

Klasszikus portfólió

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
a) ⁵ 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 kezességét vállal	0%	0%	15%	
d3) Külföldi* állampapír * kizárólag OECD tagállam	0%	0%	15%	
d4) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam* készfizető kezességét 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 ⁶ 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)	0%	0%	10%	

⁵ Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően.

⁶ A fejlett és fejlődő országok besorolása az MSCI World Index alapján történik.

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
6. Fejlett országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				
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%	

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
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%	
Részcények				
e1) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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.	0%	4,8%	9,6%	4,8% BUX Index
e3) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, 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	0%	6,2%	12,4%	6,2% 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)				

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök		MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye					
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	0%	
Kötvényalap		0%	0%	0%	
Részcényyalap	Közép-európai (ideértve a hazai is) részvényekbe fektető befektetési alap,	0%	0%	10%	
	Nemzetközi részvényekbe fektető befektetési alap, ETF	0%	0%	10%	
Árupiaci alap		0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Számaztatott alap		0%	0%	5%	
Ingatlanalap		0%	9%	10%	9% (max. (5% p.a. fix; mindenkor MNB Alapkamat – 2% p.a.))
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%	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.)
Árupiaci alap		0%	0%	10%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%	
Számaztatott 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</u> <u>céllal:</u> nyitott pozíció mértékéig <u>arbitrázs</u> <u>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.