

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Klasszikus portfólió

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
a) ⁸ 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	46%	61%	76%	26% RMAX Index + 35% MAX Index
d2) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét 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 kezességét vállal	0%	0%	15%	
d4) 1. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi (OECD) állam készfizető kezességét vállal	0%	0%	15%	
d4) 2. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi (nem OECD) állam készfizető kezességét vállal	0%	0%	5%	
d1)+d2)+d3)+d4) összesen	48%	63%	78%	

⁸ Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően.

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
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 ⁹ 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%	
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) 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 ország önkormányzata által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	3%	

⁹ A fejlett és fejlődő országok besorolása az MSCI World Index alapján történik.

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
2. Egy fejlődő országban bejegyzett önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				
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) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény,				
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.	0%	4,8%	9,6%	4,8% BUX Index

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök	MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
e3) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,				
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	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) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzügyi alap	0%	0%	0%	
Kötvényalap	0%	0%	0%	
Részvényalap	0%	0%	10%	
	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)				

Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

Eszközök		MINIMUM (%)	CÉL (%)	MAXIMUM (%)	Referencia index (%)
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye					
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	5%	
Kötvényalap		0%	0%	5%	
Részvényalap	Fejlett részvényt piacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	7,4%	14,8%	7,4% MSCI World Index (korr.)
	Fejlődő részvényt piacokat 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%	
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 (kitettségek nagysága)		0%	0%	<u>fedezeti céllal:</u> nyitott pozíció mértékéig <u>arbitrázs céllal:</u> 5%	
j) Opció ügyletek (kitettségek 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.

A Magyarországon bejegyzett ingatlanalapokra vonatkozó referenciahozam 2024. január 1-től - 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 napját követő napon lép hatályba, és a következő inflációs adat közzétételének napjáig (még azon a napon is) hatályos.

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