

**ESG Dinamikus portfólió**

| <b>Eszközök</b>   | <b>MINIMUM (%)</b> | <b>CÉL (%)</b> | <b>MAXIMUM (%)</b> | <b>Referencia index (%)</b>          |
|---|--------------------|----------------|--------------------|--------------------------------------|
| a) <sup>14</sup><br>Pénzforgalmi számla   | -                  | -              | 5%                 |                                      |
| b)<br>Befektetési számla  | 0%                 | 0%             | 10%                |                                      |
| c)<br>Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg                                     | 0%                 | 0%             | 10%                |                                      |
| <b>d) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>   |                    |                |                    |                                      |
| d1)<br>Magyar állampapír  | <b>2%</b>          | <b>17%</b>     | <b>32%</b>         | <b>1% RMAX Index + 16% MAX Index</b> |
| d2)<br>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal               | 0%                 | 2%             | 15%                | <b>1% RMAX Index + 1% MAX Index</b>  |
| d3)<br>Külföldi állampapír  | 0%                 | 0%             | 15%                |                                      |
| d3)<br>1. Külföldi, OECD tagállam által kibocsátott állampapír  | 0%                 | 0%             | 15%                |                                      |
| d3)<br>2. Külföldi, nem OECD tagállam által kibocsátott állampapír  | 0%                 | 0%             | 5%                 |                                      |
| d4)<br>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal               | 0%                 | 0%             | 15%                |                                      |
| d4)<br>1. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi (OECD) állam készfizető kezességet vállal     | 0%                 | 0%             | 15%                |                                      |
| d4)<br>2. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi (nem OECD) állam készfizető kezességet vállal | 0%                 | 0%             | 5%                 |                                      |
| <b>d1)+d2)+d3)+d4) összesen</b>   | <b>4%</b>          | <b>19%</b>     | <b>34%</b>         |                                      |

## Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

| Eszközök  | MINIMUM (%) | CÉL (%)   | MAXIMUM (%) | Referencia index (%)               |
|---|-------------|-----------|-------------|------------------------------------|
| d5)<br>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény             | 0%          | 2%        | 10%         | 1% RMAX<br>Index + 1%<br>MAX Index |
| d6)<br>Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                  | 0%          | 0%        | 10%         |                                    |
| d6)<br>12. Fejlődő <sup>15</sup> országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0%          | 0%        | 5%          |                                    |
| d6)<br>13. Egy fejlődő országban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény             | 0%          | 0%        | 3%          |                                    |
| d6)<br>14. Fejlett országokban bejegyzett szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény               | 0%          | 0%        | 10%         |                                    |
| d7)<br>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                     | 0%          | 2%        | 10%         | 1% RMAX<br>Index + 1%<br>MAX Index |
| d8)<br>Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                          | 0%          | 0%        | 10%         |                                    |
| d8)<br>1. Fejlődő országok hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                          | 0%          | 0%        | 5%          |                                    |
| d8)<br>2. Egy fejlődő ország hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                        | 0%          | 0%        | 3%          |                                    |
| d8)<br>3. Fejlett tagországok hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                       | 0%          | 0%        | 10%         |                                    |
| d9)<br>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                           | 0%          | 0%        | 10%         |                                    |
| <b>d5)+d7)+d9) összesen</b>   | <b>0%</b>   | <b>4%</b> | <b>12%</b>  |                                    |
| d10)<br>Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                     | 0%          | 0%        | 10%         |                                    |

<sup>15</sup> A fejlett és fejlődő országok besorolása az MSCI World Index alapján történik.

## Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

| Eszközök   | MINIMUM (%) | CÉL (%)   | MAXIMUM (%) | Referencia index (%)                |
|--|-------------|-----------|-------------|-------------------------------------|
| d10)<br>1. Fejlődő országokban bejegyzett önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   | 0%          | 0%        | 5%          |                                     |
| d10)<br>2. Egy fejlődő országban bejegyzett önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   | 0%          | 0%        | 3%          |                                     |
| d10)<br>3. Fejlett tagországok önkormányzata által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény   | 0%          | 0%        | 10%         |                                     |
| <b>Jelzáloglevél</b>   |             |           |             |                                     |
| g1)<br>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél  | <b>0%</b>   | <b>2%</b> | <b>15%</b>  | <b>1% RMAX Index + 1% MAX Index</b> |
| g2)<br>Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél  | 0%          | 0%        | 10%         |                                     |
| g2)<br>1. Fejlődő országok jelzálog hitelintézete által kibocsátott jelzáloglevelek  | 0%          | 0%        | 5%          |                                     |
| g2)<br>2. Egy fejlődő ország jelzálog hitelintézete által kibocsátott jelzáloglevelek  | 0%          | 0%        | 3%          |                                     |
| g2)<br>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%         |                                     |
| <b>Részvények</b>  |             |           |             |                                     |
| e1)<br>A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény,<br>e2)<br>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. | <b>0%</b>   | <b>4%</b> | <b>8%</b>   | <b>4% CETOP Index (korr.)</b>       |

## Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

| Eszközök   | MINIMUM (%)  | CÉL (%) | MAXIMUM (%) | Referencia index (%)              |
|--|--|---------|-------------|-----------------------------------|
| e3)<br>Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,<br>e4)<br>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%   | 16%     | 31%         | 16%<br><b>CETOP Index (korr.)</b> |
| e5)<br>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%          |                                   |
| <b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>  |  |         |             |                                   |
| <b>f1)<br/>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>  |  |         |             |                                   |
| 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%                               |
| Árupiaci alap  | 0%   | 0%      | 0%          |                                   |
| Abszolút hozamú alap   | 0%   | 0%      | 0%          |                                   |
| Származtatott alap   | 0%   | 0%      | 5%          |                                   |
| Ingatlanalap   | 0%   | 0%      | 0%          |                                   |
| Vegyes alap  | 0%   | 0%      | 0%          |                                   |
| Magántőkealap  | 0%   | 0%      | 0%          |                                   |
| Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)   | 0%   | 0%      | 0%          |                                   |
| <b>f2)<br/>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>   |  |         |             |                                   |

## Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár - Befektetési politika

| Eszközök   |  | MINIMUM (%) | CÉL (%) | MAXIMUM (%)   | Referencia index (%)           |
|--|--|-------------|---------|---|--------------------------------|
| Likviditási, pénzüpiaci alap                                       |  | 0%          | 0%      | 5%  |                                |
| Kötvényalap  |  | 0%          | 0%      | 5%  |                                |
| Részvényalap   | Fejlett részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF | 31,0%       | 46,0%   | 61,0%   | 46,0% MSCI World Index (korr.) |
|  | Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF | 0%          | 9,0%    | 18,0%   | 9,0% 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%  |                                |
| <b>Egyéb eszközök</b>  |  |             |         |   |                                |
| h) Ingatlan  |  | 0%          | 0%      | 0%  |                                |
| i) Határidős ügyletek (kitettség nagysága)                         |  | 0%          | 0%      | <u>fedezeti céllal:</u><br>nyitott pozíció mértékéig<br><u>arbitrázs céllal:</u> 5% |                                |
| j) Opció ügyletek (kitettség nagysága)                             |  | 0%          | 0%      | 0%  |                                |
| k) Repó ügyletek (szállítósos 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 forintra átszámításra.

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

**A portfólióban lévő eszközök minimum 80%-át „ESG” szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki. Ezek az eszközök az alábbiak lehetnek:**

- Amundi saját kritériumrendszere, vagy más nemzetközileg elfogadott minősítő cég besorolása alapján ESG szempontok alapján szűrt egyedi, illetve kollektív befektetések,
- ESG minősítést/megnevezést használó kollektív befektetési formák,
- ESG témakörökbe sorolható tematikus befektetési termékek.