	72OB22107008															
237	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				424882	490898				184496	211057			0	0
238	72OB22108001		XS1412393172		736 000	193 365	218 596			345 000	90 640	102 467				
239	72OB22108002		XS1571399754		701 000	181 216	214 077			0	0	0				
240	72OB22108003		XS1622626379		200 000	50 301	68 225			373 000	93 856	108 590				
241	72OB22108004															
242	72OB22108005															
243	72OB22108006															
244	72OB22108007															
245	72OB22108008															
246	72OB22108009															
247	72OB22108010															
248	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				0	0				0	0			0	0
249	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				0	0				0	0			0	0
250	72OB22110001															
251	72OB22110002															
252	72OB22110003															
253	72OB222	Részvények				6139037	7354475				2596224	3090735			0	0

254	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény				3017074	3850272				1231145	1578386				0	0	
255	72OB2221001		HU0000061726	107 321		928 339	1 655 963		43 895		379 533	677 300						
256	72OB2221002		HU0000073457	326		423	377		230		324	266						
257	72OB2221003		HU0000073507	523 264		238 606	233 376		212 401		96 936	94 731						
258	72OB2221004		HU0000074844	77		1 290	1 359		52		871	918						
259	72OB2221005		HU0000078175	249		186	126		1 351		1 010	740						
260	72OB2221006		HU0000083696	5 068		19 256	26 050		2 239		8 176	11 508						
261	72OB2221007		HU0000089867	10 054		4 796	7 449		2 971		1 428	2 193						
262	72OB2221008		HU0000093257	14 432		17 191	20 668		4 648		5 633	6 458						
263	72OB2221009		HU0000102132	14 915		9 918	5 563		5 027		3 579	1 875						
264	72OB2221010		HU0000110226	162 203		67 996	55 214		58 128		26 859	19 787						
265	72OB2221011		HU0000120720	7 367		37 572	7 956		3 573		18 222	3 859						
266	72OB2221012		HU0000123096	127 281		669 029	816 568		52 520		274 739	336 916						
267	72OB2221013		HU0000153937	330 035		981 468	970 303		133 055		388 615	391 182						
268	72OB2221014		HU0000155726	43 087		24 937	36 365		26 688		15 509	22 525						
269	72OB2221015		HU0000167788	7 837		8 696	5 168		6 319		5 411	4 183						
270	72OB2221016		HU0000167986	9 325		3 122	2 863		8 140		2 725	2 499						
271	72OB2221017		HU0000170162	29 604		6 210	5 542		7 725		1 575	1 446						
272	72OB2221018																	
273	72OB2221019																	
274	72OB2221020																	
275	72OB2221021																	
276	72OB2221022																	
277	72OB2221023																	
278	72OB2221024																	
279	72OB2221025																	
280	72OB2221026																	
281	72OB2221027																	
282	72OB2222	Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya				0	0				0	0				0	0	
283	72OB2222001																	
284	72OB2222002																	
285	72OB2222003																	
286	72OB2222004																	
287	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény				3121983	3504203				1365079	1512349				0	0	
288	72OB2223001		AT0000606306	693		4 618	5 129		612		4 078	4 529						
289	72OB2223002		AT0000652011	38 809		317 139	430 379		15 927		134 398	176 666						
290	72OB2223003		AT0000743059	287		3 966	4 751		254		3 510	4 204						
291	72OB2223004		AT0000908504	8 134		73 983	68 287		2 522		17 947	21 173						
292	72OB2223005		CZ0005112300	34 566		207 970	229 124		14 782		94 327	97 984						
293	72OB2223006		CZ0008019106	16 621		175 001	179 370		7 534		78 358	81 305						
294	72OB2223007		CZ0008040318	81 305		79 426	89 914		32 153		31 559	35 556						
295	72OB2223008		CZ0009093209	9 541		30 651	29 046		8 224		26 481	25 037						
296	72OB2223009		EE3100021635	3 268		2 062	2 144		2 810		1 773	1 844						
297	72OB2223010		GB00BDD85M81	46 790		56 284	82 108		7 312		8 253	12 840						
298	72OB2223011		GB00BDD85M81	53 353		71 830	97 177		46 311		64 576	84 351						
299	72OB2223012		GRS323003012	14 674		3 966	4 462		12 887		3 478	3 919						
300	72OB2223013		HRHT00RA0005	6 217		44 675	48 328		1 682		12 312	13 075						
301	72OB2223014		JE00B3DCF752	2 458		3 050	2 603		1 920		2 430	2 189						
302	72OB2223015		JE00BN574F90	481		5 817	7 266		386		4 681	5 831						
303	72OB2223016		LU1642887738	524		1 259	1 423		403		968	1 094						
304	72OB2223017		PLALIOR00045	5 125		22 618	11 405		0		0	0						
305	72OB2223018		PLCCC0000016	330		4 314	2 817		0		0	0						
306	72OB2223019		PLGTC0000037	6 830		4 786	5 130		5 874		4 116	4 412						
307	72OB2223020		PLKGHM000017	24 971		182 621	185 186		9 525		67 484	70 638						
308	72OB2223021		PLOPTTC00011	12 422		138 967	269 389		5 547		62 635	120 294						
309	72OB2223022		PLPEKAC00016	33 913		342 673	264 315		13 942		141 071	108 663						
310	72OB2223023		PLPGNIG00014	293 947		125 659	98 710		131 522		55 455	44 166						
311	72OB2223024		PLPKN0000018	39 233		213 760	261 244		17 348		98 218	115 516						
312	72OB2223025		PLPKO0000016	113 943		295 041	304 655		49 227		135 532	131 621						
313	72OB2223026		PLPZU0000011	95 854		279 859	297 716		44 097		135 162	136 962						
314	72OB2223027		ROBRDBACNOR2	72 144		63 796	78 942		32 078		30 170	35 101						
315	72OB2223028		ROSNGNACNOR3	23 996		43 316	61 459		8 709		16 820	22 320						
316	72OB2223029		ROSNPPACNOR9	2 567 268		61 436	79 274		1 087 603		24 370	33 584						
317	72OB2223030		ROTLVAACNOR1	1 045 748		168 991	187 482		401 564		64 838	71 985						
318	72OB2223031		SK0031102120	4 552		88 432	110 131		1 720		35 661	41 614						
319	72OB2223032		US80585Y3080	941		4 020	4 560		800		3 418	3 876						
320	72OB2223033																	
321	72OB2223034																	
322	72OB2223035																	
323	72OB2223036																	
324	72OB2223037																	
325	72OB2223038																	
326	72OB2223039																	
327	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya				0	0				0	0				0	0	

328	72OB2224001															
329	72OB2224002															
330	72OB2224003															
331	72OB2224004															
332	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye			0	0			0	0			0	0		
333	72OB2225001															
334	72OB2225002															
335	72OB2225003															
336	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			18103831	21407160			7051269	8 210 957			0	0		
337	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			5770127	5973754			1393369	1443802			0	0		
338	72OB223101	Likviditási, pénzpiaci alap			0	0			0	0			0	0		
339	72OB223101001															
340	72OB223101002															
341	72OB223101003															
342	72OB223102	Kötvényalap			0	0			0	0			0	0		
343	72OB223102001															
344	72OB223102002															
345	72OB223102003															
346	72OB223103	Részvényalap			0	0			0	0			0	0		
347	72OB223103001		HU0000706668													
348	72OB223103002		HU0000709811													
349	72OB223103003															
350	72OB223103004															
351	72OB223103005															
352	72OB223103006															
353	72OB223103007															
354	72OB223104	Árupiaci alap			0	0			0	0			0	0		
355	72OB223104001															
356	72OB223104002															
357	72OB223104003															
358	72OB223104004															
359	72OB223104005															
360	72OB223105	Abszolút hozamú alap			0	0			0	0			0	0		
361	72OB223105001															
362	72OB223105002															
363	72OB223105003															
364	72OB223105004															
365	72OB223105005															
366	72OB223105006															
367	72OB223105007															
368	72OB223106	Származtatott alap			0	0			0	0			0	0		
369	72OB223106001															
370	72OB223106002															
371	72OB223106003															
372	72OB223106004															
373	72OB223106005															
374	72OB223106006															
375	72OB223107	Ingatlan alap			5770127	5973754			1393369	1443802			0	0		
376	72OB223107001		HU0000713482	866 265 818	950 856	955 951		115 273 131	135 361	136 674						
377	72OB223107002		HU0000714464	1 112 075 771	1 281 303	1 329 741		214 908 818	247 500	256 973						
378	72OB223107003		HU0000719067	450 000	55 131	55 772		150 000	18 377	18 591						
379	72OB223107004		HU0000719927	820 000	257 742	307 040		160 000	50 291	59 911						
380	72OB223107005		HU0000720198	1 160 230	1 086 998	1 118 462		368 507	344 998	355 241						
381	72OB223107006		HU0000720743	840 000	84 000	99 179		230 000	23 000	26 061						
382	72OB223107007		HU0000721055	490 000	49 000	55 023		140 000	14 000	15 721						
383	72OB223107008		HU0000722764	1 459 314 436	1 464 215	1 525 391		392 421 121	392 421	410 190						
384	72OB223107009		HU0000722780	640 000	214 494	210 496		180 000	60 326	59 202						
385	72OB223107010		HU0000723416	600	201 388	196 257		200	67 095	65 419						
386	72OB223107011		HU0000723770	1 250 000	125 000	124 436		400 000	40 000	39 819						
387	72OB223107012															
388	72OB223107013															
389	72OB223107014															
390	72OB223108	Kockázati tőkealap			0	0			0	0			0	0		
391	72OB223108001															
392	72OB223108002															
393	72OB223108003															
394	72OB223109	Magántőkealap			0	0			0	0			0	0		
395	72OB223109001															
396	72OB223109002															
397	72OB223109003															
398	72OB223110	Vegyes alap			0	0			0	0			0	0		
399	72OB223110001															
400	72OB223110002															
401	72OB223110003															
402	72OB2232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			12 269 936	15 353 153			5 623 876	6 724 226			0	0		
403	72OB223201	Likviditási, pénzpiaci alap			0	0			0	0			0	0		
404	72OB223201001															
405	72OB223201002															
406	72OB223201003															
407	72OB223202	Kötvényalap			0	0			0	0			0	0		
408	72OB223202001															
409	72OB223202002															
410	72OB223202003															
411	72OB223203	Részvényalap			12 269 936	15 353 153			5 623 876	6 724 226			0	0		
412	72OB223203001		DE0005933931	1 787	55 301	67 049		261	8 077	9 793						
413	72OB223203002		DE0006289309	15 913	48 376	50 176		11 136	32 760	35 114						

414	72OB223203003		FR0007052782		3 480	56 642	67 218			504	8 499	9 735							
415	72OB223203004		IE0005042456		27 315	70 403	78 835			3 758	9 755	10 846							
416	72OB223203005		IE00B0M63391		14 407	187 450	186 710			0	0	0							
417	72OB223203006		IE00B4L5Y983		0	0	0			19 898	320 594	369 654							
418	72OB223203007		IE00B4M7GH52		10 750	60 843	62 328			2 700	15 149	15 655							
419	72OB223203008		IE00B528F786		2 398	78 469	98 534			0	0	0							
420	72OB223203009		IE00B53HP851		0	0	0			155	6 583	7 462							
421	72OB223203010		IE00BTJRMP35		1 610	22 728	24 908			650	8 982	10 056							
422	72OB223203011		JP3027630007		123 169	471 638	595 957			19 758	70 044	95 600							
423	72OB223203012		LU0274221281		0	0	0			260	7 621	8 954							
424	72OB223203013		LU1681044720		250	25 085	27 508			0	0	0							
425	72OB223203014		US4642861037		2 655	18 461	19 251			0	0	0							
426	72OB223203015		US4642865095		15 010	122 842	132 235			4 280	33 060	37 706							
427	72OB223203016		US4642866855		17 709	209 571	241 665			2 936	37 876	40 066							
428	72OB223203017		US4642867729		9 432	162 134	172 887			1 255	21 515	23 004							
429	72OB223203018		US4642872000		31 082	2 021 511	2 961 237			9 633	675 861	917 753							
430	72OB223203019		US4642872349		3 713	47 336	49 104			75 509	910 728	998 605							
431	72OB223203020		US4642882579		27 500	543 233	642 349			20 400	401 942	476 506							
432	72OB223203021		US4642986719		4 762	82 279	89 954			0	0	0							
433	72OB223203022		US4643AG1031		30 000	404 154	475 357			25 000	342 463	396 131							
434	72OB223203023		US4643AV4234		1 628	15 016	14 837			0	0	0							
435	72OB223203024		US4643AV6965		18 815	302 503	323 915			18 164	294 108	312 707							
436	72OB223203025		US4643AV7385		33 820	455 849	497 109			32 521	439 015	478 016							
437	72OB223203026		US78462F1030		32 052	2 665 486	3 043 459			13 807	984 124	1 309 801							
438	72OB223203027		US92189F4037		2 000	13 878	14 719			0	0	0							
439	72OB223203028		US9220427424		27 000	537 943	644 517			20 200	404 505	482 194							
440	72OB223203029		US9220428588		273 178	3 259 736	3 580 568			37 984	437 606	497 860					0		0
441	72OB223203030		US9220428745		68 943	940 048	1 150 767			10 480	153 009	181 008							
442	72OB223203031																		
443	72OB223204	Árupiaci alap																	
444	72OB223204001																		
445	72OB223204002																		
446	72OB223204003																		
447	72OB223205	Abszolút hozamú alap				0	0				0	0					0		0
448	72OB223205001																		
449	72OB223205002																		
450	72OB223205003																		
451	72OB223206	Származtatott alap				0	0				0	0					0		0
452	72OB223206001																		
453	72OB223206002																		
454	72OB223206003																		
455	72OB223207	Ingatlan alap				0	0				0	0					0		0
456	72OB223207001																		
457	72OB223207002																		
458	72OB223207003																		
459	72OB223208	Kockázatil tőkealap				0	0				0	0					0		0
460	72OB223208001																		
461	72OB223208002																		
462	72OB223208003																		
463	72OB223209	Magántőkealap				0	0				0	0					0		0
464	72OB223209001																		
465	72OB223209002																		
466	72OB223209003																		
467	72OB223210	Vegyes alap				0	0				0	0					0		0
468	72OB223210001																		
469	72OB223210002																		
470	72OB223210003																		
471	72OB2233	Egyéb kollektív befektetési értékpapír				63768	80253				34024	42929					0		0
472	72OB2233001		ROFPTAACNOR5		960 115	63 768	80 253			513 590	34 024	42 929							
473	72OB2233002																		
474	72OB2233003																		
475	72OB224	Jelzáloglevél				1990576	2014104				282706	284691					0		0
476	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél				1990576	2014104				282706	284691					0		0
477	72OB2241001		HU0000652433		0	0	0			0	0	0							
478	72OB2241002		HU0000652763		6 232	74 220	77 897			0	0	0							
479	72OB2241003		HU0000652813		29 561	357 011	368 319			0	0	0							
480	72OB2241004		HU0000652953		0	0	0			0	0	0							
481	72OB2241005		HU0000653076		1 600	15 572	15 797			0	0	0							
482	72OB2241006		HU0000653134		2 100	20 692	20 855			0	0	0							
483	72OB2241007		HU0000653159		14 000	132 646	132 858			0	0	0							
484	72OB2241008		HU0000653233		20 000	212 184	216 776			5 000	53 046	54 193							
485	72OB2241009		HU0000653241		15 000	149 442	151 029			5 000	49 814	50 343							
486	72OB2241010		HU0000653266		103 000	1 078 809	1 030 579			18 000	179 846	180 155							
487	72OB2241011																		
488	72OB2241012																		
489	72OB2241013																		
490	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél				0	0				0	0					0		0
491	72OB2242001																		
492	72OB2242002																		
493	72OB2242003																		
494	72OB23	Határidős ügyletek				33258	33258				8570	8570					0		0
536	72OB23042									-198312	2084	2084							
537	72OB23043									-33052	321	321							
538	72OB23044									-74569	1969	1969							
539	72OB23045									-33052	-238	-238							
540	72OB23046									-33383	138	138							
541	72OB23047									-16526	141	141							

542	72OB23048								-82630	-1101	-1101							
543	72OB23049								-33052	-438	-438							
544	72OB23050								-50106	-1254	-1254							
545	72OB23051								-266297	5318	5318							
546	72OB23052								-47925	131	131							
547	72OB23053								-82630	986	986							
548	72OB23054								-6610	122	122							
549	72OB23055								-33052	391	391							
550	72OB23056																	
551	72OB23057																	
552	72OB23058																	
553	72OB23059																	
554	72OB23060																	
555	72OB23061																	
556	72OB23062																	
557	72OB23063																	
558	72OB23064																	
559	72OB23065																	
560	72OB24	Opciós ügyletek			0	0				0	0				0	0		
561	72OB24001																	
562	72OB24002																	
563	72OB24003																	
564	72OB25	Repó ügyletek			0	0				0	0				0	0		
565	72OB25001																	
566	72OB25002																	
567	72OB25003																	
568	72OB26	SWAP ügyletek			0	0				0	0				0	0		
569	72OB26001																	
570	72OB26002																	
571	72OB26003																	
572	72OB27	Ingatlan			0	0				0	0				0	0		
573	72OB27001																	
574	72OB27002																	
575	72OB27003																	
576	72OB28	Tagi kölcsön			56856	56856				27102	27102				0	0		
577	72OB28001				56856	56856				27102	27102							
578	72OB28002																	
579	72OB28003																	
580	72OB29	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések			0	0				0	0				0	0		
581	72OB29001																	
582	72OB29002																	
583	72OB29003																	
584	72OB30	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott placon jegyzett értékpapír			0	0				0	0				0	0		
585	72OB30001																	
586	72OB30002																	
587	72OB30003																	
588	72OB31	Követelés értékpapír ügyletekből			761025	761025				215189	215189				0	0		
589	72OB31001																	
590	72OB31002				12552	12552				5410	5410							
591	72OB31003																	
592	72OB31004																	
593	72OB31005																	
594	72OB31006				748473	748473				209779	209779							
595	72OB31007																	
596	72OB31008																	
597	72OB32	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből			106113	106113				23889	23889				0	0		
598	72OB32001				43288	43288				10945	10945							
599	72OB32002																	
600	72OB32003																	
601	72OB32004				62825	62825				12944	12944							
602	72OB32005																	
603	72OB32006																	
604	72OB32007																	
605	72OB32008																	
606	72OB32009																	
607	72OB32010																	
608	72OB32011																	

72OB

Portfólió állomány a választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztárnál

Sorszám	Sorkód	Megnevezés		6. választható portfolió			7. választható portfolió				8. választható portfolió				
			ISIN/azonosító kód	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve
			1	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37
			a	ac	ad	ae	af	ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an
001	72OB1	Portfolió neve													
002	72OB2	Portfolió összesen			0	0			0	0			0	0	
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen			0	0			0	0			0	0	
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)													
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla			0	0			0	0			0	0	
006	72OB2121	Pénzforgalmi számla			0	0			0	0			0	0	
007	72OB2121001														
008	72OB2121002														
009	72OB2121003														
010	72OB2121004														
011	72OB2121005														
012	72OB2121006														
013	72OB2121007														
014	72OB2121008														
015	72OB2121009														
016	72OB2121010														
017	72OB2121011														
018	72OB2121012														
019	72OB2121013														
020	72OB2122	Befektetési számla			0	0			0	0			0	0	
021	72OB2122001														
022	72OB2122002														
023	72OB2122003														
024	72OB2122004														
025	72OB2122005														
026	72OB2122006														
027	72OB2122007														
028	72OB2122008														
029	72OB2122009														
030	72OB2122010														
031	72OB2122011														
032	72OB2122012														
033	72OB2122013														
034	72OB2122014														
035	72OB2122015														
036	72OB2122016														
037	72OB2122017														
038	72OB2122018														
039	72OB2122019														
040	72OB2122020														
041	72OB2122021														
042	72OB2122022														
043	72OB2122023														
044	72OB2122024														
045	72OB2122025														
046	72OB2122026														
047	72OB2122027														
048	72OB2122028														
049	72OB2122029														
050	72OB2122030														
051	72OB2122031														
052	72OB2122032														
053	72OB2122033														
054	72OB2122034														
055	72OB2122035														
056	72OB2122036														
057	72OB2122037														
058	72OB2122038														
059	72OB2122039														
060	72OB2122040														
061	72OB2122041														
062	72OB2122042														
063	72OB2122043														
064	72OB2122044														
065	72OB2122045														
066	72OB2122046														
067	72OB2122047														
068	72OB2122048														
069	72OB2122049														
070	72OB2122050														
071	72OB2122051														
072	72OB2122052														
073	72OB2122053														
074	72OB2122054														
075	72OB2122055														
076	72OB2122056														
077	72OB2122057														
078	72OB2122058														
079	72OB2122059														
080	72OB2122060														
081	72OB2122061														
082	72OB2122062														
083	72OB2122063														
084	72OB2122064														
085	72OB2122065														
086	72OB2122066														

72OB

Portfólió állomány a választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztárnál

087	72OB2122067															
088	72OB2122068															
089	72OB2122069															
090	72OB2122070															
091	72OB2122071															
092	72OB2122072															
093	72OB2122073															
094	72OB2122074															
095	72OB2122075															
096	72OB2122076															
097	72OB2122077															
098	72OB2122078															
099	72OB2122079															
100	72OB2122080															
101	72OB2122081															
102	72OB2122082															
103	72OB2122083															
104	72OB2122084															
105	72OB2122085															
106	72OB2122086															
107	72OB2122087															
108	72OB2122088															
109	72OB2122089															
110	72OB2122090															
111	72OB2122091															
112	72OB2122092															
113	72OB2122093															
114	72OB2122094															
115	72OB2122095															
116	72OB2122096															
117	72OB2122097															
118	72OB2122098															
119	72OB2122099															
120	72OB2122100															
121	72OB2122101															
122	72OB2122102															
123	72OB2122103															
124	72OB2122104															
125	72OB2122105															
126	72OB2122106															
127	72OB2122107															
128	72OB2122108															
129	72OB2122109															
130	72OB2122110															
131	72OB2122111															
132	72OB2122112															
133	72OB2122113															
134	72OB2122114															
135	72OB2122115															
136	72OB2122116															
137	72OB2122117															
138	72OB2122118															
139	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg			0	0			0	0			0	0		
140	72OB213001															
141	72OB213002															
142	72OB213003															
143	72OB213004															
144	72OB213005															
145	72OB22	Értékpapírok összesen			0	0			0	0			0	0		
146	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			0	0			0	0			0	0		
147	72OB22101	Magyar állampapír			0	0			0	0			0	0		
148	72OB22101001		HU0000402235													
149	72OB22101002		HU0000402383													
150	72OB22101003		HU0000402524													
151	72OB22101004		HU0000402532													
152	72OB22101005		HU0000402748													
153	72OB22101006		HU0000402847													
154	72OB22101007		HU0000402953													
155	72OB22101008		HU0000402995													
156	72OB22101009		HU0000403001													
157	72OB22101010		HU0000403068													
158	72OB22101011		HU0000403100													
159	72OB22101012		HU0000403118													
160	72OB22101013		HU0000403258													
161	72OB22101014		HU0000403266													
162	72OB22101015		HU0000403340													
163	72OB22101016		HU0000403456													
164	72OB22101017		HU0000403464													
165	72OB22101018		HU0000403555													
166	72OB22101019		HU0000403571													
167	72OB22101020		HU0000403696													
168	72OB22101021		HU0000403704													
169	72OB22101022		HU0000404058													
170	72OB22101023		HU0000522495													
171	72OB22101024		HU0000522578													
172	72OB22101025		HU0000522644													
173	72OB22101026															
174	72OB22101027															
175	72OB22101028															

72OB

Portfólió állomány a választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztárnál

176	72OB22101029															
177	72OB22101030															
178	72OB22101031															
179	72OB22101032															
180	72OB22101033															
181	72OB22101034															
182	72OB22101035															
183	72OB22101036															
184	72OB22101037															
185	72OB22101038															
186	72OB22101039															
187	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal			0	0			0	0			0	0		
188	72OB22102001		HU0000358478													
189	72OB22102002		HU0000358700													
190	72OB22102003		HU0000358916													
191	72OB22102004		HU0000359039													
192	72OB22102005		HU0000359328													
193	72OB22102006		HU0000359385													
194	72OB22102007		XS0954674312													
195	72OB22102008		XS1115429372													
196	72OB22102009															
197	72OB22102010															
198	72OB22102011															
199	72OB22102012															
200	72OB22103	Külföldi állampapír			0	0			0	0			0	0		
201	72OB22103001		XS0972645112													
202	72OB22103002		XS1113141441													
203	72OB22103003															
204	72OB22103004															
205	72OB22103005															
206	72OB22103006															
207	72OB22103007															
208	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal			0	0			0	0			0	0		
209	72OB22104001															
210	72OB22104002															
211	72OB22104003															
212	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0			0	0		
213	72OB22105001		HU0000359062													
214	72OB22105002		HU0000359211													
215	72OB22105003		XS1401114811													
216	72OB22105004															
217	72OB22105005															
218	72OB22105006															
219	72OB22105007															
220	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0			0	0		
221	72OB22106001															
222	72OB22106002															
223	72OB22106003															
224	72OB22106004															
225	72OB22106005															
226	72OB22106006															
227	72OB22106007															
228	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0			0	0		
229	72OB22107001		XS0274147296													
230	72OB22107002		XS2022388586													
231	72OB22107003															
232	72OB22107004															
233	72OB22107005															
234	72OB22107006															
235	72OB22107007															
236	72OB22107008															
237	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0			0	0		
238	72OB22108001		XS1412393172													
239	72OB22108002		XS1571399754													
240	72OB22108003		XS1622626379													
241	72OB22108004															
242	72OB22108005															
243	72OB22108006															
244	72OB22108007															
245	72OB22108008															
246	72OB22108009															
247	72OB22108010															
248	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0			0	0		
249	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0			0	0		
250	72OB22110001															
251	72OB22110002															
252	72OB22110003															
253	72OB222	Részvények			0	0			0	0			0	0		

72OB

Portfólió állomány a választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztárnál

254	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény			0	0			0	0			0	0	
255	72OB2221001		HU0000061726												
256	72OB2221002		HU0000073457												
257	72OB2221003		HU0000073507												
258	72OB2221004		HU0000074844												
259	72OB2221005		HU0000078175												
260	72OB2221006		HU0000083696												
261	72OB2221007		HU0000089867												
262	72OB2221008		HU0000093257												
263	72OB2221009		HU0000102132												
264	72OB2221010		HU0000110226												
265	72OB2221011		HU0000120720												
266	72OB2221012		HU0000123096												
267	72OB2221013		HU0000153937												
268	72OB2221014		HU0000155726												
269	72OB2221015		HU0000167788												
270	72OB2221016		HU0000167986												
271	72OB2221017		HU0000170162												
272	72OB2221018														
273	72OB2221019														
274	72OB2221020														
275	72OB2221021														
276	72OB2221022														
277	72OB2221023														
278	72OB2221024														
279	72OB2221025														
280	72OB2221026														
281	72OB2221027														
282	72OB2222	Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya			0	0			0	0			0	0	
283	72OB2222001														
284	72OB2222002														
285	72OB2222003														
286	72OB2222004														
287	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény			0	0			0	0			0	0	
288	72OB2223001		AT0000606306												
289	72OB2223002		AT0000652011												
290	72OB2223003		AT0000743059												
291	72OB2223004		AT0000908504												
292	72OB2223005		CZ0005112300												
293	72OB2223006		CZ0008019106												
294	72OB2223007		CZ0008040318												
295	72OB2223008		CZ0009093209												
296	72OB2223009		EE3100021635												
297	72OB2223010		GB00BDD85M81												
298	72OB2223011		GB00BDD85M81												
299	72OB2223012		GRS323003012												
300	72OB2223013		HRHT00RA0005												
301	72OB2223014		JE00B3DCF752												
302	72OB2223015		JE00BN574F90												
303	72OB2223016		LU1642887738												
304	72OB2223017		PLALIOR00045												
305	72OB2223018		PLCCC0000016												
306	72OB2223019		PLGTC0000037												
307	72OB2223020		PLKGHM000017												
308	72OB2223021		PLOPTTC00011												
309	72OB2223022		PLPEKAC00016												
310	72OB2223023		PLPGNIG00014												
311	72OB2223024		PLPKN0000018												
312	72OB2223025		PLPKO0000016												
313	72OB2223026		PLPZU0000011												
314	72OB2223027		ROBRDBACNOR2												
315	72OB2223028		ROSNGNACNOR3												
316	72OB2223029		ROSNPPACNOR9												
317	72OB2223030		ROTLVAACNOR1												
318	72OB2223031		SI0031102120												
319	72OB2223032		US80585Y3080												
320	72OB2223033														
321	72OB2223034														
322	72OB2223035														
323	72OB2223036														
324	72OB2223037														
325	72OB2223038														
326	72OB2223039														
327	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya			0	0			0	0			0	0	

72OB

Portfólió állomány a választható portfóliós rendszert működtető önkéntes nyugdíjpénztárnál

328	72OB2224001														
329	72OB2224002														
330	72OB2224003														
331	72OB2224004														
332	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye			0	0			0	0			0	0	
333	72OB2225001														
334	72OB2225002														
335	72OB2225003														
336	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			0	0			0	0			0	0	
337	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			0	0			0	0			0	0	
338	72OB223101	Likviditási, pénzpiaci alap			0	0			0	0			0	0	
339	72OB223101001														
340	72OB223101002														
341	72OB223101003														
342	72OB223102	Kötvényalap			0	0			0	0			0	0	
343	72OB223102001														
344	72OB223102002														
345	72OB223102003														
346	72OB223103	Részvényalap			0	0			0	0			0	0	
347	72OB223103001		HU0000706668												
348	72OB223103002		HU0000709811												
349	72OB223103003														
350	72OB223103004														
351	72OB223103005														
352	72OB223103006														
353	72OB223103007														
354	72OB223104	Árupiaci alap			0	0			0	0			0	0	
355	72OB223104001														
356	72OB223104002														
357	72OB223104003														
358	72OB223104004														
359	72OB223104005														
360	72OB223105	Abszolút hozamú alap			0	0			0	0			0	0	
361	72OB223105001														
362	72OB223105002														
363	72OB223105003														
364	72OB223105004														
365	72OB223105005														
366	72OB223105006														
367	72OB223105007														
368	72OB223106	Származtatott alap			0	0			0	0			0	0	
369	72OB223106001														
370	72OB223106002														
371	72OB223106003														
372	72OB223106004														
373	72OB223106005														
374	72OB223106006														
375	72OB223107	Ingatlan alap			0	0			0	0			0	0	
376	72OB223107001		HU0000713482												
377	72OB223107002		HU0000714464												
378	72OB223107003		HU0000719067												
379	72OB223107004		HU0000719927												
380	72OB223107005		HU0000720198												
381	72OB223107006		HU0000720743												
382	72OB223107007		HU0000721055												
383	72OB223107008		HU0000722764												
384	72OB223107009		HU0000722780												
385	72OB223107010		HU0000723416												
386	72OB223107011		HU0000723770												
387	72OB223107012														
388	72OB223107013														
389	72OB223107014														
390	72OB223108	Kockázati tőkealap			0	0			0	0			0	0	
391	72OB223108001														
392	72OB223108002														
393	72OB223108003														
394	72OB223109	Magántőkealap			0	0			0	0			0	0	
395	72OB223109001														
396	72OB223109002														
397	72OB223109003														
398	72OB223110	Vegyes alap			0	0			0	0			0	0	
399	72OB223110001														
400	72OB223110002														
401	72OB223110003														
402	72OB2232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			0	0			0	0			0	0	
403	72OB223201	Likviditási, pénzpiaci alap			0	0			0	0			0	0	
404	72OB223201001														
405	72OB223201002														
406	72OB223201003														
407	72OB223202	Kötvényalap			0	0			0	0			0	0	
408	72OB223202001														
409	72OB223202002														
410	72OB223202003														
411	72OB223203	Részvényalap			0	0			0	0			0	0	
412	72OB223203001		DE0005933931												
413	72OB223203002		DE0006289309												

414	72OB223203003		FR0007052782													
415	72OB223203004		IE0005042456													
416	72OB223203005		IE00B0M63391													
417	72OB223203006		IE00B4L5Y983													
418	72OB223203007		IE00B4M7GH52													
419	72OB223203008		IE00B52SF786													
420	72OB223203009		IE00B53HP851													
421	72OB223203010		IE00BTJRMP35													
422	72OB223203011		JP3027630007													
423	72OB223203012		LU0274221281													
424	72OB223203013		LU1681044720													
425	72OB223203014		US4642861037													
426	72OB223203015		US4642865095													
427	72OB223203016		US4642866655													
428	72OB223203017		US4642867729													
429	72OB223203018		US4642872000													
430	72OB223203019		US4642872349													
431	72OB223203020		US4642882579													
432	72OB223203021		US46429B6719													
433	72OB223203022		US46434G1031													
434	72OB223203023		US46434V4234													
435	72OB223203024		US46434V6965													
436	72OB223203025		US46434V7385													
437	72OB223203026		US78462F1030													
438	72OB223203027		US92189F4037													
439	72OB223203028		US9220427424													
440	72OB223203029		US9220428588		0	0			0	0				0	0	
441	72OB223203030		US9220428745													
442	72OB223203031															
443	72OB223204	Árupiaci alap														
444	72OB223204001															
445	72OB223204002															
446	72OB223204003															
447	72OB223205	Abszolút hozamú alap			0	0			0	0				0	0	
448	72OB223205001															
449	72OB223205002															
450	72OB223205003															
451	72OB223206	Származtatott alap			0	0			0	0				0	0	
452	72OB223206001															
453	72OB223206002															
454	72OB223206003															
455	72OB223207	Ingatlan alap			0	0			0	0				0	0	
456	72OB223207001															
457	72OB223207002															
458	72OB223207003															
459	72OB223208	Kockázati tőkealap			0	0			0	0				0	0	
460	72OB223208001															
461	72OB223208002															
462	72OB223208003															
463	72OB223209	Magántőkealap			0	0			0	0				0	0	
464	72OB223209001															
465	72OB223209002															
466	72OB223209003															
467	72OB223210	Vegyes alap			0	0			0	0				0	0	
468	72OB223210001															
469	72OB223210002															
470	72OB223210003															
471	72OB2233	Egyéb kollektív befektetési értékpapír			0	0			0	0				0	0	
472	72OB2233001		ROFPTAACNOR5													
473	72OB2233002															
474	72OB2233003															
475	72OB224	Jelzáloglevél			0	0			0	0				0	0	
476	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél			0	0			0	0				0	0	
477	72OB2241001		HU0000652433													
478	72OB2241002		HU0000652763													
479	72OB2241003		HU0000652813													
480	72OB2241004		HU0000652953													
481	72OB2241005		HU0000653076													
482	72OB2241006		HU0000653134													
483	72OB2241007		HU0000653159													
484	72OB2241008		HU0000653233													
485	72OB2241009		HU0000653241													
486	72OB2241010		HU0000653266													
487	72OB2241011															
488	72OB2241012															
489	72OB2241013															
490	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél			0	0			0	0				0	0	
491	72OB2242001															
492	72OB2242002															
493	72OB2242003															
494	72OB23	Határidős ügyletek			0	0			0	0				0	0	
536	72OB23042															
537	72OB23043															
538	72OB23044															
539	72OB23045															
540	72OB23046															
541	72OB23047															

542	72OB23048															
543	72OB23049															
544	72OB23050															
545	72OB23051															
546	72OB23052															
547	72OB23053															
548	72OB23054															
549	72OB23055															
550	72OB23056															
551	72OB23057															
552	72OB23058															
553	72OB23059															
554	72OB23060															
555	72OB23061															
556	72OB23062															
557	72OB23063															
558	72OB23064															
559	72OB23065															
560	72OB24	Opciós ügyletek			0	0			0	0			0	0		
561	72OB24001															
562	72OB24002															
563	72OB24003															
564	72OB25	Repó ügyletek			0	0			0	0			0	0		
565	72OB25001															
566	72OB25002															
567	72OB25003															
568	72OB26	SWAP ügyletek			0	0			0	0			0	0		
569	72OB26001															
570	72OB26002															
571	72OB26003															
572	72OB27	Ingatlan			0	0			0	0			0	0		
573	72OB27001															
574	72OB27002															
575	72OB27003															
576	72OB28	Tagi kölcsön			0	0			0	0			0	0		
577	72OB28001															
578	72OB28002															
579	72OB28003															
580	72OB29	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések			0	0			0	0			0	0		
581	72OB29001															
582	72OB29002															
583	72OB29003															
584	72OB30	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott placon jegyzett értékpapír			0	0			0	0			0	0		
585	72OB30001															
586	72OB30002															
587	72OB30003															
588	72OB31	Követelés értékpapír ügyletekből			0	0			0	0			0	0		
589	72OB31001															
590	72OB31002															
591	72OB31003															
592	72OB31004															
593	72OB31005															
594	72OB31006															
595	72OB31007															
596	72OB31008															
597	72OB32	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből			0	0			0	0			0	0		
598	72OB32001															
599	72OB32002															
600	72OB32003															
601	72OB32004															
602	72OB32005															
603	72OB32006															
604	72OB32007															
605	72OB32008															
606	72OB32009															
607	72OB32010															
608	72OB32011															

Sorszám	Sorkód	Megnevezés		9. választható portfolió			10. választható portfolió				Szolgáltatási számlák portfoliója			Fedezeti portfólió
			ISIN/azonosító kód	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Portfolió neve	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke
			1	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48
			a	ao	ap	aq	ar	as	at	au	av	az	ba	bb
001	72OB1	Portfolió neve												
002	72OB2	Portfolió összesen			0	0			0	0		133673	133673	
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen			0	0			0	0		133673	133673	
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)												
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla			0	0			0	0		133673	133673	
006	72OB2121	Pénzforgalmi számla			0	0			0	0		133673	133673	
007	72OB2121001													
008	72OB2121002													
009	72OB2121003													
010	72OB2121004													
011	72OB2121005											133 673	133 673	
012	72OB2121006													
013	72OB2121007													
014	72OB2121008													
015	72OB2121009													
016	72OB2121010													
017	72OB2121011													
018	72OB2121012													
019	72OB2121013													
020	72OB2122	Befektetési számla			0	0			0	0		0	0	
021	72OB2122001													
022	72OB2122002													
023	72OB2122003													
024	72OB2122004													
025	72OB2122005													
026	72OB2122006													
027	72OB2122007													
028	72OB2122008													
029	72OB2122009													
030	72OB2122010													
031	72OB2122011													
032	72OB2122012													
033	72OB2122013													
034	72OB2122014													
035	72OB2122015													
036	72OB2122016													
037	72OB2122017													
038	72OB2122018													
039	72OB2122019													
040	72OB2122020													
041	72OB2122021													
042	72OB2122022													
043	72OB2122023													
044	72OB2122024													
045	72OB2122025													
046	72OB2122026													
047	72OB2122027													
048	72OB2122028													
049	72OB2122029													
050	72OB2122030													
051	72OB2122031													
052	72OB2122032													
053	72OB2122033													
054	72OB2122034													
055	72OB2122035													
056	72OB2122036													
057	72OB2122037													
058	72OB2122038													
059	72OB2122039													
060	72OB2122040													
061	72OB2122041													
062	72OB2122042													
063	72OB2122043													
064	72OB2122044													
065	72OB2122045													
066	72OB2122046													
067	72OB2122047													
068	72OB2122048													
069	72OB2122049													
070	72OB2122050													
071	72OB2122051													
072	72OB2122052													
073	72OB2122053													
074	72OB2122054													
075	72OB2122055													
076	72OB2122056													
077	72OB2122057													
078	72OB2122058													
079	72OB2122059													
080	72OB2122060													
081	72OB2122061													
082	72OB2122062													
083	72OB2122063													
084	72OB2122064													
085	72OB2122065													
086	72OB2122066													

															Fedezeti portfólió
087	72OB2122067														
088	72OB2122068														
089	72OB2122069														
090	72OB2122070														
091	72OB2122071														
092	72OB2122072														
093	72OB2122073														
094	72OB2122074														
095	72OB2122075														
096	72OB2122076														
097	72OB2122077														
098	72OB2122078														
099	72OB2122079														
100	72OB2122080														
101	72OB2122081														
102	72OB2122082														
103	72OB2122083														
104	72OB2122084														
105	72OB2122085														
106	72OB2122086														
107	72OB2122087														
108	72OB2122088														
109	72OB2122089														
110	72OB2122090														
111	72OB2122091														
112	72OB2122092														
113	72OB2122093														
114	72OB2122094														
115	72OB2122095														
116	72OB2122096														
117	72OB2122097														
118	72OB2122098														
119	72OB2122099														
120	72OB2122100														
121	72OB2122101														
122	72OB2122102														
123	72OB2122103														
124	72OB2122104														
125	72OB2122105														
126	72OB2122106														
127	72OB2122107														
128	72OB2122108														
129	72OB2122109														
130	72OB2122110														
131	72OB2122111														
132	72OB2122112														
133	72OB2122113														
134	72OB2122114														
135	72OB2122115														
136	72OB2122116														
137	72OB2122117														
138	72OB2122118														
139	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg			0	0		0	0		0	0		
140	72OB213001														
141	72OB213002														
142	72OB213003														
143	72OB213004														
144	72OB213005														
145	72OB22	Értékpapírok összesen			0	0		0	0		0	0		
146	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			0	0		0	0		0	0		
147	72OB22101	Magyar állampapír			0	0		0	0		0	0		
148	72OB22101001		HU0000402235											64906
149	72OB22101002		HU0000402383											79517
150	72OB22101003		HU0000402524											556071
151	72OB22101004		HU0000402532											692414
152	72OB22101005		HU0000402748											496593
153	72OB22101006		HU0000402847											1225000000
154	72OB22101007		HU0000402953											111250
155	72OB22101008		HU0000402995											88560
156	72OB22101009		HU0000403001											123694
157	72OB22101010		HU0000403068											303587
158	72OB22101011		HU0000403100											279419
159	72OB22101012		HU0000403118											672144
160	72OB22101013		HU0000403258											155668
161	72OB22101014		HU0000403266											1304904
162	72OB22101015		HU0000403340											358633
163	72OB22101016		HU0000403456											517800
164	72OB22101017		HU0000403464											169217
165	72OB22101018		HU0000403555											78000
166	72OB22101019		HU0000403571											166500
167	72OB22101020		HU0000403696											342632
168	72OB22101021		HU0000403704											71797
169	72OB22101022		HU0000404058											100000
170	72OB22101023		HU0000522495											70789
171	72OB22101024		HU0000522578											126969
172	72OB22101025		HU0000522644											111500
173	72OB22101026													0
174	72OB22101027													0
175	72OB22101028													0

														Fedezeti portfólió
176	72OB22101029													0
177	72OB22101030													0
178	72OB22101031													0
179	72OB22101032													0
180	72OB22101033													0
181	72OB22101034													0
182	72OB22101035													
183	72OB22101036													
184	72OB22101037													
185	72OB22101038													
186	72OB22101039													
187	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal			0	0			0	0		0	0	
188	72OB22102001		HU0000358478											
189	72OB22102002		HU0000358700											
190	72OB22102003		HU0000358916											
191	72OB22102004		HU0000359039											
192	72OB22102005		HU0000359328											
193	72OB22102006		HU0000359385											
194	72OB22102007		XS0954674312											
195	72OB22102008		XS1115429372											
196	72OB22102009													
197	72OB22102010													
198	72OB22102011													
199	72OB22102012													
200	72OB22103	Külföldi állampapír			0	0			0	0		0	0	
201	72OB22103001		XS0972645112											
202	72OB22103002		XS1113141441											
203	72OB22103003													
204	72OB22103004													
205	72OB22103005													
206	72OB22103006													
207	72OB22103007													
208	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal			0	0			0	0		0	0	
209	72OB22104001													
210	72OB22104002													
211	72OB22104003													
212	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0		0	0	
213	72OB22105001		HU0000359062											
214	72OB22105002		HU0000359211											
215	72OB22105003		XS1401114811											
216	72OB22105004													
217	72OB22105005													
218	72OB22105006													
219	72OB22105007													
220	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0		0	0	
221	72OB22106001													
222	72OB22106002													
223	72OB22106003													
224	72OB22106004													
225	72OB22106005													
226	72OB22106006													
227	72OB22106007													
228	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0		0	0	
229	72OB22107001		XS0274147296											
230	72OB22107002		XS2022388586											
231	72OB22107003													
232	72OB22107004													
233	72OB22107005													
234	72OB22107006													
235	72OB22107007													
236	72OB22107008													
237	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0		0	0	
238	72OB22108001		XS1412393172											
239	72OB22108002		XS1571399754											
240	72OB22108003		XS1622626379											
241	72OB22108004													
242	72OB22108005													
243	72OB22108006													
244	72OB22108007													
245	72OB22108008													
246	72OB22108009													
247	72OB22108010													
248	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0		0	0	
249	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0			0	0		0	0	
250	72OB22110001													
251	72OB22110002													
252	72OB22110003													
253	72OB222	Részvények			0	0			0	0		0	0	

														Fedezeti portfólió
254	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény			0	0			0	0		0	0	
255	72OB2221001		HU0000061726											
256	72OB2221002		HU0000073457											
257	72OB2221003		HU0000073507											
258	72OB2221004		HU0000074844											
259	72OB2221005		HU0000078175											
260	72OB2221006		HU0000083696											
261	72OB2221007		HU0000089857											
262	72OB2221008		HU0000093257											
263	72OB2221009		HU0000102132											
264	72OB2221010		HU0000110226											
265	72OB2221011		HU0000120720											
266	72OB2221012		HU0000123096											
267	72OB2221013		HU0000153937											
268	72OB2221014		HU0000155726											
269	72OB2221015		HU0000167788											
270	72OB2221016		HU0000167986											
271	72OB2221017		HU0000170162											
272	72OB2221018													
273	72OB2221019													
274	72OB2221020													
275	72OB2221021													
276	72OB2221022													
277	72OB2221023													
278	72OB2221024													
279	72OB2221025													
280	72OB2221026													
281	72OB2221027													
282	72OB2222	Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya			0	0			0	0		0	0	
283	72OB2222001													
284	72OB2222002													
285	72OB2222003													
286	72OB2222004													
287	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény			0	0			0	0		0	0	
288	72OB2223001		AT0000606306											
289	72OB2223002		AT0000652011											
290	72OB2223003		AT0000743059											
291	72OB2223004		AT0000908504											
292	72OB2223005		CZ0005112300											
293	72OB2223006		CZ0008019106											
294	72OB2223007		CZ0008040318											
295	72OB2223008		CZ0009093209											
296	72OB2223009		EE3100021635											
297	72OB2223010		GB00BDD85M81											
298	72OB2223011		GB00BDD85M81											
299	72OB2223012		GRS323003012											
300	72OB2223013		HRHT00RA0005											
301	72OB2223014		JE00B3DCF752											
302	72OB2223015		JE00BN574F90											
303	72OB2223016		LU1642887738											
304	72OB2223017		PLALIOR00045											
305	72OB2223018		PLCCC0000016											
306	72OB2223019		PLGTC0000037											
307	72OB2223020		PLKGHM000017											
308	72OB2223021		PLOPTTC00011											
309	72OB2223022		PLPEKAO00016											
310	72OB2223023		PLPGNIG00014											
311	72OB2223024		PLPKN0000018											
312	72OB2223025		PLPKO0000016											
313	72OB2223026		PLPZU0000011											
314	72OB2223027		ROBRDBACNOR2											
315	72OB2223028		ROSNGNACNOR3											
316	72OB2223029		ROSNPPACNOR9											
317	72OB2223030		ROTLVAACNOR1											
318	72OB2223031		SI0031102120											
319	72OB2223032		US80585Y3080											
320	72OB2223033													
321	72OB2223034													
322	72OB2223035													
323	72OB2223036													
324	72OB2223037													
325	72OB2223038													
326	72OB2223039													
327	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya			0	0			0	0		0	0	

															Fedezeti portfólió
328	72OB2224001														
329	72OB2224002														
330	72OB2224003														
331	72OB2224004														
332	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye			0	0			0	0		0	0	
333	72OB2225001														
334	72OB2225002														
335	72OB2225003														
336	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			0	0			0	0		0	0	
337	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			0	0			0	0		0	0	
338	72OB223101	Likviditási, pénzpiaci alap			0	0			0	0		0	0	
339	72OB223101001														
340	72OB223101002														
341	72OB223101003														
342	72OB223102	Kötvényalap			0	0			0	0		0	0	
343	72OB223102001														
344	72OB223102002														
345	72OB223102003														
346	72OB223103	Részvényalap			0	0			0	0		0	0	
347	72OB223103001		HU0000706668												
348	72OB223103002		HU0000709811												
349	72OB223103003														
350	72OB223103004														
351	72OB223103005														
352	72OB223103006														
353	72OB223103007														
354	72OB223104	Árupiaci alap			0	0			0	0		0	0	
355	72OB223104001														
356	72OB223104002														
357	72OB223104003														
358	72OB223104004														
359	72OB223104005														
360	72OB223105	Abszolút hozamú alap			0	0			0	0		0	0	
361	72OB223105001														
362	72OB223105002														
363	72OB223105003														
364	72OB223105004														
365	72OB223105005														
366	72OB223105006														
367	72OB223105007														
368	72OB223106	Származtatott alap			0	0			0	0		0	0	
369	72OB223106001														
370	72OB223106002														
371	72OB223106003														
372	72OB223106004														
373	72OB223106005														
374	72OB223106006														
375	72OB223107	Ingatlan alap			0	0			0	0		0	0	
376	72OB223107001		HU0000713482												
377	72OB223107002		HU0000714464												
378	72OB223107003		HU0000719067												
379	72OB223107004		HU0000719927												
380	72OB223107005		HU0000720198												
381	72OB223107006		HU0000720743												
382	72OB223107007		HU0000721055												
383	72OB223107008		HU0000722764												
384	72OB223107009		HU0000722780												
385	72OB223107010		HU0000723416												
386	72OB223107011		HU0000723770												
387	72OB223107012														
388	72OB223107013														
389	72OB223107014														
390	72OB223108	Kockázati tőkealap			0	0			0	0		0	0	
391	72OB223108001														
392	72OB223108002														
393	72OB223108003														
394	72OB223109	Magántőkealap			0	0			0	0		0	0	
395	72OB223109001														
396	72OB223109002														
397	72OB223109003														
398	72OB223110	Vegyes alap			0	0			0	0		0	0	
399	72OB223110001														
400	72OB223110002														
401	72OB223110003														
402	72OB2232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			0	0			0	0		0	0	
403	72OB223201	Likviditási, pénzpiaci alap			0	0			0	0		0	0	
404	72OB223201001														
405	72OB223201002														
406	72OB223201003														
407	72OB223202	Kötvényalap			0	0			0	0		0	0	
408	72OB223202001														
409	72OB223202002														
410	72OB223202003														
411	72OB223203	Részvényalap			0	0			0	0		0	0	
412	72OB223203001		DE0005933931												
413	72OB223203002		DE0006289309												

																	Fedezeti portfólió
414	72OB223203003		FR0007052782														
415	72OB223203004		IE0005042456														
416	72OB223203005		IE00B0M63391														
417	72OB223203006		IE00B4L5Y983														
418	72OB223203007		IE00B4M7GH52														
419	72OB223203008		IE00B52SF786														
420	72OB223203009		IE00B53HP851														
421	72OB223203010		IE00BTJRMP35														
422	72OB223203011		JP3027630007														
423	72OB223203012		LU0274221281														
424	72OB223203013		LU1681044720														
425	72OB223203014		US4642861037														
426	72OB223203015		US4642865095														
427	72OB223203016		US4642866655														
428	72OB223203017		US4642867729														
429	72OB223203018		US4642872000														
430	72OB223203019		US4642872349														
431	72OB223203020		US4642882579														
432	72OB223203021		US46429B6719														
433	72OB223203022		US46434Q1031														
434	72OB223203023		US46434V4234														
435	72OB223203024		US46434V6965														
436	72OB223203025		US46434V7365														
437	72OB223203026		US78462F1030														
438	72OB223203027		US92189F4037														
439	72OB223203028		US9220427424														
440	72OB223203029		US9220428568		0	0				0	0			0	0		
441	72OB223203030		US9220428745														
442	72OB223203031																
443	72OB223204	Árupiaci alap															
444	72OB223204001																
445	72OB223204002																
446	72OB223204003																
447	72OB223205	Abszolút hozamú alap			0	0				0	0			0	0		
448	72OB223205001																
449	72OB223205002																
450	72OB223205003																
451	72OB223206	Származtatott alap			0	0				0	0			0	0		
452	72OB223206001																
453	72OB223206002																
454	72OB223206003																
455	72OB223207	Ingatlan alap			0	0				0	0			0	0		
456	72OB223207001																
457	72OB223207002																
458	72OB223207003																
459	72OB223208	Kockázati tőkealap			0	0				0	0			0	0		
460	72OB223208001																
461	72OB223208002																
462	72OB223208003																
463	72OB223209	Magántőkealap			0	0				0	0			0	0		
464	72OB223209001																
465	72OB223209002																
466	72OB223209003																
467	72OB223210	Vegyes alap			0	0				0	0			0	0		
468	72OB223210001																
469	72OB223210002																
470	72OB223210003																
471	72OB2233	Egyéb kollektív befektetési értékpapír			0	0				0	0			0	0		
472	72OB2233001		ROFFPTAACNOR5														
473	72OB2233002																
474	72OB2233003																
475	72OB224	Jelzáloglevél			0	0				0	0			0	0		
476	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél			0	0				0	0			0	0		
477	72OB2241001		HU0000652433														
478	72OB2241002		HU0000652763														
479	72OB2241003		HU0000652813														
480	72OB2241004		HU0000652953														
481	72OB2241005		HU0000653076														
482	72OB2241006		HU0000653134														
483	72OB2241007		HU0000653159														
484	72OB2241008		HU0000653233														
485	72OB2241009		HU0000653241														
486	72OB2241010		HU0000653266														
487	72OB2241011																
488	72OB2241012																
489	72OB2241013																
490	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél			0	0				0	0			0	0		
491	72OB2242001																
492	72OB2242002																
493	72OB2242003																
494	72OB23	Határidős ügyletek			0	0				0	0			0	0		
536	72OB23042																
537	72OB23043																
538	72OB23044																
539	72OB23045																
540	72OB23046																
541	72OB23047																

															Fedezeti portfólió
542	72OB23048														
543	72OB23049														
544	72OB23050														
545	72OB23051														
546	72OB23052														
547	72OB23053														
548	72OB23054														
549	72OB23055														
550	72OB23056														
551	72OB23057														
552	72OB23058														
553	72OB23059														
554	72OB23060														
555	72OB23061														
556	72OB23062														
557	72OB23063														
558	72OB23064														
559	72OB23065														
560	72OB24	Opciós ügyletek			0	0			0	0		0	0		
561	72OB24001														
562	72OB24002														
563	72OB24003														
564	72OB25	Repó ügyletek			0	0			0	0		0	0		
565	72OB25001														
566	72OB25002														
567	72OB25003														
568	72OB26	SWAP ügyletek			0	0			0	0		0	0		
569	72OB26001														
570	72OB26002														
571	72OB26003														
572	72OB27	Ingatlan			0	0			0	0		0	0		
573	72OB27001														
574	72OB27002														
575	72OB27003														
576	72OB28	Tagi kölcsön			0	0			0	0		0	0		
577	72OB28001														
578	72OB28002														
579	72OB28003														
580	72OB29	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések			0	0			0	0		0	0		
581	72OB29001														
582	72OB29002														
583	72OB29003														
584	72OB30	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír			0	0			0	0		0	0		
585	72OB30001														
586	72OB30002														
587	72OB30003														
588	72OB31	Követelés értékpapír ügyletekből			0	0			0	0		0	0		
589	72OB31001														
590	72OB31002														
591	72OB31003														
592	72OB31004														
593	72OB31005														
594	72OB31006														
595	72OB31007														
596	72OB31008														
597	72OB32	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből			0	0			0	0		0	0		
598	72OB32001														
599	72OB32002														
600	72OB32003														
601	72OB32004														
602	72OB32005														
603	72OB32006														
604	72OB32007														
605	72OB32008														
606	72OB32009														
607	72OB32010														
608	72OB32011														

Sorszám	Sorkód	Megnevezés		összesen		Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen			Azonosítatlan (függő) befizetések		
			ISIN/azonosító kód	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték
			1	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59
			a	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bl	bk	bl	bm
001	72OB1	Portfolió neve												
002	72OB2	Portfolió összesen		139271767	150343161		1040479	1 052 827		339487	341353		247885	249223
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen		3231593	3230333		43641	43483		73056	73128		1374212	1374212
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)					297	297						
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla		3231593	3230333		43344	43186		73056	73128		1374212	1374212
006	72OB2121	Pénzforgalmi számla		276101	276101		23913	23913		67895	67895		1366125	1366125
007	72OB2121001			18100	18100									
008	72OB2121002			78741	78741									
009	72OB2121003			45587	45587									
010	72OB2121004			133673	133673									
011	72OB2121005			0	0		23 714	23 714						
012	72OB2121006			0	0					29 379	29 379			
013	72OB2121007			0	0					37 663	37 663			
014	72OB2121008			0	0					853	853			
015	72OB2121009			0	0									
016	72OB2121010			0	0								590 025	590 025
017	72OB2121011			0	0		199	199					776 100	776 100
018	72OB2121012			0	0									
019	72OB2121013			0	0									
020	72OB2122	Befektetési számla		2955492	2954232		19431	19273		5161	5233		8087	8087
021	72OB2122001			145984	145984									
022	72OB2122002			185	182									
023	72OB2122003			7688	7650									
024	72OB2122004			1054631	1054631									
025	72OB2122005			0	0									
026	72OB2122006			27824	27547									
027	72OB2122007			0	0									
028	72OB2122008			5356	5358									
029	72OB2122009			6307	6635									
030	72OB2122010			24	25									
031	72OB2122011			8377	8641									
032	72OB2122012			47811	47299									
033	72OB2122013			4	5									
034	72OB2122014			589	589									
035	72OB2122015			345	345									
036	72OB2122016			896	894									
037	72OB2122017			296	300									
038	72OB2122018			0	0									
039	72OB2122019			86	86									
040	72OB2122020			7	7									
041	72OB2122021			27526	27189									
042	72OB2122022			83677	83677									
043	72OB2122023			194	190									
044	72OB2122024			9413	9372									
045	72OB2122025			104860	104860									
046	72OB2122026			542	544									
047	72OB2122027			661	652									
048	72OB2122028			355	360									
049	72OB2122029			0	0									
050	72OB2122030			0	0									
051	72OB2122031			36340	36070									
052	72OB2122032			51217	51217									
053	72OB2122033			547	548									
054	72OB2122034			1851	1847									
055	72OB2122035			678	707									
056	72OB2122036			355	360									
057	72OB2122037			203	197									
058	72OB2122038			16	16									
059	72OB2122039			1	1									
060	72OB2122040			6588	6506									
061	72OB2122041			1803	1809									
062	72OB2122042			50076	50076									
063	72OB2122043			450	444									
064	72OB2122044			635880	635880									
065	72OB2122045			0	0									
066	72OB2122046			13988	13846									
067	72OB2122047			0	0									
068	72OB2122048			25748	26013									
069	72OB2122049			3116	3263									
070	72OB2122050			36	39									
071	72OB2122051			4603	4749									
072	72OB2122052			37796	37440									
073	72OB2122053			4	5									
074	72OB2122054			112767	112767									
075	72OB2122055			408	409									
076	72OB2122056			1367	1347									
077	72OB2122057			219	222									
078	72OB2122058			3	3									
079	72OB2122059			0	0									
080	72OB2122060			12070	11887									
081	72OB2122061			18077	18077									
082	72OB2122062			295	297									
083	72OB2122063			640	639									
084	72OB2122064			226	224									
085	72OB2122065			219	222									
086	72OB2122066			159	155									

				összesen		Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen			Azonosítatlan (függő) befizetések		
087	72OB2122067			35	35									
088	72OB2122068			0	0									
089	72OB2122069			2886	2850									
090	72OB2122070			17659	17659									
091	72OB2122071			126	125									
092	72OB2122072			46498	46498									
093	72OB2122073			191097	191097									
094	72OB2122074			0	0									
095	72OB2122075			26776	26549									
096	72OB2122076			0	0									
097	72OB2122077			15	15									
098	72OB2122078			4533	4761									
099	72OB2122079			36	38									
100	72OB2122080			2488	2567									
101	72OB2122081			13354	13305									
102	72OB2122082			4	4									
103	72OB2122083			46904	46904									
104	72OB2122084			417	419									
105	72OB2122085			123	122									
106	72OB2122086			195	197									
107	72OB2122087			0	0									
108	72OB2122088			0	0									
109	72OB2122089			0	0									
110	72OB2122090			15579	15442									
111	72OB2122091			18710	18710									
112	72OB2122092			434	435									
113	72OB2122093			73	73									
114	72OB2122094			661	654			-						
115	72OB2122095			195	197									
116	72OB2122096			171	166									
117	72OB2122097			114	115									
118	72OB2122098			39	39									
119	72OB2122099			2705	2672									
120	72OB2122100			12155	12155									
121	72OB2122101			126	125									
122	72OB2122102													
123	72OB2122103			0	0		12 756	12 756					8 087	8 087
124	72OB2122104			0	0		0	0						
125	72OB2122105			0	0		6 443	6 272						
126	72OB2122106			0	0		195	205						
127	72OB2122107			0	0		29	31						
128	72OB2122108			0	0		8	9						
129	72OB2122109			0	0					2 831	2 831			
130	72OB2122110			0	0					215	223			
131	72OB2122111			0	0					1 906	1 958			
132	72OB2122112			0	0					176	186			
133	72OB2122113			0	0					33	35			
134	72OB2122114			0	0									
135	72OB2122115			0	0									
136	72OB2122116			0	0									
137	72OB2122117			0	0									
138	72OB2122118			0	0									
139	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0	0		0	0		0	0		0	0
140	72OB213001			0	0									
141	72OB213002			0	0									
142	72OB213003			0	0									
143	72OB213004			0	0									
144	72OB213005			0	0									
145	72OB22	Értékpapírok összesen		134770195	145842849		955606	968006		154462	156237		182208	183546
146	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		89987779	93773299		799384	809551		120577	121681		182208	183546
147	72OB22101	Magyar állampapír		76781245	80128695		779417	789578		120577	121681		182208	183546
148	72OB22101001		HU0000402235	794963	697191									
149	72OB22101002		HU0000402383	956969	968604	1 300	15 796	15 835						
150	72OB22101003		HU0000402524	6713423	6719869	14 900	175 681	180 060	1 100	12 970	13 293			
151	72OB22101004		HU0000402532	9171469	9824551	4 430	62 689	62 857	1 097	15 524	15 565			
152	72OB22101005		HU0000402748	5962985	6270733	17 929	222 208	226 399	2 823	34 951	35 647			
153	72OB22101006		HU0000402847	1237250	1257999									
154	72OB22101007		HU0000402953	1166999	1151174									
155	72OB22101008		HU0000402995	879351	866606				300	2 999	3 003	5 000	49 770	50 057
156	72OB22101009		HU0000403001	1292503	1378954	754	8 389	8 406	421	4 684	4 693			
157	72OB22101010		HU0000403068	3120066	3378049	3 946	43 296	43 908						
158	72OB22101011		HU0000403100	2880846	2933329									
159	72OB22101012		HU0000403118	6673314	7453512	360	3 969	3 992						
160	72OB22101013		HU0000403258	1540590	1572062									
161	72OB22101014		HU0000403266	13028766	13615394	7 110	73 859	74 186	250	2 597	2 609			
162	72OB22101015		HU0000403340	3713423	3911775	3 951	43 513	43 095	878	9 670	9 577			
163	72OB22101016		HU0000403456	5112521	5177405	6 765	67 007	67 642	1 000	9 905	9 999	5 700	56 130	56 993
164	72OB22101017		HU0000403464	1659957	1706583									
165	72OB22101018		HU0000403555	784928	807851									
166	72OB22101019		HU0000403571	1627990	1796652				500	5 379	5 395			
167	72OB22101020		HU0000403696	3647538	3788399									
168	72OB22101021		HU0000403704	733430	744881	3 200	33 012	33 199						
169	72OB22101022		HU0000404058	995204	992564							4 000	41 316	41 498
170	72OB22101023		HU0000522495	706852	707901				1 190	11 899	11 900			
171	72OB22101024		HU0000522578	1267596	1269731									
172	72OB22101025		HU0000522644	1112312	1114946	3 000	29 998	29 999	1 000	9 999	10 000	3 500	34 992	34 998
173	72OB22101026			0	0									
174	72OB22101027			0	0									
175	72OB22101028			0	0									

				összesen		Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen			Azonosítatlan (függő) befizetések		
176	72OB22101029			0	0									
177	72OB22101030			0	0									
178	72OB22101031			0	0									
179	72OB22101032			0	0									
180	72OB22101033			0	0									
181	72OB22101034			0	0									
182	72OB22101035			0	0									
183	72OB22101036			0	0									
184	72OB22101037			0	0									
185	72OB22101038			0	0									
186	72OB22101039			0	0									
187	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal		8206674	8354309		19967	19973		0	0		0	0
188	72OB22102001		HU0000358478	395244	396452									
189	72OB22102002		HU0000358700	505595	517260									
190	72OB22102003		HU0000358916	423878	430268									
191	72OB22102004		HU0000359039	305215	306487									
192	72OB22102005		HU0000359328	268852	264975									
193	72OB22102006		HU0000359385	1447046	1447443	2 000	19 967	19 973						
194	72OB22102007		XS0954674312	3175452	3202883									
195	72OB22102008		XS1115429372	1685392	1788561									
196	72OB22102009			0	0									
197	72OB22102010			0	0									
198	72OB22102011			0	0									
199	72OB22102012			0	0									
200	72OB22103	Külföldi állampapír		458485	483648		0			0	0		0	0
201	72OB22103001		XS0972645112	347175	365507									
202	72OB22103002		XS1113141441	111310	118141									
203	72OB22103003			0	0									
204	72OB22103004			0	0									
205	72OB22103005			0	0									
206	72OB22103006			0	0									
207	72OB22103007			0	0									
208	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal		0	0		0			0	0		0	0
209	72OB22104001			0	0									
210	72OB22104002			0	0									
211	72OB22104003			0	0									
212	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		2352082	2411500		0			0	0		0	0
213	72OB22105001		HU0000359062	915523	974717									
214	72OB22105002		HU0000359211	516361	519607									
215	72OB22105003		XS1401114811	920198	917178									
216	72OB22105004			0	0									
217	72OB22105005			0	0									
218	72OB22105006			0	0									
219	72OB22105007			0	0									
220	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0		0			0	0		0	0
221	72OB22106001			0	0									
222	72OB22106002			0	0									
223	72OB22106003			0	0									
224	72OB22106004			0	0									
225	72OB22106005			0	0									
226	72OB22106006			0	0									
227	72OB22106007			0	0									
228	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		1368952	1447533		0			0	0		0	0
229	72OB22107001		XS0274147296	72587	74982									
230	72OB22107002		XS2022388586	1296365	1372551									
231	72OB22107003			0	0									
232	72OB22107004			0	0									
233	72OB22107005			0	0									
234	72OB22107006			0	0									
235	72OB22107007			0	0									
236	72OB22107008			0	0									
237	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		820341	947614		0			0	0		0	0
238	72OB22108001		XS1412393172	363873	411353									
239	72OB22108002		XS1571399754	312311	369446									
240	72OB22108003		XS1622626379	144157	166815									
241	72OB22108004			0	0									
242	72OB22108005			0	0									
243	72OB22108006			0	0									
244	72OB22108007			0	0									
245	72OB22108008			0	0									
246	72OB22108009			0	0									
247	72OB22108010			0	0									
248	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0		0			0	0		0	0
249	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0		0			0	0		0	0
250	72OB22110001			0	0									
251	72OB22110002			0	0									
252	72OB22110003			0	0									
253	72OB222	Részvények		11031314	13256690		0	0		0	0		0	0

				összesen		Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen			Azonosítatlan (függő) befizetések		
254	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény		5488425	7044031		0			0	0		0	0
255	72OB2221001		HU0000061726	1654968	3005795									
256	72OB2221002		HU0000073457	1203	1017									
257	72OB2221003		HU0000073507	434108	426549									
258	72OB2221004		HU0000074844	3451	3636									
259	72OB2221005		HU0000078175	2779	2036									
260	72OB2221006		HU0000083690	38160	52779									
261	72OB2221007		HU0000088867	8226	12732									
262	72OB2221008		HU0000093257	30243	35040									
263	72OB2221009		HU0000102132	18530	10078									
264	72OB2221010		HU0000110226	125688	98494									
265	72OB2221011		HU0000120720	78254	16571									
266	72OB2221012		HU0000123096	1228488	1498974									
267	72OB2221013		HU0000153937	1765468	1759640									
268	72OB2221014		HU0000155726	61656	89821									
269	72OB2221015		HU0000167788	18378	14239									
270	72OB2221016		HU0000167986	8850	8116									
271	72OB2221017		HU0000170162	9977	9014									
272	72OB2221018			0	0									
273	72OB2221019			0	0									
274	72OB2221020			0	0									
275	72OB2221021			0	0									
276	72OB2221022			0	0									
277	72OB2221023			0	0									
278	72OB2221024			0	0									
279	72OB2221025			0	0									
280	72OB2221026			0	0									
281	72OB2221027			0	0									
282	72OB2222	Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		0	0		0			0	0		0	0
283	72OB2222001			0	0									
284	72OB2222002			0	0									
285	72OB2222003			0	0									
286	72OB2222004			0	0									
287	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény		5542889	6212659		0			0	0		0	0
288	72OB2223001		AT0000606306	11968	13291									
289	72OB2223002		AT0000652011	554904	748394									
290	72OB2223003		AT0000743059	10295	12332									
291	72OB2223004		AT0000908504	107504	107913									
292	72OB2223005		CZ0005112300	372456	406903									
293	72OB2223006		CZ0008019106	325264	330757									
294	72OB2223007		CZ0008040318	135675	153232									
295	72OB2223008		CZ0009093209	79716	75533									
296	72OB2223009		EE3100021635	5318	5530									
297	72OB2223010		GB00BDD85M81	78503	109408									
298	72OB2223011		GB00BDD85M81	163062	218812									
299	72OB2223012		GRS323003012	10248	11548									
300	72OB2223013		HRHT00RA0005	69049	74268									
301	72OB2223014		JE00B3DCF752	7822	7102									
302	72OB2223015		JE00BN574F90	14801	18475									
303	72OB2223016		LU1642887738	3176	3590									
304	72OB2223017		PLALIOR00045	22618	11405									
305	72OB2223018		PLCCC0000016	4314	2817									
306	72OB2223019		PLGTC0000037	12344	13231									
307	72OB2223020		PLKGHM000017	307508	316280									
308	72OB2223021		PLOPTTC00011	241325	479942									
309	72OB2223022		PLPEKAO00016	594716	459654									
310	72OB2223023		PLPGNIG00014	226091	177701									
311	72OB2223024		PLPKN0000018	384445	460581									
312	72OB2223025		PLPKO0000016	535216	545352									
313	72OB2223026		PLPZU0000011	509787	540544									
314	72OB2223027		ROBRDBACNOR2	119393	144040									
315	72OB2223028		ROSNGNACNOR3	75203	103510									
316	72OB2223029		ROSNPPACNOR9	106424	141838									
317	72OB2223030		ROTLVAACNOR1	292054	323052									
318	72OB2223031		SI0031102120	151309	183851									
319	72OB2223032		US80585Y3080	10381	11775									
320	72OB2223033			0	0									
321	72OB2223034			0	0									
322	72OB2223035			0	0									
323	72OB2223036			0	0									
324	72OB2223037			0	0									
325	72OB2223038			0	0									
326	72OB2223039			0	0									
327	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		0	0		0			0	0		0	0

				összesen		Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen			Azonosítatlan (függő) befizetések		
328	72OB2224001			0	0									
329	72OB2224002			0	0									
330	72OB2224003			0	0									
331	72OB2224004			0	0									
332	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye		0	0		0			0	0		0	0
333	72OB2225001			0	0									
334	72OB2225002			0	0									
335	72OB2225003			0	0									
336	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		28431291	34 452 518		147003	148884		25505	25851		0	0
337	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		9161512	9490115		52074	53012		8729	8884		0	0
338	72OB223101	Likviditási, pénzpiaci alap		0	0		0	0		0	0		0	0
339	72OB223101001			0	0									
340	72OB223101002			0	0									
341	72OB223101003			0	0									
342	72OB223102	Kötvényalap		0	0		0	0		0	0		0	0
343	72OB223102001			0	0									
344	72OB223102002			0	0									
345	72OB223102003			0	0									
346	72OB223103	Részvényalap		0	0		52074	53012		8729	8884		0	0
347	72OB223103001		HU0000706668	0	0	3 217 565	37 792	37 747	539 417	6 335	6 328			
348	72OB223103002		HU0000709811	0	0	2 834 823	14 282	15 265	474 644	2 394	2 556			
349	72OB223103003			0	0									
350	72OB223103004			0	0									
351	72OB223103005			0	0									
352	72OB223103006			0	0									
353	72OB223103007			0	0									
354	72OB223104	Árupiaci alap		0	0		0	0		0	0		0	0
355	72OB223104001			0	0									
356	72OB223104002			0	0									
357	72OB223104003			0	0									
358	72OB223104004			0	0									
359	72OB223104005			0	0									
360	72OB223105	Abszolút hozamú alap		0	0		0	0		0	0		0	0
361	72OB223105001			0	0									
362	72OB223105002			0	0									
363	72OB223105003			0	0									
364	72OB223105004			0	0									
365	72OB223105005			0	0									
366	72OB223105006			0	0									
367	72OB223105007			0	0									
368	72OB223106	Származtatott alap		0	0		0	0		0	0		0	0
369	72OB223106001			0	0									
370	72OB223106002			0	0									
371	72OB223106003			0	0									
372	72OB223106004			0	0									
373	72OB223106005			0	0									
374	72OB223106006			0	0									
375	72OB223107	Ingatlan alap		9161512	9490115		0	0		0	0		0	0
376	72OB223107001		HU0000713482	1443972	1452378									
377	72OB223107002		HU0000714464	2052598	2130405									
378	72OB223107003		HU0000719067	88822	89855									
379	72OB223107004		HU0000719927	408615	486780									
380	72OB223107005		HU0000720198	1819995	1871957									
381	72OB223107006		HU0000720743	149000	168829									
382	72OB223107007		HU0000721055	87000	97694									
383	72OB223107008		HU0000722764	2240786	2337125									
384	72OB223107009		HU0000722780	335146	328900									
385	72OB223107010		HU0000723416	335578	327095									
386	72OB223107011		HU0000723770	200000	199097									
387	72OB223107012			0	0									
388	72OB223107013			0	0									
389	72OB223107014			0	0									
390	72OB223108	Kockázati tőkealap		0	0		0	0		0	0		0	0
391	72OB223108001			0	0									
392	72OB223108002			0	0									
393	72OB223108003			0	0									
394	72OB223109	Magántőkealap		0	0		0	0		0	0		0	0
395	72OB223109001			0	0									
396	72OB223109002			0	0									
397	72OB223109003			0	0									
398	72OB223110	Vegyes alap		0	0		0	0		0	0		0	0
399	72OB223110001			0	0									
400	72OB223110002			0	0									
401	72OB223110003			0	0									
402	72OB2232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		20 144 783	24 806 317		94 929	95 872		16 776	16 967		0	0
403	72OB223201	Likviditási, pénzpiaci alap		0	0		0	0		0	0		0	0
404	72OB223201001			0	0									
405	72OB223201002			0	0									
406	72OB223201003			0	0									
407	72OB223202	Kötvényalap		0	0		0	0		0	0		0	0
408	72OB223202001			0	0									
409	72OB223202002			0	0									
410	72OB223202003			0	0									
411	72OB223203	Részvényalap		20 144 783	24 806 317		94 929	95 872		16 776	16 967			
412	72OB223203001		DE0005933931	66380	80482								0	0
413	72OB223203002		DE0006289309	93427	98098									

				összesen		Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen			Azonosítatlan (függő) befizetések		
414	72OB223203003		FR0007052782	67141	76953									
415	72OB223203004		IE0005042456	85174	95194									
416	72OB223203005		IE00B0M63391	187450	186710									
417	72OB223203006		IE00B4L5Y983	320594	369654									
418	72OB223203007		IE00B4M7GH52	75992	77083									
419	72OB223203008		IE00B52SF786	78460	98534									
420	72OB223203009		IE00B53HP851	6583	7462									
421	72OB223203010		IE00BTJRMP35	31710	34964									
422	72OB223203011		JP3027630007	571695	732670									
423	72OB223203012		LU0274221281	7621	8954									
424	72OB223203013		LU1681044720	25085	27508									
425	72OB223203014		US4642861037	18481	19251									
426	72OB223203015		US4642865095	170013	184477									
427	72OB223203016		US4642866655	263739	300986									
428	72OB223203017		US4642867729	211115	225494									
429	72OB223203018		US4642872000	2697372	3878990									
430	72OB223203019		US4642872349	971970	1061595	180	16 878	17 149	33	3 087	3 144			
431	72OB223203020		US4642882579	1149144	1359444									
432	72OB223203021		US464298G719	82279	89954									
433	72OB223203022		US4643AG1031	924445	1080645									
434	72OB223203023		US46434V4234	15016	14837									
435	72OB223203024		US46434V6965	708033	755514									
436	72OB223203025		US46434V7385	1060099	1155346	483	8 613	8 315	78	1 391	1 343			
437	72OB223203026		US78462F1030	3682602	5205717	956	13 856	14 052	167	2 418	2 455			
438	72OB223203027		US92189F4037	13878	14719	272	25 366	25 803	50	4 652	4 743			
439	72OB223203028		US9220427424	1145800	1365421									
440	72OB223203029		US9220428588	4250165	4741974								0	0
441	72OB223203030		US9220428745	1163320	1456787	2 331	30 216	30 553	403	5 228	5 282			
442	72OB223203031			0	0									
443	72OB223204	Árupiaci alap												
444	72OB223204001													
445	72OB223204002			0	0									
446	72OB223204003			0	0									
447	72OB223205	Abszolút hozamú alap		0	0		0	0		0	0		0	0
448	72OB223205001			0	0									
449	72OB223205002			0	0									
450	72OB223205003			0	0									
451	72OB223206	Származtatott alap		0	0		0	0		0	0		0	0
452	72OB223206001			0	0									
453	72OB223206002			0	0									
454	72OB223206003			0	0									
455	72OB223207	Ingatlan alap		0	0		0	0		0	0		0	0
456	72OB223207001			0	0									
457	72OB223207002			0	0									
458	72OB223207003			0	0									
459	72OB223208	Kockázati tőkealap		0	0		0	0		0	0		0	0
460	72OB223208001			0	0									
461	72OB223208002			0	0									
462	72OB223208003			0	0									
463	72OB223209	Magántőkealap		0	0		0	0		0	0		0	0
464	72OB223209001			0	0									
465	72OB223209002			0	0									
466	72OB223209003			0	0									
467	72OB223210	Vegyes alap		0	0		0	0		0	0		0	0
468	72OB223210001			0	0									
469	72OB223210002			0	0									
470	72OB223210003			0	0									
471	72OB2233	Egyéb kollektív befektetési értékpapír		124996	156086		0			0	0		0	0
472	72OB2233001		ROFPTAACNOR5	124996	156086									
473	72OB2233002			0	0									
474	72OB2233003			0	0									
475	72OB224	Jelzáloglevél		4319811	4360342		9219	9571		8380	8705		0	0
476	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		4319811	4360342		9219	9571		8380	8705		0	0
477	72OB2241001		HU0000652433	161400	163638									
478	72OB2241002		HU0000652763	166697	174956									
479	72OB2241003		HU0000652813	357011	368319	298	3 498	3 673	294	3 451	3 624			
480	72OB2241004		HU0000652953	500956	501980	462	5 721	5 898	398	4 929	5 081			
481	72OB2241005		HU0000653076	31144	31594									
482	72OB2241006		HU0000653134	34487	34758									
483	72OB2241007		HU0000653159	265292	265716									
484	72OB2241008		HU0000653233	456196	466056									
485	72OB2241009		HU0000653241	298884	302058									
486	72OB2241010		HU0000653266	2047744	2051267									
487	72OB2241011			0	0									
488	72OB2241012			0	0									
489	72OB2241013			0	0									
490	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0	0		0	0		0	0		0	0
491	72OB2242001			0	0									
492	72OB2242002			0	0									
493	72OB2242003			0	0									
494	72OB23	Határidős ügyletek		87636	87636		0	0		0	0		0	0
536	72OB23042			2084	2084									
537	72OB23043			321	321									
538	72OB23044			1969	1969									
539	72OB23045			-238	-238									
540	72OB23046			138	138									
541	72OB23047			141	141									

				összesen		Működési portfólió összesen			Likviditási és kockázati portfólió összesen			Azonosítatlan (függő) befizetések		
542	720B23048			-1101	-1101									
543	720B23049			-438	-438									
544	720B23050			-1254	-1254									
545	720B23051			5318	5318									
546	720B23052			131	131									
547	720B23053			986	986									
548	720B23054			122	122									
549	720B23055			391	391									
550	720B23056			0	0									
551	720B23057			0	0									
552	720B23058			0	0									
553	720B23059			0	0									
554	720B23060			0	0									
555	720B23061			0	0									
556	720B23062			0	0									
557	720B23063			0	0									
558	720B23064			0	0									
559	720B23065			0	0									
560	720B24	Opciós ügyletek		0	0		0	0		0	0		0	0
561	720B24001			0	0									
562	720B24002			0	0									
563	720B24003			0	0									
564	720B25	Repó ügyletek		0	0		0	0		0	0		0	0
565	720B25001			0	0									
566	720B25002			0	0									
567	720B25003			0	0									
568	720B26	SWAP ügyletek		0	0		0	0		0	0		0	0
569	720B26001			0	0									
570	720B26002			0	0									
571	720B26003			0	0									
572	720B27	Ingatlan		0	0		0	0		0	0		0	0
573	720B27001			0	0									
574	720B27002			0	0									
575	720B27003			0	0									
576	720B28	Tagi kölcsön		106889	106889		0	0		0	0		0	0
577	720B28001			106889	106889									
578	720B28002			0	0									
579	720B28003			0	0									
580	720B29	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések		0	0		0	0		0	0		0	0
581	720B29001			0	0									
582	720B29002			0	0									
583	720B29003			0	0									
584	720B30	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0	0		0	0		0	0		0	0
585	720B30001			0	0									
586	720B30002			0	0									
587	720B30003			0	0									
588	720B31	Követelés értékpapír ügyletekből		1328467	1328467		41290	41396		111984	112003		89110	89110
589	720B31001			0	0									
590	720B31002			21495	21495		0	106		0	19			
591	720B31003			0	0									
592	720B31004			0	0									
593	720B31005			0	0									
594	720B31006			1306972	1306972		41290	41290		111984	111984		89110	89110
595	720B31007			0	0									
596	720B31008			0	0									
597	720B32	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből		222913	222913		58	58		15	15		1397645	1397645
598	720B32001			71214	71214		41	41		6	6		14	14
599	720B32002			0	0									
600	720B32003			0	0									
601	720B32004			151699	151699		17	17		9	9		1397631	1397631
602	720B32005			0	0									
603	720B32006			0	0									
604	720B32007			0	0									
605	720B32008			0	0									
606	720B32009			0	0									
607	720B32010			0	0									
608	720B32011			0	0									

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés		Portfóliók összesen			
			ISIN/azonosító kód	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Mód
			1	60	61	62	63
			a	bn	bo	bp	bq
001	72OB1	Portfolió neve					
002	72OB2	Portfolió összesen			140899618	151986564	
003	72OB21	Bankszámlák és készpénz összesen			4722502	4721156	
004	72OB211	Házipénztár (forint és valuta)			297	297	
005	72OB212	Pénzforgalmi számla és befektetési számla			4722205	4720859	
006	72OB2121	Pénzforgalmi számla			1734034	1734034	
007	72OB2121001				18100	18100	
008	72OB2121002				78741	78741	
009	72OB2121003				45587	45587	
010	72OB2121004				133673	133673	
011	72OB2121005				23714	23714	
012	72OB2121006				29379	29379	
013	72OB2121007				37663	37663	
014	72OB2121008				853	853	
015	72OB2121009				590025	590025	
016	72OB2121010				776100	776100	
017	72OB2121011				199	199	
018	72OB2121012				0	0	
019	72OB2121013				0	0	
020	72OB2122	Befektetési számla			2988171	2986825	
021	72OB2122001				145984	145984	
022	72OB2122002				185	182	
023	72OB2122003				7688	7650	
024	72OB2122004				1054631	1054631	
025	72OB2122005				0	0	
026	72OB2122006				27824	27547	
027	72OB2122007				0	0	
028	72OB2122008				5356	5358	
029	72OB2122009				6307	6635	
030	72OB2122010				24	25	
031	72OB2122011				8377	8641	
032	72OB2122012				47811	47299	
033	72OB2122013				4	5	
034	72OB2122014				589	589	
035	72OB2122015				345	345	
036	72OB2122016				896	894	
037	72OB2122017				296	300	
038	72OB2122018				0	0	
039	72OB2122019				86	86	
040	72OB2122020				7	7	
041	72OB2122021				27526	27189	
042	72OB2122022				83677	83677	
043	72OB2122023				194	190	
044	72OB2122024				9413	9372	
045	72OB2122025				104860	104860	
046	72OB2122026				542	544	
047	72OB2122027				661	652	
048	72OB2122028				355	360	
049	72OB2122029				0	0	
050	72OB2122030				0	0	
051	72OB2122031				36340	36070	
052	72OB2122032				51217	51217	
053	72OB2122033				547	548	
054	72OB2122034				1851	1847	
055	72OB2122035				678	707	
056	72OB2122036				355	360	
057	72OB2122037				203	197	
058	72OB2122038				16	16	
059	72OB2122039				1	1	
060	72OB2122040				6588	6508	
061	72OB2122041				1803	1809	
062	72OB2122042				50076	50076	
063	72OB2122043				450	444	
064	72OB2122044				635880	635880	
065	72OB2122045				0	0	
066	72OB2122046				13988	13846	
067	72OB2122047				0	0	
068	72OB2122048				25748	26013	
069	72OB2122049				3116	3263	
070	72OB2122050				36	39	
071	72OB2122051				4603	4749	
072	72OB2122052				37796	37440	
073	72OB2122053				4	5	
074	72OB2122054				112767	112767	
075	72OB2122055				408	409	
076	72OB2122056				1367	1347	
077	72OB2122057				219	222	
078	72OB2122058				3	3	
079	72OB2122059				0	0	
080	72OB2122060				12070	11887	
081	72OB2122061				18077	18077	
082	72OB2122062				295	297	
083	72OB2122063				640	639	
084	72OB2122064				226	224	
085	72OB2122065				219	222	
086	72OB2122066				159	155	

Nagyságrend: ezer forint

				Portfóliók összesen		
087	72OB2122067			35	35	
088	72OB2122068			0	0	
089	72OB2122069			2886	2850	
090	72OB2122070			17659	17659	
091	72OB2122071			126	125	
092	72OB2122072			46498	46498	
093	72OB2122073			191097	191097	
094	72OB2122074			0	0	
095	72OB2122075			26776	26549	
096	72OB2122076			0	0	
097	72OB2122077			15	15	
098	72OB2122078			4533	4761	
099	72OB2122079			36	38	
100	72OB2122080			2488	2567	
101	72OB2122081			13354	13305	
102	72OB2122082			4	4	
103	72OB2122083			46904	46904	
104	72OB2122084			417	419	
105	72OB2122085			123	122	
106	72OB2122086			195	197	
107	72OB2122087			0	0	
108	72OB2122088			0	0	
109	72OB2122089			0	0	
110	72OB2122090			15579	15442	
111	72OB2122091			18710	18710	
112	72OB2122092			434	435	
113	72OB2122093			73	73	
114	72OB2122094			661	654	
115	72OB2122095			195	197	
116	72OB2122096			171	166	
117	72OB2122097			114	115	
118	72OB2122098			39	39	
119	72OB2122099			2705	2672	
120	72OB2122100			12155	12155	
121	72OB2122101			126	125	
122	72OB2122102			8087	8087	
123	72OB2122103			12756	12756	
124	72OB2122104			0	0	
125	72OB2122105			6443	6272	
126	72OB2122106			195	205	
127	72OB2122107			29	31	
128	72OB2122108			8	9	
129	72OB2122109			2831	2831	
130	72OB2122110			215	223	
131	72OB2122111			1906	1958	
132	72OB2122112			178	186	
133	72OB2122113			33	35	
134	72OB2122114			0	0	
135	72OB2122115			0	0	
136	72OB2122116			0	0	
137	72OB2122117			0	0	
138	72OB2122118			0	0	
139	72OB213	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0	0	
140	72OB213001			0	0	
141	72OB213002			0	0	
142	72OB213003			0	0	
143	72OB213004			0	0	
144	72OB213005			0	0	
145	72OB22	Értékpapírok összesen		136062471	147150638	
146	72OB221	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		91089948	94888077	
147	72OB22101	Magyar állampapír		77863447	81223500	
148	72OB22101001		HU0000402235	794963	697191	
149	72OB22101002		HU0000402383	972765	984439	
150	72OB22101003		HU0000402524	6902074	6913222	
151	72OB22101004		HU0000402532	9249682	9902973	
152	72OB22101005		HU0000402748	6220144	6532779	
153	72OB22101006		HU0000402847	1237250	1257999	
154	72OB22101007		HU0000402953	1166999	1151174	
155	72OB22101008		HU0000402995	932120	939666	
156	72OB22101009		HU0000403001	1305576	1392053	
157	72OB22101010		HU0000403068	3163362	3421957	
158	72OB22101011		HU0000403100	2880846	2933329	
159	72OB22101012		HU0000403118	6677283	7457504	
160	72OB22101013		HU0000403258	1540590	1572062	
161	72OB22101014		HU0000403266	13105222	13692189	
162	72OB22101015		HU0000403340	3766606	3964447	
163	72OB22101016		HU0000403456	5245563	5312039	
164	72OB22101017		HU0000403464	1659957	1708583	
165	72OB22101018		HU0000403555	784928	807851	
166	72OB22101019		HU0000403571	1633369	1802047	
167	72OB22101020		HU0000403696	3647538	3788399	
168	72OB22101021		HU0000403704	807758	819558	
169	72OB22101022		HU0000404058	995204	992564	
170	72OB22101023		HU0000522495	718751	719801	
171	72OB22101024		HU0000522578	1267596	1269731	
172	72OB22101025		HU0000522644	1187301	1189943	
173	72OB22101026			0	0	
174	72OB22101027			0	0	
175	72OB22101028			0	0	

Nagyságrend: ezer forint

				Portfóliók összesen		
176	72OB22101029				0	0
177	72OB22101030				0	0
178	72OB22101031				0	0
179	72OB22101032				0	0
180	72OB22101033				0	0
181	72OB22101034				0	0
182	72OB22101035				0	0
183	72OB22101036				0	0
184	72OB22101037				0	0
185	72OB22101038				0	0
186	72OB22101039				0	0
187	72OB22102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal			8226641	8374282
188	72OB22102001		HU0000358478		395244	396452
189	72OB22102002		HU0000358700		505595	517260
190	72OB22102003		HU0000358916		423878	430268
191	72OB22102004		HU0000359039		305215	306487
192	72OB22102005		HU0000359328		268852	264975
193	72OB22102006		HU0000359385		1467013	1467418
194	72OB22102007		XS0954674312		3175452	3202863
195	72OB22102008		XS1115429372		1685392	1788561
196	72OB22102009				0	0
197	72OB22102010				0	0
198	72OB22102011				0	0
199	72OB22102012				0	0
200	72OB22103	Külföldi állampapír			458485	483648
201	72OB22103001		XS0972645112		347175	365507
202	72OB22103002		XS1113141441		111310	118141
203	72OB22103003				0	0
204	72OB22103004				0	0
205	72OB22103005				0	0
206	72OB22103006				0	0
207	72OB22103007				0	0
208	72OB22104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal			0	0
209	72OB22104001				0	0
210	72OB22104002				0	0
211	72OB22104003				0	0
212	72OB22105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			2352082	2411500
213	72OB22105001		HU0000359062		915523	974717
214	72OB22105002		HU0000359211		516361	519607
215	72OB22105003		XS1401114811		920198	917176
216	72OB22105004				0	0
217	72OB22105005				0	0
218	72OB22105006				0	0
219	72OB22105007				0	0
220	72OB22106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0
221	72OB22106001				0	0
222	72OB22106002				0	0
223	72OB22106003				0	0
224	72OB22106004				0	0
225	72OB22106005				0	0
226	72OB22106006				0	0
227	72OB22106007				0	0
228	72OB22107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			1368952	1447533
229	72OB22107001		XS0274147296		72587	74982
230	72OB22107002		XS2022388586		1296365	1372551
231	72OB22107003				0	0
232	72OB22107004				0	0
233	72OB22107005				0	0
234	72OB22107006				0	0
235	72OB22107007				0	0
236	72OB22107008				0	0
237	72OB22108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			820341	947614
238	72OB22108001		XS1412393172		363873	411353
239	72OB22108002		XS1571399754		312311	369446
240	72OB22108003		XS1622626379		144157	166815
241	72OB22108004				0	0
242	72OB22108005				0	0
243	72OB22108006				0	0
244	72OB22108007				0	0
245	72OB22108008				0	0
246	72OB22108009				0	0
247	72OB22108010				0	0
248	72OB22109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0
249	72OB22110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény			0	0
250	72OB22110001				0	0
251	72OB22110002					
252	72OB22110003				0	0
253	72OB222	Részvények			11031314	13256690

Nagyságrend: egész forint

				Portfóliók összesen			
254	72OB2221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény			5488425	7044031	
255	72OB2221001		HU0000061726		1654968	3005795	
256	72OB2221002		HU0000073457		1203	1017	
257	72OB2221003		HU0000073507		434108	426549	
258	72OB2221004		HU0000074844		3451	3636	
259	72OB2221005		HU0000078175		2779	2036	
260	72OB2221006		HU0000083696		38160	52279	
261	72OB2221007		HU0000089867		8226	12732	
262	72OB2221008		HU0000093257		30243	35040	
263	72OB2221009		HU0000102132		18530	10078	
264	72OB2221010		HU0000110226		125688	98494	
265	72OB2221011		HU0000120720		78254	16571	
266	72OB2221012		HU0000123096		1228488	1498974	
267	72OB2221013		HU0000153937		1765468	1759640	
268	72OB2221014		HU0000155726		61656	89821	
269	72OB2221015		HU0000167768		18376	14239	
270	72OB2221016		HU0000167986		8850	8116	
271	72OB2221017		HU0000170162		9977	9014	
272	72OB2221018				0	0	
273	72OB2221019				0	0	
274	72OB2221020				0	0	
275	72OB2221021				0	0	
276	72OB2221022				0	0	
277	72OB2221023				0	0	
278	72OB2221024				0	0	
279	72OB2221025				0	0	
280	72OB2221026				0	0	
281	72OB2221027				0	0	
282	72OB2222	Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya			0	0	
283	72OB2222001				0	0	
284	72OB2222002				0	0	
285	72OB2222003				0	0	
286	72OB2222004				0	0	
287	72OB2223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény			5542889	6212659	
288	72OB2223001		AT0000606306		11968	13291	
289	72OB2223002		AT0000652011		554904	748394	
290	72OB2223003		AT0000743059		10295	12332	
291	72OB2223004		AT0000908504		107504	107913	
292	72OB2223005		CZ0005112300		372456	406903	
293	72OB2223006		CZ0008019106		325264	330757	
294	72OB2223007		CZ0008040318		135675	153232	
295	72OB2223008		CZ0009093209		79716	75533	
296	72OB2223009		EE3100021635		5318	5530	
297	72OB2223010		GB00BDD85M81		78503	109406	
298	72OB2223011		GB00BDD85M81		163062	218812	
299	72OB2223012		GRS323003012		10248	11548	
300	72OB2223013		HRHT00RA0005		69049	74268	
301	72OB2223014		JE00B3DCF752		7822	7102	
302	72OB2223015		JE00BN574F90		14801	18475	
303	72OB2223016		LU1642887738		3176	3590	
304	72OB2223017		PLALIOR00045		22618	11405	
305	72OB2223018		PLCCC0000016		4314	2817	
306	72OB2223019		PLGTC0000037		12344	13231	
307	72OB2223020		PLKGHM000017		307508	316280	
308	72OB2223021		PLOPTTC00011		241325	479942	
309	72OB2223022		PLPEKAC00016		594716	459654	
310	72OB2223023		PLPGNIG00014		226091	177701	
311	72OB2223024		PLPKN0000018		384445	460581	
312	72OB2223025		PLPKO0000016		535216	545352	
313	72OB2223026		PLPZU0000011		509787	540544	
314	72OB2223027		ROBRDBACNOR2		119393	144040	
315	72OB2223028		ROSNGNACNOR3		75203	103510	
316	72OB2223029		ROSNPPACNOR9		106424	141838	
317	72OB2223030		ROTLVAACNOR1		292054	323052	
318	72OB2223031		SI0031102120		151309	183851	
319	72OB2223032		US80585Y3080		10381	11775	
320	72OB2223033				0	0	
321	72OB2223034				0	0	
322	72OB2223035				0	0	
323	72OB2223036				0	0	
324	72OB2223037				0	0	
325	72OB2223038				0	0	
326	72OB2223039				0	0	
327	72OB2224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya			0	0	

Nagyságrend: ezer forint

					Portfóliók összesen		
328	72OB2224001				0	0	
329	72OB2224002						
330	72OB2224003				0	0	
331	72OB2224004				0	0	
332	72OB2225	Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye			0	0	
333	72OB2225001				0	0	
334	72OB2225002				0	0	
335	72OB2225003				0	0	
336	72OB223	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			29603799	34627253	
337	72OB2231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			9222315	9552011	
338	72OB223101	Likviditási, pénzpiaci alap			0	0	
339	72OB223101001				0	0	
340	72OB223101002				0	0	
341	72OB223101003				0	0	
342	72OB223102	Kötvényalap			0	0	
343	72OB223102001				0	0	
344	72OB223102002				0	0	
345	72OB223102003				0	0	
346	72OB223103	Részvényalap			60803	61896	
347	72OB223103001		HU0000706668		44127	44075	
348	72OB223103002		HU0000709811		16676	17821	
349	72OB223103003				0	0	
350	72OB223103004				0	0	
351	72OB223103005				0	0	
352	72OB223103006				0	0	
353	72OB223103007				0	0	
354	72OB223104	Árupiaci alap			0	0	
355	72OB223104001				0	0	
356	72OB223104002				0	0	
357	72OB223104003				0	0	
358	72OB223104004				0	0	
359	72OB223104005				0	0	
360	72OB223105	Abszolút hozamú alap			0	0	
361	72OB223105001				0	0	
362	72OB223105002				0	0	
363	72OB223105003				0	0	
364	72OB223105004				0	0	
365	72OB223105005				0	0	
366	72OB223105006				0	0	
367	72OB223105007				0	0	
368	72OB223106	Származtatott alap			0	0	
369	72OB223106001				0	0	
370	72OB223106002				0	0	
371	72OB223106003				0	0	
372	72OB223106004				0	0	
373	72OB223106005				0	0	
374	72OB223106006				0	0	
375	72OB223107	Ingatlan alap			9161512	9490115	
376	72OB223107001		HU0000713482		1443972	1452378	
377	72OB223107002		HU0000714464		2052598	2130405	
378	72OB223107003		HU0000719067		88822	89855	
379	72OB223107004		HU0000719927		408615	486780	
380	72OB223107005		HU0000720198		1819995	1871957	
381	72OB223107006		HU0000720743		149000	168829	
382	72OB223107007		HU0000721055		87000	97694	
383	72OB223107008		HU0000722764		2240786	2337125	
384	72OB223107009		HU0000722780		335146	328900	
385	72OB223107010		HU0000723416		335578	327095	
386	72OB223107011		HU0000723770		200000	199097	
387	72OB223107012				0	0	
388	72OB223107013				0	0	
389	72OB223107014				0	0	
390	72OB223108	Kockázati tőkealap			0	0	
391	72OB223108001				0	0	
392	72OB223108002				0	0	
393	72OB223108003				0	0	
394	72OB223109	Magántőkealap			0	0	
395	72OB223109001				0	0	
396	72OB223109002				0	0	
397	72OB223109003				0	0	
398	72OB223110	Vegyes alap			0	0	
399	72OB223110001				0	0	
400	72OB223110002				0	0	
401	72OB223110003				0	0	
402	72OB2232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			20256488	24919156	
403	72OB223201	Likviditási, pénzpiaci alap			0	0	
404	72OB223201001				0	0	
405	72OB223201002				0	0	
406	72OB223201003				0	0	
407	72OB223202	Kötvényalap			0	0	
408	72OB223202001				0	0	
409	72OB223202002				0	0	
410	72OB223202003				0	0	
411	72OB223203	Részvényalap			20256488	24919156	
412	72OB223203001		DE0005933931		66380	80482	
413	72OB223203002		DE0006289309		93427	98098	

Nagyságrend: egy forint

				Portfóliók összesen		
414	72OB223203003		FR0007052782	67141	76953	
415	72OB223203004		IE0005042456	85174	95194	
416	72OB223203005		IE00B0M63391	187450	186710	
417	72OB223203006		IE00B4L5Y983	320594	369654	
418	72OB223203007		IE00B4M7GH52	75992	77983	
419	72OB223203008		IE00B52SF786	78460	98534	
420	72OB223203009		IE00B53HP851	6583	7462	
421	72OB223203010		IE00BTJRMP35	31710	34964	
422	72OB223203011		JP3027630007	571695	732670	
423	72OB223203012		LU0274221281	7621	8954	
424	72OB223203013		LU1681044720	25085	27508	
425	72OB223203014		US4642861037	18481	19251	
426	72OB223203015		US4642865095	170013	184477	
427	72OB223203016		US4642866655	263739	300986	
428	72OB223203017		US4642867729	211115	225494	
429	72OB223203018		US4642872000	2697372	3878990	
430	72OB223203019		US4642872349	991935	1081888	
431	72OB223203020		US4642882579	1149144	1359444	
432	72OB223203021		US46429B6719	82279	89954	
433	72OB223203022		US46434G1031	924445	1080645	
434	72OB223203023		US46434V4234	15016	14837	
435	72OB223203024		US46434V6965	708033	755514	
436	72OB223203025		US46434V7385	1070103	1165004	
437	72OB223203026		US78462F1030	3698876	5222224	
438	72OB223203027		US92189F4037	43896	45265	
439	72OB223203028		US9220427424	1145800	1365421	
440	72OB223203029		US9220428588	4250165	4741974	
441	72OB223203030		US9220428745	1198764	1492622	
442	72OB223203031			0	0	
443	72OB223204	Árupiaci alap				
444	72OB223204001					
445	72OB223204002			0	0	
446	72OB223204003			0	0	
447	72OB223205	Abszolút hozamú alap		0	0	
448	72OB223205001			0	0	
449	72OB223205002			0	0	
450	72OB223205003			0	0	
451	72OB223206	Származtatott alap		0	0	
452	72OB223206001			0	0	
453	72OB223206002			0	0	
454	72OB223206003			0	0	
455	72OB223207	Ingatlan alap		0	0	
456	72OB223207001			0	0	
457	72OB223207002			0	0	
458	72OB223207003			0	0	
459	72OB223208	Kockázati tőkealap		0	0	
460	72OB223208001			0	0	
461	72OB223208002			0	0	
462	72OB223208003			0	0	
463	72OB223209	Magántőkealap		0	0	
464	72OB223209001			0	0	
465	72OB223209002			0	0	
466	72OB223209003			0	0	
467	72OB223210	Vegyes alap		0	0	
468	72OB223210001			0	0	
469	72OB223210002			0	0	
470	72OB223210003			0	0	
471	72OB2233	Egyéb kollektív befektetési értékpapír	ROFPTAACNOR5	124996	156086	
472	72OB2233001			124996	156086	
473	72OB2233002			0	0	
474	72OB2233003			0	0	
475	72OB224	Jelzáloglevél		4337410	4378618	
476	72OB2241	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		4337410	4378618	
477	72OB2241001		HU0000652433	161400	163638	
478	72OB2241002		HU0000652763	166697	174956	
479	72OB2241003		HU0000652813	363960	375616	
480	72OB2241004		HU0000652953	511606	512959	
481	72OB2241005		HU0000653076	31144	31594	
482	72OB2241006		HU0000653134	34487	34758	
483	72OB2241007		HU0000653159	265292	265716	
484	72OB2241008		HU0000653233	456196	466056	
485	72OB2241009		HU0000653241	298884	302058	
486	72OB2241010		HU0000653266	2047744	2051267	
487	72OB2241011			0	0	
488	72OB2241012			0	0	
489	72OB2241013			0	0	
490	72OB2242	Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0	0	
491	72OB2242001			0	0	
492	72OB2242002			0	0	
493	72OB2242003			0	0	
494	72OB23	Határidős ügyletek		57536	57536	
536	72OB23042			2084	2084	
537	72OB23043			321	321	
538	72OB23044			1969	1969	
539	72OB23045			-238	-238	
540	72OB23046			138	138	
541	72OB23047			141	141	

Nagyságrend: egész forint

					Portfóliók összesen		
542	72OB23048				-1101	-1101	
543	72OB23049				-438	-438	
544	72OB23050				-1254	-1254	
545	72OB23051				5318	5318	
546	72OB23052				131	131	
547	72OB23053				986	986	
548	72OB23054				122	122	
549	72OB23055				391	391	
550	72OB23056				0	0	
551	72OB23057				0	0	
552	72OB23058				0	0	
553	72OB23059				0	0	
554	72OB23060				0	0	
555	72OB23061				0	0	
556	72OB23062				0	0	
557	72OB23063				0	0	
558	72OB23064				0	0	
559	72OB23065				0	0	
560	**72OB24**	**Opciós ügyletek**			0	0	
561	72OB24001				0	0	
562	72OB24002				0	0	
563	72OB24003				0	0	
564	**72OB25**	**Repó ügyletek**			0	0	
565	72OB25001				0	0	
566	72OB25002				0	0	
567	72OB25003				0	0	
568	**72OB26**	**SWAP ügyletek**			0	0	
569	72OB26001				0	0	
570	72OB26002				0	0	
571	72OB26003				0	0	
572	**72OB27**	**Ingatlan**			0	0	
573	72OB27001				0	0	
574	72OB27002				0	0	
575	72OB27003				0	0	
576	**72OB28**	**Tagi kölcsön**			106889	106889	
577	72OB28001				106889	106889	
578	72OB28002				0	0	
579	72OB28003				0	0	
580	**72OB29**	**Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések**			0	0	
581	72OB29001				0	0	
582	72OB29002				0	0	
583	72OB29003				0	0	
584	**72OB30**	**Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott placon jegyzett értékpapír**			0	0	
585	72OB30001				0	0	
586	72OB30002				0	0	
587	72OB30003				0	0	
588	**72OB31**	**Követelés értékpapír ügyletekből**			1570851	1570976	
589	72OB31001				0	0	
590	72OB31002				21495	21620	
591	72OB31003				0	0	
592	72OB31004				0	0	
593	72OB31005				0	0	
594	72OB31006				1549356	1549356	
595	72OB31007				0	0	
596	72OB31008				0	0	
597	**72OB32**	**Kötelezettségek értékpapír ügyletekből**			1620631	1620631	
598	72OB32001				71275	71275	
599	72OB32002				0	0	
600	72OB32003				0	0	
601	72OB32004				1549356	1549356	
602	72OB32005				0	0	
603	72OB32006				0	0	
604	72OB32007				0	0	
605	72OB32008				0	0	
606	72OB32009				0	0	
607	72OB32010				0	0	
608	72OB32011				0	0	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár

Biztosításmatematikai mérleg 2019.év

	Járadékfizetés időtartama (év)	Járadék gyakorisága	Járadék kezdete	Járadék vége	Járadék típusa	Járadék összege 2019 ban	SZOLGSZLA 2019.12.31.	Összes Járadék száma	Hátralévő Járadék száma	Járadék összege 2019-ben	Hátralévő kifizetés	Fedezettség
1	15	havi	2012.04.01	2027.03.29	határozott időtartamú	22 278 Ft	1 938 482 Ft	180	87	22 281 Ft	1 938 482 Ft	100,00%
2	határozatlan	havi	2013.05.15	2023.09.30	határozott összegű	100 000 Ft	4 536 508 Ft	0	45	100 000 Ft	4 536 508 Ft	100,00%
3	határozatlan	havi	2017.08.18	2022.07.31	határozott összegű	100 000 Ft	3 088 288 Ft	0	31	100 000 Ft	3 088 288 Ft	100,00%
4	5	havi	2018.07.12	2023.07.11	határozott időtartamú	48 285 Ft	2 028 001 Ft	60	42	48 286 Ft	2 028 001 Ft	100,00%
5	10	havi	2015.11.16	2025.11.13	határozott időtartamú	36 457 Ft	2 552 462 Ft	120	70	36 464 Ft	2 552 462 Ft	100,00%
6	5	havi	2018.01.02	2023.01.01	határozott időtartamú	107 914 Ft	3 913 813 Ft	60	36	108 717 Ft	3 913 813 Ft	100,00%
7	5	havi	2017.08.17	2022.08.16	határozott időtartamú	27 188 Ft	843 466 Ft	60	31	27 209 Ft	843 466 Ft	100,00%
8	10	havi	2013.09.04	2023.02.09	határozott időtartamú	13 450 Ft	497 883 Ft	120	37	13 456 Ft	497 883 Ft	100,00%
9	határozatlan	éves	2013.02.11	2026.05.15	határozott összegű	20 000 Ft	139 867 Ft	0	7	20 000 Ft	139 867 Ft	100,00%
10	5	havi	2007.05.15	2022.05.10	határozott időtartamú	24 014 Ft	672 297 Ft	60	28	24 011 Ft	672 297 Ft	100,00%
11	5	havi	2017.05.11	2022.02.09	kombinált; határozott időtartamú	20 955 Ft	526 802 Ft	60	25	21 072 Ft	526 802 Ft	100,00%
12	határozatlan	havi	2016.01.12	2024.03.31	határozott összegű	31 240 Ft	1 617 418 Ft	0	51	31 240 Ft	1 593 240 Ft	101,52%
13	12	havi	2017.02.10	2025.02.08	határozott időtartamú	94 569 Ft	5 770 245 Ft	144	61	94 594 Ft	5 770 245 Ft	100,00%
14	15	néves	2013.02.11	2033.02.04	határozott időtartamú	80 295 Ft	4 416 270 Ft	60	53	83 326 Ft	4 416 270 Ft	100,00%
15	10	havi	2018.02.08	2028.01.06	határozott időtartamú	40 810 Ft	3 938 049 Ft	120	96	41 021 Ft	3 938 049 Ft	100,00%
16	9	havi	2018.01.08	2023.05.12	kombinált; határozott időtartamú	44 493 Ft	1 779 295 Ft	108	40	44 482 Ft	1 779 295 Ft	100,00%
17	10	éves	2015.09.15	2022.08.15	határozott időtartamú	56 127 Ft	168 388 Ft	10	3	56 129 Ft	168 388 Ft	100,00%
18	határozatlan	havi	2016.12.15	2026.05.31	határozott összegű	50 000 Ft	3 856 873 Ft	0	77	50 000 Ft	3 856 873 Ft	100,00%
19	5	havi	2018.10.24	2024.01.31	határozott időtartamú	19 378 Ft	949 935 Ft	60	49	19 386 Ft	949 935 Ft	100,00%
20	5	havi	2011.01.07	2024.01.31	határozott időtartamú	17 886 Ft	875 698 Ft	60	49	17 871 Ft	875 698 Ft	100,00%
21	10	havi	2012.08.15	2025.09.12	határozott időtartamú	18 801 Ft	1 278 675 Ft	120	68	18 804 Ft	1 278 675 Ft	100,00%
22	5	havi	2017.09.12	2021.12.14	határozott időtartamú	7 642 Ft	192 703 Ft	60	23	8 378 Ft	192 703 Ft	100,00%
23	határozatlan	havi	2010.02.15	2024.04.30	határozott összegű	30 000 Ft	1 550 446 Ft	0	52	30 000 Ft	1 550 446 Ft	100,00%
24	8	havi	2018.05.11	2019.01.05	határozott időtartamú	9 138 Ft	109 657 Ft	96	12	9 138 Ft	109 657 Ft	100,00%
25	6	havi	2015.11.09	2024.12.31	határozott időtartamú	43 757 Ft	2 625 473 Ft	72	60	43 758 Ft	2 625 473 Ft	100,00%
26	20	havi	2016.12.09	2032.08.10	határozott időtartamú	69 399 Ft	10 479 918 Ft	240	151	69 403 Ft	10 479 918 Ft	100,00%
27	határozatlan	havi	2016.04.12	2025.05.31	határozott összegű	60 000 Ft	3 905 166 Ft	0	65	60 000 Ft	3 905 166 Ft	100,00%
28	határozatlan	havi	2016.12.01	2023.04.30	határozott összegű	50 000 Ft	1 991 045 Ft	0	40	50 000 Ft	1 991 045 Ft	100,00%
29	5	néves	2016.03.24	2023.05.11	határozott időtartamú	213 404 Ft	2 774 287 Ft	20	13	213 407 Ft	2 774 287 Ft	100,00%
30	10	éves	2010.08.12	2024.11.09	határozott időtartamú	155 309 Ft	776 557 Ft	10	5	155 311 Ft	776 557 Ft	100,00%
31	10	havi	2010.11.15	2026.12.07	határozott időtartamú	53 436 Ft	4 446 177 Ft	120	83	53 568 Ft	4 446 177 Ft	100,00%
32	5	havi	2014.05.15	2021.04.11	határozott időtartamú	24 848 Ft	372 923 Ft	60	15	24 862 Ft	372 923 Ft	100,00%
33	5	havi	2014.11.07	2021.11.30	határozott időtartamú	89 434 Ft	2 057 060 Ft	60	23	89 437 Ft	2 057 060 Ft	100,00%
34	5	néves	2014.05.12	2021.03.24	határozott időtartamú	141 497 Ft	707 498 Ft	20	5	141 500 Ft	707 498 Ft	100,00%
35	határozatlan	éves	2017.10.06	2025.08.12	határozott összegű	400 000 Ft	2 223 889 Ft	0	6	400 000 Ft	2 223 889 Ft	100,00%
36	határozatlan	éves	2017.10.20	2022.11.15	határozott összegű	600 000 Ft	2 097 279 Ft	0	3	600 000 Ft	2 097 279 Ft	100,00%
37	10	havi	2014.05.15	2029.05.31	határozott időtartamú	31 709 Ft	3 583 127 Ft	120	113	31 709 Ft	3 583 127 Ft	100,00%
38	10	havi	2018.06.28	2024.05.12	határozott időtartamú	9 833 Ft	516 594 Ft	120	52	9 934 Ft	516 594 Ft	100,00%
39	8	havi	2017.11.13	2022.11.05	határozott időtartamú	65 863 Ft	2 371 295 Ft	96	34	69 744 Ft	2 371 295 Ft	100,00%
40	határozatlan	éves	2005.10.15	2026.05.12	határozott összegű	100 000 Ft	689 720 Ft	0	7	100 000 Ft	689 720 Ft	100,00%
41	5	havi	2018.11.09	2022.10.05	határozott időtartamú	33 975 Ft	1 125 405 Ft	60	33	34 103 Ft	1 125 405 Ft	100,00%
42	5	havi	2014.11.15	2022.10.19	határozott időtartamú	39 667 Ft	1 309 995 Ft	60	33	39 697 Ft	1 309 995 Ft	100,00%
43	határozatlan	havi	2018.08.24	2020.06.30	határozott összegű	50 000 Ft	303 790 Ft	0	6	50 000 Ft	303 790 Ft	100,00%
44	5	havi	2017.11.13	2022.11.12	kombinált; határozott időtartamú	14 774 Ft	565 718 Ft	60	34	16 639 Ft	565 718 Ft	100,00%
45	20	havi	2013.02.11	2025.10.10	határozott időtartamú	12 218 Ft	843 210 Ft	240	60	14 054 Ft	843 210 Ft	100,00%
46	5	havi	2009.07.15	2024.07.31	határozott időtartamú	20 532 Ft	1 129 245 Ft	60	55	20 532 Ft	1 129 245 Ft	100,00%
47	5	havi	2015.07.14	2023.11.08	határozott időtartamú	17 334 Ft	780 351 Ft	60	45	17 341 Ft	780 351 Ft	100,00%
48	10	havi	2018.06.01	2028.12.31	határozott időtartamú	44 463 Ft	4 802 116 Ft	120	108	44 464 Ft	4 802 116 Ft	100,00%
49	5	havi	2011.05.15	2023.08.23	határozott időtartamú	37 447 Ft	1 573 493 Ft	60	42	37 464 Ft	1 573 493 Ft	100,00%
50	10	néves	2011.05.15	2027.11.11	kombinált; határozott időtartamú	27 666 Ft	857 648 Ft	40	31	27 666 Ft	857 648 Ft	100,00%
51	7	havi	2015.05.12	2020.02.10	határozott időtartamú	58 252 Ft	60 026 Ft	84	1	60 026 Ft	60 026 Ft	100,00%
52	5	havi	2016.08.26	2020.07.12	határozott időtartamú	21 752 Ft	130 677 Ft	60	6	21 780 Ft	130 677 Ft	100,00%
53	5	havi	2013.08.15	2023.05.31	határozott időtartamú	113 571 Ft	4 545 001 Ft	60	40	113 625 Ft	4 545 001 Ft	100,00%
54	10	havi	2014.05.15	2021.05.12	határozott időtartamú	92 260 Ft	1 473 296 Ft	120	16	92 081 Ft	1 473 296 Ft	100,00%
55	10	havi	2010.02.25	2021.05.12	határozott időtartamú	91 579 Ft	1 462 410 Ft	120	16	91 401 Ft	1 462 410 Ft	100,00%
56	5	havi	2014.03.14	2021.08.25	határozott időtartamú	100 442 Ft	1 905 151 Ft	60	19	100 271 Ft	1 905 151 Ft	100,00%
57	5	néves	2012.01.15	2024.09.25	határozott időtartamú	83 676 Ft	1 506 174 Ft	20	18	83 676 Ft	1 506 174 Ft	100,00%
58	20	havi	2017.02.02	2034.05.10	határozott időtartamú	28 659 Ft	4 929 744 Ft	240	172	28 661 Ft	4 929 744 Ft	100,00%
59	12	havi	2016.10.12	2022.02.22	határozott időtartamú	17 991 Ft	449 439 Ft	144	25	17 978 Ft	449 439 Ft	100,00%
60	8	havi	2017.03.23	2022.03.12	határozott időtartamú	129 572 Ft	3 371 414 Ft	96	26	129 670 Ft	3 371 414 Ft	100,00%
61	határozatlan	havi	2016.03.24	2021.01.31	határozott összegű	20 000 Ft	266 275 Ft	0	13	20 000 Ft	266 275 Ft	100,00%
62	határozatlan	havi	2017.09.06	2023.10.31	határozott összegű	70 000 Ft	3 220 482 Ft	0	46	70 000 Ft	3 220 482 Ft	100,00%
63	határozatlan	havi	2008.01.15	2027.03.31	határozott összegű	10 000 Ft	872 919 Ft	0	87	10 000 Ft	872 919 Ft	100,00%
64	10	havi	2018.02.26	2027.03.21	határozott időtartamú	41 604 Ft	3 582 476 Ft	120	86	41 657 Ft	3 582 476 Ft	100,00%
65	7	havi	2013.08.12	2023.03.23	határozott időtartamú	35 158 Ft	1 336 362 Ft	84	38	35 167 Ft	1 336 362 Ft	100,00%
66	5	havi	2017.09.06	2022.09.05	határozott időtartamú	29 447 Ft	947 451 Ft	60	32	29 608 Ft	947 451 Ft	100,00%
67	határozatlan	havi	2008.01.15	2021.01.31	határozott összegű	6 000 Ft	75 492 Ft	0	13	6 000 Ft	75 492 Ft	100,00%
68	határozatlan	éves	2013.08.12	2024.08.12	határozott összegű	300 000 Ft	1 387 284 Ft	0	5	300 000 Ft	1 387 284 Ft	100,00%
							133 672 570				133 648 393 Ft	100,02%