

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Klasszikus portfólió^{48 49 50}

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
b) ⁵¹ Pénzforgalmi számla	-	-	5%	
b) Befektetési számla	0%	0%	10%	
c) Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	10%	
d) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)				
d1) Magyar állampapír	58%	73%	88%	32% RMAX Index + 41% MAX Index
d2) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0%	0%	15%	
d3) Külföldi* állampapír * kizárólag OECD tagállam	0%	0%	15%	
d4) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam* készfizető kezességet vállal * kizárólag OECD tagállam	0%	0%	15%	
d1)+d2)+d3)+d4) összesen	58%	73%	88%	
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d6) Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d6) 4. Fejlődő ⁵² országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	5%	
d6) 5. Egy fejlődő országban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	3%	
d6) 6. Fejlett országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	

⁴⁸ Módosította az Igazgatótanács 2017.02.28-ai ülésén, hatályos 2017.03.01-től

⁴⁹ Módosította az Igazgatótanács 2019.09.18-án írásbeli szavazás során

⁵⁰ Módosította az Igazgatótanács 2020.12.08-ai ülésén, hatályos 2021.01.04-től

⁵¹ Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően.

⁵² A fejlett és fejlődő országok besorolása az MSCI World Index alapján történik.

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d8) Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d8) 1. Fejlődő országok jelzálog-hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	5%	
d8) 2. Egy fejlődő ország hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	3%	
d8) 3. Fejlett tagországok hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d5)+d7)+d9) összesen	0%	0%	10%	
d10) Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d10) 1. Fejlődő országokban bejegyzett önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	5%	
d10) 2. Egy fejlődő országban bejegyzett önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	3%	
d10) 3. Fejlett tagországok önkormányzata által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
Jelzáloglevél				
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0%	0%	15%	
g2) Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	0%	0%	10%	
g2) 1. Fejlődő országok jelzálog hitelintézete által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	5%	
g2) 2. Egy fejlődő ország jelzálog hitelintézete által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	3%	
g2) 3. Fejlett tagországok jelzálog hitelintézete által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
d6)1.+d8)1.+d10)1.+g.2.)1. összesen	0%	0%	5%	
d6)2.+d8)2.+d10)2.+g.2.)2. összesen	0%	0%	3%	
d6)3.+d8)3.+d10)3.+g.2.)3. összesen	0%	0%	10%	
d6)+d8)+d10)+g2) összesen	0%	0%	10%	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
Részvények				
e1) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény,	0%	4%	8%	4% BUX Index
e2) illetve 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.				
e3) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0%	5%	10%	5% CETOP Index (korr.)
e4) illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya				
e5) Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé.	0%	0%	0%	
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
f1) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	0%	0%	
Kötvényalap	0%	0%	0%	
Részvényalap	0%	0%	10%	
	0%	0%	10%	
Árupiaci alap	0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap	0%	0%	0%	
Származtatott alap	0%	0%	5%	
Ingatlanalap	0%	9%	10%	9% (ZMAX+3%)
Vegyes alap	0%	0%	0%	
Magántőkealap	0%	0%	0%	
Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)	0%	0%	0%	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
f2) Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	0%	5%	
Kötvényalap	0%	0%	5%	
Részvényalap				6% MSCI World Index (korr.)
				3% MSCI EM Index (korr.)
Fejlett részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	6%	12%	
Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	3%	8%	
Árúpiaci alap	0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap	0%	0%	5%	
Származtatott alap	0%	0%	5%	
Ingatlanalap	0%	0%	5%	
Vegyes alap	0%	0%	0%	
Magántőkealap	0%	0%	0%	
Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)	0%	0%	0%	
f3) Egyéb kollektív befektetési értékpapír				
	0%	0%	5%	
Egyéb eszközök				
h) Ingatlan				
	0%	0%	0%	
i) Határidős ügyletek (kitettség nagysága)				
	0	0	<u>fedezeti céllal:</u> nyitott pozíció mértékéig <u>arbitrázs céllal:</u> 5%	
j) Opció ügyletek (kitettség nagysága)				
	0%	0%	0%	
k) Repó ügyletek (szállítós vagy fordított repó)				
	0%	0%	10%	
l) Swap ügyletek				
	0%	0%	0%	
m) Tagi kölcsön				
	0%	0%	5%	
p) Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír				
	0%	0%	5%	
b)+c)+k) összesen				
	0%	0%	10%	

A portfólió durációja a referenciaindexekhez képest plusz/mínusz másfél év lehet. A forinttól eltérő devizában denominált benchmark indexek a mindenkor hivatalos MNB középárfolyamokon kerülnek forintra átszámításra.