

Nyilvánosságra hozatal

2020. év

Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

Az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 25. §(1) és (5) bekezdései alapján a Pénztár nyilvánosságra hozza a 2020. évi tevékenységéről szóló adatokat.

1. A Pénztár neve: Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár

2. A Pénztár működésének kezdő időpontja: 1995. február 06.

3. A Pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma:

Megnevezés	2020.01.01	2020.12.31
Taglétszám (fő)	102 965	100 912

4. A Pénztár tagdíjra vonatkozó felosztási arányai:

2020.01.01- 2020.06.30.	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
1-10.000 Ft	90,01%	9,89%	0,10%
10.001-150.000 Ft	94,01%	5,89%	0,10%
150.001-550.000 Ft	96,01%	3,99%	0,00%
550.001-750.000 Ft	98,01%	1,99%	0,00%
750.001-1.000.000	99,01%	0,99%	0,00%
1.000.000 Ft felett	100,00%	0,00%	0,00%

2020.07.01-	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
1-10.000 Ft	90,01%	9,89%	0,10%
10.001-150.000 Ft	94,01%	5,89%	0,10%
150.001-550.000 Ft	95,01%	4,99%	0,00%
550.001-750.000 Ft	96,01%	3,99%	0,00%
750.001-1.000.000 Ft	97,01%	2,99%	0,00%
1.000.000 Ft felett	98,01%	1,99%	0,00%

5. A Pénztár teljes vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke (eFt):

Megnevezés	2020.01.01	2020.12.31
Pénztár vagyona piaci értéken (eFt)	151 986 564	161 851 166

6. A Pénztár fedezeti tartalékának tárgyévi nyitó és záró értéke (eFt):

Megnevezés	2020.01.01	2020.12.31
Fedezeti portfólió (eFt)	150 343 161	160 260 269

7. A Pénztár fedezeti tartalékának a tárgyévi és az azt megelőző tizennégy év éves nettó és bruttó hozamrátája, referencia indexe, az egyes portfóliókba befektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke választható portfóliónkénti bontásban:

	hozamráta	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Csendélet portfólió	nettó	6,02%	5,28%	1,25%	11,93%	6,81%	1,60%	19,95%	8,75%	11,10%	4,17%	5,59%	2,60%	-0,97%	4,52%	0,96%
	bruttó	7,08%	6,33%	2,20%	12,93%	7,77%	2,46%	20,93%	9,64%	11,78%	4,63%	6,15%	3,04%	-0,76%	4,81%	1,25%
	referencia	6,96%	6,11%	2,59%	14,14%	6,40%	1,64%	21,90%	10,03%	12,67%	4,48%	6,54%	3,05%	-0,30%	4,15%	0,91%
	piaci érték (e Ft)	1 531 932	1 742 204	1 864 839	2 350 504	2 695 741	2 869 760	6 469 477	7 376 901	8 058 392	8 926 335	10 074 984	10 204 479	9 541 343	9 998 576	10 907 818
Klasszikus portfólió	nettó	7,30%	5,78%	-7,61%	17,06%	7,87%	-0,13%	16,56%	7,15%	8,41%	4,69%	5,46%	5,65%	-3,29%	8,19%	3,20%
	bruttó	7,81%	6,26%	-7,08%	17,70%	8,46%	0,41%	17,17%	7,71%	8,87%	5,15%	6,03%	6,09%	-2,90%	8,50%	3,52%
	referencia	7,67%	6,72%	-5,07%	19,14%	7,76%	0,20%	15,51%	7,00%	8,29%	4,14%	5,65%	5,76%	-0,80%	7,29%	2,60%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	22 937 700	25 380 139	25 861 130	26 890 681	25 013 198	25 876 762	26 890 681	28 122 261	29 999 821	31 129 821	29 404 831	29 929 998	29 978 585
Egyensúly portfólió	nettó	7,94%	4,52%	-11,44%	20,43%	9,43%	-0,56%	17,84%	9,02%	12,20%	5,93%	7,60%	6,63%	-3,08%	10,79%	4,35%
	bruttó	9,02%	5,49%	-10,69%	21,33%	10,26%	0,23%	18,79%	9,91%	12,89%	5,48%	8,18%	7,07%	-2,73%	11,09%	4,66%
	referencia	8,34%	5,73%	-8,10%	19,95%	9,14%	0,51%	18,82%	9,85%	12,53%	4,89%	7,42%	6,72%	-1,33%	9,88%	3,98%
	piaci érték (e Ft)	29 642 130	32 345 920	29 352 509	35 845 951	40 687 660	40 245 264	46 680 229	51 433 266	57 571 715	62 177 452	71 804 294	80 132 407	80 287 048	88 338 343	92 284 186
Lendület portfólió	nettó	9,72%	3,49%	-22,45%	27,66%	12,06%	-1,43%	15,98%	9,23%	12,94%	5,48%	9,47%	9,07%	-3,34%	14,89%	6,83%
	bruttó	10,82%	4,41%	-21,90%	28,39%	12,72%	-0,74%	16,90%	10,12%	13,30%	5,89%	10,06%	9,53%	-2,94%	15,21%	7,16%
	referencia	9,68%	4,40%	-19,82%	25,85%	11,89%	-0,74%	15,78%	9,63%	12,71%	5,21%	8,31%	8,77%	-1,85%	13,87%	5,96%
	piaci érték (e Ft)	1 121 723	1 740 718	1 823 030	2 925 027	3 924 340	5 000 525	6 633 223	8 081 769	9 583 493	10 862 411	12 971 835	15 912 399	17 660 359	21 942 571	24 639 582
Infláció (éves átlagos)		3,90%	8,00%	6,10%	4,20%	4,90%	3,90%	5,70%	1,70%	-0,90%	0,90%	1,80%	2,10%	2,70%	4,00%	2,70%

A bruttó és nettó hozamráták közötti eltérést alapvetően a befektetésekhez kapcsolódó költségek (vagyonkezelés, letétkezelés díja, stb) okozzák.

8. A Pénztár fedezeti tartalékának tárgyévi eszközcsoportonkénti bontása:

Eszközcsoport	% -os megoszlás	
	2019.12.31	2020.12.31
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	3,11%	1,94%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,00%	0,00%
Magyar állampapír	53,44%	55,95%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	5,51%	2,39%
Külföldi állampapír	0,32%	0,00%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	1,59%	2,22%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,95%	1,16%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,62%	0,59%
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	4,63%	4,77%
Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya	0,00%	0,00%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény	4,09%	4,46%
Külföldön kibocsátott, nyilvános forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére v. elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya	0,00%	0,00%
Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,04%	0,04%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	6,24%	6,88%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	16,40%	17,82%
Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0,10%	0,13%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél	2,88%	1,94%
Külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek	0,04%	-0,18%
Opció ügyletek	0,00%	0,00%
Repóügyletek	0,00%	0,00%
SWAP ügyletek	0,00%	0,00%
Ingatlan	0,00%	0,00%
Tagi kölcsön	0,07%	0,05%
72OB223-ból: Kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye	0,00%	0,00%
Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0,00%	0,00%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0,00%	0,00%
Követelés értékpapír ügyletekből	1,03%	0,84%
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	-1,07%	-0,99%

9. A Pénztár fedezeti tartalékának tárgyévre és a tárgyévet követő évre vonatkozó, a Befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti minimális és maximális %-os megoszlása, stratégiai összetétele (célarány) és referencia indexe

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális %-os megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális %-os megoszlás	Referencia index
		2020.01.01-2020.07.30.			
Csendélet portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	50% RMAX Index+50% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	73%	88%	100%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	6%	10%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	6%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	
Harmónia portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	33% RMAX Index + 42% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60%	75%	90%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	4% BUX Index + 5% CETOP Index (korr.)
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	6% MSCI World Index (korr.) + 3% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	7%	10%	7%(ZMAX+3%)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	
Egysúlyú portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	19%RMAX Index+49% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	53%	68%	83%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	

	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	8%	16%	3% BUX Index + 5% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	2%	17%	32%	12% MSCI World Index (korr.) + 5% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	7%	10%	7%(ZMAX+3%)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs
Lendület portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	9% RMAX Index+39% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	33%	48%	63%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%	5% BUX Index + 9% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	16%	31%	46%	22% MSCI World Index (korr.) + 9% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	7%	10%	7%(ZMAX+3%)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs

Portfólió	Eszközcsoport	Mínimális %-os megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális %-os megoszlás	Referencia index
		2020.07.31-2020.12.31.			
Csendélet portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	50% RMAX Index+50% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	73%	88%	100%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	6%	10%	

	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	6%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	
Hamónia portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	33% RMAX Index + 42% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60%	75%	90%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	4% BUX Index + 5% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	6% MSCI World Index (korr.) + 3% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	7%	10%	7%(ZMAX+3%)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs
Egyensúly portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	19%RMAX Index+49% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	53%	68%	83%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	8%	16%	3% BUX Index + 5% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	2%	17%	32%	12% MSCI World Index (korr.) + 5% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs

	Ingtalanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	7%	10%	7%(ZMAX+3%)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs
Lendület portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	9% RMAX Index+39% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	33%	48%	63%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%	5% BUX Index + 9% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	16%	31%	46%	22% MSCI World Index (korr.) + 9% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingtalanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	7%	10%	7%(ZMAX+3%)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	
ESG Dinamikus portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	10% RMAX Index+25% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20%	35%	50%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	15%	30%	15% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	35%	50%	65%	40% MSCI World Index (korr.) + 10% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs

Ingyenbefejtések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	0%	0%	nincs
Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs

Portfólió	Eszköcsoport	Minimális %-os megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális %-os megoszlás	Referencia index
Csendélet portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	50% RMAX Index+50% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	73%	88%	100%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	6%	10%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	6%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	
Klasszikus(Harmónia) portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	32% RMAX Index + 41% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58%	73%	88%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	4% BUX Index + 5% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	6% MSCI World Index (korr.) + 3% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingyenbefejtések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	9%	10%	9%(ZMAX+3%)
Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs	
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	
Egyszűly portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	18%RMAX Index+48% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	51%	66%	81%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	

	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	8%	16%	3% BUX Index + 5% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	2%	17%	32%	12% MSCI World Index (korr.) + 5% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingyanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	9%	10%	9%(ZMAX+3%)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs
Lendület portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	8,5% RMAX Index+38% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	31,5%	46,5%	61,5%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%	5% BUX Index + 9% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	16%	31%	46%	22% MSCI World Index (korr.) + 9% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingyanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	9%	10%	8,5%(ZMAX+3%)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	
ESG Dinamikus portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	10% RMAX Index+25% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20%	35%	50%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	

OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	5%	
Magyarországon bejegyzett jelzalog-hitelintézet által kibocsátott jelzaloglevelek	0%	0%	15%	
Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzalog-hitelintézet által kibocsátott jelzaloglevelek	0%	0%	10%	
Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	15%	30%	15% CETOP Index (korr.)
Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	35%	50%	65%	40% MSCI World Index (korr.) + 10% MSCI EM Index (korr.)
Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
Ingyatlanbefektetések közvetett befektetési eszközökön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegy)	0%	0%	0%	nincs
Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs