

Csendélet portfólió⁵⁴ 55 56

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
b) ⁵⁷ 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	73%	88%	100%	47% 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	73%	88%	100%	
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	2%	10%	1% RMAX Index + 1% MAX Index
d6) Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d6) 1. Fejlődő ⁵⁸ országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	5%	
d6) 2. Egy fejlődő országban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	3%	
d6) 3. Fejlett országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%	
d7)	0%	2%	10%	1% RMAX Index + 1% MAX Index

⁵⁴ Módosította az Igazgatótanács 2016.08.02-ai ülésén, hatályos 2016.09.01-től

⁵⁵ Módosította az Igazgatótanács 2021.11.09-ei ülésén, hatályos 2022.01.01.

⁵⁶ Módosította az Igazgatótanács 2022.02.07, írásbeli határozata, hatályos 2022.02.15-től

⁵⁷ Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően

⁵⁸ A fejlett és fejlődő országok besorolása az MSCI World Index alapján történik.

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				
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%	2%	10%	1% RMAX Index + 1% MAX Index
d5)+d7)+d9) összesen	0%	6%	10%	3% RMAX index+3% MAX index
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%	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%	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
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%	
i) Határidős ügyletek (kitettségi nagysága)	0%	0%	<u>fedezeti céllal:</u> nyitott pozíció mértékéig <u>arbitrázs</u> <u>céllal:</u> 5%	
k) Repó ügyletek (szállítási vagy fordított repó)	0%	0%	10%	
m) Tagi kölcsön	0%	0%	5%	
b)+c)+k) összesen	0%	0%	10%	

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