

Csendélet portfólió

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
a) ⁶ 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	70%	85%	100%	45,5% RMAX Index +39,5% MAX Index
d2) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezeséget vállal	0%	3%	15%	1,5% RMAX Index + 1,5% MAX Index
d3) Külföldi állampapír	0%	0%	15%	
d3) 1. Külföldi, OECD tagállam által kibocsátott állampapír	0%	0%	15%	
d3) 2. Külföldi, nem OECD tagállam által kibocsátott állampapír	0%	0%	5%	
d4) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezeséget vállal	0%	0%	15%	
d4) 1. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi (OECD) állam készfizető kezeséget vállal	0%	0%	15%	
d4) 2. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi (nem OECD) állam készfizető kezeséget vállal	0%	0%	5%	

⁶ Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
d1)+d2)+d3)+d4) összesen	73%	88%	100%	
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	3%	10%	1,5% RMAX Index + 1,5% MAX Index
d6) Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d6) 1. Fejlődő ⁷ országokban bejegyzett szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	5%	
d6) 2. Egy fejlődő országban bejegyzett szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	3%	
d6) 3. Fejlett országokban bejegyzett szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	3%	10%	1,5% RMAX Index + 1,5% MAX Index
d8) Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d8) 1. Fejlődő országok 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%	6%	12%	
d10)	0%	0%	10%	

⁷ A fejlett és fejlődő országok besorolása az MSCI World Index alapján történik.

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				
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%	6%	15%	3% RMAX Index+3% MAX Index
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%	
Részvények				
e1) Szabályozott piacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény,	0%	0%	<u>5%</u>	
e2)				

Eszközök		MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt azadott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya					
e3) Szabályozott piacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,		0%	0%	5%	
e4) illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya					
e1)+e2)+e3)+e4) összesen		0%	0%	5%	
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, pénzpiaci alap		0%	0%	0%	
Kötvényalap		0%	0%	0%	
Részvényalap	Közép-európai (ideértve a hazai is) részvényekbe fektető befektetési alap,	0%	0%	5%	
	Nemzetközi részvényekbe fektető befektetési alap, ETF	0%	0%	5%	

Eszközök		MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
Árúpiaci alap		0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Származtatott alap		0%	0%	0%	
Ingatlanalap		0%	0%	0%	
Vegyes alap		0%	0%	0%	
Magántőkealap		0%	0%	0%	
Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)		0%	0%	0%	
f2) Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye					
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	0%	
Kötvényalap		0%	0%	5%	
Részvényalap	Fejlett részvénytőkealapok célzó befektetési alap, ETF	0%	0%	5%	
	Fejlődő részvénytőkealapok célzó befektetési alap, ETF	0%	0%	5%	
Árúpiaci alap		0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Származtatott alap		0%	0%	0%	
Ingatlanalap		0%	0%	0%	
Vegyes alap		0%	0%	0%	
Magántőkealap		0%	0%	0%	
Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)		0%	0%	0%	
f3) Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0%	0%	0%	
Egyéb eszközök					
h) Ingatlan		0%	0%	0%	
i) Határidős ügyletek (kitettségi nagysága)		0%	0%	<u>fedezeti</u> <u>céllal:</u> nyitott pozíció mértékéig <u>arbitrázs</u> <u>céllal:</u> 5%	

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
j) Opció ügyletek (kitettség nagysága)	0%	0%	0%	
k) Repó ügyletek (szállítási 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%	0%	
b)+c)+k) összesen	0%	0%	10%	

* A Pénzforgalmi számla megvalósult egyenlege, szabad pénzeszközök. A Pénzforgalmi számla felett a vagyonkezelők nem rendelkeznek, csak a Pénztár.

**A Befektetési számla megvalósult egyenlege, szabad pénzeszközök.

A portfólió durációja a referenciaindexekhez képest plusz/mínusz másfél év lehet.

A hazai és nemzetközi részvénypiaci eszközök összesített aránya maximum 10% lehet.

A nem OECD, illetve EGT tagországbeli kibocsátó értékpapírjába történő befektetések aránya nem haladhatja meg az összes külföldi befektetés 20%-át.