

Lendület portfólió^{75 76 77 78 79 80}

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
b) ⁸¹ 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	24,1%	39,1%	54,1%	4,8% RMAX Index + 34,3% 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	24,1%	39,1%	54,1%	
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) 10. Fejlődő ⁸² országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	5%	
d6) 11. Egy fejlődő országban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	3%	
d6) 12. Fejlett országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	

⁷⁵ Módosította az Igazgatótanács 2017.02.28-ai ülésén, hatályos 2017.03.01-től

⁷⁶ Módosította az Igazgatótanács 2019.09.18-án írásbeli szavazás során

⁷⁷ Módosította az Igazgatótanács 2020.12.08-ai ülésén, hatályos 2021.01.04-től

⁷⁸ Módosította az Igazgatótanács 2021.12.14-ai ülésén, hatályos 2022.01.01-től

⁷⁹ Módosította az Igazgatótanács 2022.02.07, írásbeli határozata, hatályos 2022.02.15-től

⁸⁰ Módosította az Igazgatótanács 2022.03.29, ülésén, hatályos 2022.04.01-től

⁸¹ Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően.

⁸² 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%	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök		MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
d6)+d8)+d10)+g.2.)3. összesen		0%	0%	10%	
d6)+d8)+d10)+g2) összesen		0%	0%	10%	
Részvények					
e1) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény,		0%	5,8%	11,6%	5,8% BUX Index
e2) illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya.					
e3) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,		0%	10,5%	21,0%	10,5% CETOP Index (korr.)
e4) illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy értékpapírpiacon 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, pénzügyi alap		0%	0%	0%	
Kötvényalap		0%	0%	0%	
Részvényalap	Közép-európai (ideértve a hazai is) részvényekbe fektető befektetési alap,	0%	0%	10%	
	Nemzetközi részvényekbe fektető befektetési alap, ETF	0%	0%	10%	
Árúpiaci alap		0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Származtatott alap		0%	0%	5%	
Ingatlanalap		0%	8,5%	10%	8,5%

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök		MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
					(4% p.a. fix)
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%	5%	
Részvényalap	Fejlett részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	10,6%	25,6%	40,6%	25,6% MSCI World Index (korr.)
	Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	10,5%	21%	10,5% MSCI EM Index (korr.)
Árpiaci alap		0%	0%	10%	
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 (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%	5%	
b)+c)+k) összesen		0%	0%	10%	

A forinttól eltérő devizában denominált benchmark indexek a mindenkori hivatalos MNB középárfolyamokon kerülnek forintba átszámításra.