

Egyensúly portfólió

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
a) ¹⁰ 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	32,6%	47,6%	62,6%	8,0% RMAX Index + 39,6% MAX Index
d2) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0%	2%	15%	1% RMAX Index + 1% 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 kezességet vállal	0%	0%	15%	
d4) 1. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi (OECD) állam készfizető kezességet vállal	0%	0%	15%	
d4)	0%	0%	5%	

¹⁰ Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően.

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
2. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi (nem OECD) állam készfizető kezességet vállal				
d1)+d2)+d3)+d4) összesen	34,6%	49,6%	64,6%	
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	2%	10%	1% RMAX Index + 1% MAX Index
d6) Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d6) 1. Fejlődő ¹¹ 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%	2%	10%	1% RMAX Index + 1% 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)	0%	0%	10%	

¹¹ A fejlett és fejlődő országok besorolása az MSCI World Index alapján történik.

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				
d5)+d7)+d9) összesen	0%	4%	12%	
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%	2%	15%	1% RMAX Index + 1% 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)	0%	5,2%	10,4%	5,2% BUX Index

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
Szabályozott piacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, e2) illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott 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, e4) illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0%	8,0%	16,0%	8,0% CETOP Index (korr.)
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%	10%	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök		MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
	Nemzetközi részvényekbe fektető befektetési alap, ETF	0%	0%	10%	
Árupiaci alap		0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Származtatott alap		0%	0%	5%	
Ingatlanalap		0%	9%	10%	9% (KSH év/év infláció)
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, pénzügyi alap		0%	0%	5%	
Kötvényalap		0%	0%	10%	
Részvényalap	Fejlett részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	14,2%	28,4%	11,2% MSCI World Index (korr.) + 3,0% MSCI Europe Index (korr.)
	Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	5,0%	10,0%	5,0% MSCI EM Index (korr.)
Árupiaci alap		0%	3%	10%	3% LBMA Gold Price Index (korr.)
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%	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
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 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 forinttól eltérő devizában denominált benchmark indexek a mindenkori hivatalos MNB középárfolyamokon kerülnek forintra átszámításra.

A Magyarországon bejegyzett ingatlanalapokra vonatkozó referenciahozam- adott napra érvényesen - a KSH által az adott napot megelőzően utoljára közzétett év/év infláció mértéke (a fogyasztói árak átlagos változása az előző év azonos hónapjához képest). A közzétett adat, mint benchmark a közzététel napjával lép hatályba, és a következő inflációs adat közzétételének napját megelőző napig hatályos.

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