

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Klasszikus portfólió^{67 68 69 70 71 72737475}

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
a) ⁷⁶ 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	48%	63%	78%	27% RMAX Index + 36% 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	48%	63%	78%	
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) 4. Fejlődő ⁷⁷ 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%	

⁶⁷ Módosította az Igazgatótanács 2017.02.28-ai ülésén, hatályos 2017.03.01-től

⁶⁸ Módosította az Igazgatótanács 2019.09.18-án írásbeli szavazás során

⁶⁹ Módosította az Igazgatótanács 2020.12.08-ai ülésén, hatályos 2021.01.04-től

⁷⁰ Módosította az Igazgatótanács 2021.12.14-ai ülésén, hatályos 2022.01.01-től

⁷¹ Módosította az Igazgatótanács 2022.02.07, írásbeli határozata, hatályos 2022.02.15-től

⁷² Módosította az Igazgatótanács 2022.03.29, ülésén, hatályos 2022.04.01-től

⁷³ Módosította az Igazgatótanács 2022.09.13-i ülésén, hatályos 2022.10.01-től

⁷⁴ Módosította az Igazgatótanács 2022.09.21-én írásbeli szavazás során, hatályos 2022.10.01-től

⁷⁵ Módosította az Igazgatótanács 2022.11.08-i ülésén, hatályos 2022.11.15-től

⁷⁶ Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően.

⁷⁷ 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%	2%	10%	1% RMAX Index + 1% MAX Index
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%	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%	

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%	9,6%	4,8% 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%	6,2%	12,4%	6,2% 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	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%	9%	10%	9% (max. (5% p.a. fix; MNB Alapkamat – 2% p.a.))
Vegyes alap		0%	0%	0%	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök		MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
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	0%	7,4%	14,8%	7,4% MSCI World Index (korr.)
	Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	3,6%	7,2%	3,6% MSCI EM Index (korr.)
Árúpiaci 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 portfólió durációja a referenciaindexekhez képest plusz/mínusz másfél év lehet. A forinttól eltérő devizában denominált benchmark indexek a mindenkori hivatalos MNB középárfolyamokon kerülnek forintra átszámításra.