

A PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár ezúton hozza nyilvánosságra a 281/2001. (XII. 26.) kormányrendelet 25. §-a által meghatározott adatokat a 2022. évre vonatkozóan:

A PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár (korábban AXA Önkéntes Nyugdíjpénztár) működésének kezdő időpontja: 1995. november 8.
Fővárosi Bíróság 11. Pk. 61487/95/3. (1996. január 18.), felügyeleti engedély: E/181/95. (1995. december 21.)

1. A Pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma

| | 2022.01.01. | 2022.12.31 |
|------------------------|-------------|------------|
| Taglétszám (fő) | 55 350 | 54 052 |

2. A tagdíjak alapok közötti megosztásának arányszámai

| Alap megnevezése | Sávok | | |
|------------------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------|
| | 10 000 Ft alatt | 10 001 - 150 000 Ft közötti befizetés | 150 001 - |
| Működési alap | 10.00% | 6.00% | 2.00% |
| Fedezeti alap egyéni számlák | 90.00% | 94.00% | 98.00% |
| Likviditási alap | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

3. A pénztári hozamok alakulása

| | | 2008 | 2009 |
|--|----------------------------------|-----------|----------|
| Biztos Alapokon | nettó hozamráta (%) | -10,13 | megszűnt |
| | bruttó hozamráta (%) | -9,34 | megszűnt |
| | referencia index hozamrátája (%) | -6,89 | megszűnt |
| A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | 4 904 024 | megszűnt |

| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Klasszikus | nettó hozamráta (%) | -3,55 | 5,07 | 4,86 | 3,8 | 9,4 | 5,27 |
| | bruttó hozamráta (%) | -2,71 | 5,86 | 5,73 | 4,63 | 9,68 | 6,1 |
| | referencia index hozamrátája (%) | 3,82 | 10,01 | 5,64 | 4,76 | 9,8 | 6,14 |
| A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | 22 641 721 | 19 037 942 | 19 900 804 | 20 455 164 | 18 899 175 | 19 285 641 |

| | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|----------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Klasszikus | nettó hozamráta (%) | 3,72 | 1,86 | 3,48 | 4,78 | 0,54 | 5,67 | 2,91 | 1,20 | 0,18 |
| | bruttó hozamráta (%) | 4,46 | 2,44 | 4 | 5,44 | 0,99 | 6,17 | 3,31 | 1,74 | 0,71 |
| | referencia index hozamrátája (%) | 4,2 | 1,49 | 3,04 | 3,60 | 0,07 | 5,15 | 2,39 | -0,41 | -2,64 |
| A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | | 19 528 828 | 18 534 697 | 18 302 090 | 18 405 227 | 18 068 112 | 18 556 607 | 18 708 209 | 17 997 165 |

| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Irány 2025 | nettó hozamráta (%) | -5,34 | 14,69 | 8,21 | 0,9 | 15,23 | 6,59 |
| | bruttó hozamráta (%) | -4,27 | 15,62 | 9,09 | 1,7 | 15,47 | 7,29 |
| | referencia index hozamrátája (%) | -0,57 | 15,61 | 9,07 | 2,65 | 16,94 | 7,83 |
| A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | 874 882 | 2 214 237 | 7 789 017 | 9 218 644 | 9 493 457 | 11 547 350 |

| | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|----------------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Irány 2025 | nettó hozamráta (%) | 10,69 | 3,76 | 7,44 | 6,81 | -1,83 | 7,48 | 1,94 | -0,01 | -0,73 |
| | bruttó hozamráta (%) | 11,4 | 4,47 | 7,93 | 7,18 | -1,46 | 7,91 | 2,31 | 0,52 | -0,18 |
| | referencia index hozamrátája (%) | 11,92 | 3,46 | 7,05 | 6,32 | -2,34 | 7,34 | 1,83 | -1,91 | -4,07 |
| A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | | 13 322 645 | 15 412 311 | 17 845 243 | 20 678 358 | 21 057 564 | 22 523 932 | 25 493 656 | 22 508 723 |

| | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Irány 2035 | nettó hozamráta (%) | -20,75 | 7,8 | 12,13 | 2,26 | 11,7 | 5,05 |
| | bruttó hozamráta (%) | -20,01 | 8,61 | 13,03 | 3,03 | 11,91 | 5,68 |
| | referencia index hozamrátája (%) | -20,46 | 18,93 | 14,04 | 3,77 | 12,68 | 5,69 |
| A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | 3 299 039 | 2 915 385 | 3 486 253 | 4 521 670 | 4 986 725 | 6 051 384 |

| | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|----------------------------------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| Irány 2035 | nettó hozamráta (%) | 11,52 | 4,07 | 7,95 | 9,33 | -0,51 | 13,5 | 5,26 | 4,07 | -7,73 |
| | bruttó hozamráta (%) | 12,22 | 4,81 | 8,41 | 9,96 | -0,17 | 13,85 | 5,71 | 4,57 | -7,17 |
| | referencia index hozamrátája (%) | 12,2 | 2,96 | 7,69 | 8,21 | -0,75 | 13,23 | 4,22 | 3,22 | -9,30 |
| A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | | 6 878 882 | 7 347 696 | 8 181 627 | 9 462 011 | 10 175 105 | 12 070 775 | 15 536 767 | 15 668 838 |

| | | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Irány 2045 | nettó hozamráta (%) | 16,70 | 7,81 | 13,28 | -5,99 |
| | bruttó hozamráta (%) | 17,14 | 8,17 | 13,64 | -5,57 |
| | referencia index hozamrátája (%) | 18,21 | 6,07 | 12,97 | -7,11 |
| A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | 398 505 | 1 087 570 | 2 302 952 | 4 039 954 |

A Pénztár 2006. július 1-je óta választható portfóliós rendszert működtet.

A bruttó és nettó hozamráta közötti eltérés alapvetően a befektetésekhez kapcsolódó költségekből (vagyonkezelés, letétkezelés díja) adódik.

4. A pénztár választható fedezeti portfólióinak tárgyévi nyitó és záró értéke piaci értéken:

| | 2022. 01. 01. | 2022. 12. 31. |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| A Pénztár vagyona (millió Ft) | 62.042 | 60.754 |

5. A választható portfóliók nyitó és záró értéke (eFt):

| Megnevezés | 2022.nyitó | 2022.12.31 |
|------------------------------|------------|------------|
| Irány 2055+ portfólió értéke | | 539 753 |
| Irány 2045 portfólió értéke | 2 302 952 | 4 039 954 |
| Irány 2035 portfólió értéke | 15 536 767 | 15 668 838 |
| Irány 2025 portfólió értéke | 25 493 656 | 22 508 723 |
| Klasszikus portfólió értéke | 18 708 209 | 17 997 165 |

A Biztos Alapokon portfólió 2009. július 1-én megszűnt. A tagok választásuk alapján kerültek új portfólióba. Azon tagjainkat, akik nem éltek a választás lehetőségével az Irány 2025 portfólióba soroltuk.

6. A választható portfóliók tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén (%):

| Klasszikus portfólió | 2022.01.01 | 2022.12.31 |
|---|------------|------------|
| Pénzforgalmi számla és befektetési számla, tagi kölcsön, betét | 20,50% | 18,92% |
| Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | 52,08% | 56,6% |
| Magyar vállalati kötvény | 7,28% | 5,7% |
| Magyar hitelintézeti kötvény | 0% | 0% |
| Külföldi vállalati kötvény | 0% | 0% |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény | 0,78% | 0,63% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény | 0% | 0% |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét | 0% | 0% |
| Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye | 9,31% | 8,16% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot | 10,08% | 9,93% |
| Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél | 0% | 0% |
| Fedezeti célú Forward ügyletek | -0,03% | 0,06% |
| Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye | 0% | 0% |
| Összesen | 100,00% | 100,00% |

| Irány 2025 portfolió | 2022.01.01 | 2022.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pénzforgalmi számla és befektetési számla, tagi kölcsön, betét | 16,13% | 9,7% |
| Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | 55,02% | 65,1% |
| Magyar vállalati kötvény | 5,76% | 4,61% |
| Magyar hitelintézeti kötvény | 0% | 0% |
| Külföldi vállalati kötvény | 0% | 0% |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény | 1,04% | 0,77% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény | 0,18% | 0% |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot | 0,78% | 0,91% |
| Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye | 9,9% | 8,81% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét | 12,11% | 9,82% |
| Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél | 0% | 0% |
| Fedezeti célú Forward Ügyletek | -1,08% | 0,12% |
| Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye | 0,16% | 0,16% |
| Összesen | 100,00% | 100,00% |

| Irány 2035 portfolió | 2022.01.01 | 2022.12.31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pénzforgalmi számla és befektetési számla, tagi kölcsön, betét | 1,51% | 6,82% |
| Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | 45,38% | 52,26% |
| Magyar vállalati kötvény | 0,43% | 2,3% |
| Magyar hitelintézeti kötvény | 3,34% | 0% |
| Külföldi vállalati kötvény | 0% | 0% |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény | 1,78% | 6,81% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény | 0% | 4,29% |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét | 14,53% | 0% |
| Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye | 8,87% | 6,43% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot | 23,96% | 20,64% |
| Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél | 0% | 0% |
| Fedezeti célú Forward Ügyletek | -0,03% | 0,25% |
| Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye | 0,23% | 0,2% |
| Összesen | 100,00% | 100,00% |

| Irány 2045 portfolió | 2022.01.01 | 2022.12.31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pénzforgalmi számla és befektetési számla, tagi kölcsön, betét | 2,45% | 14,57% |
| Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | 26,6% | 26,98% |
| Magyar vállalati kötvény | 0% | 0% |
| Magyar hitelintézeti kötvény | 0% | 0% |
| Külföldi vállalati kötvény | 0% | 0% |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény | 2,85% | 11,75% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény | 0% | 6,64% |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét | 17,19% | 0% |
| Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye | 8,1% | 2,35% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot | 42,81% | 37,71% |
| Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél | 0% | 0% |
| Fedezeti célú Forward Ügyletek | 0% | 0% |
| Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye | 0% | 0% |
| Összesen | 100,00% | 100,00% |

| Irány 2055+ portfolió | 2022.01.01 | 2022.12.31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pénzforgalmi számla és befektetési számla, tagi kölcsön, betét | - | 18,37% |
| Magyar állampapír; Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | - | 16,29% |
| Magyar vállalati kötvény | - | 0% |
| Magyar hitelintézeti kötvény | - | 0% |
| Külföldi vállalati kötvény | - | 0% |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény | - | 11,93% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény | - | 6,79% |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealap befektetési jegyét | - | 0% |
| Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye | - | 0% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot | - | 46,62% |
| Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél | - | 0% |
| Fedezeti célú Forward Ügyletek | - | 0% |
| Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye | - | 0% |
| Összesen | - | 100,00% |

7. A 2022. és a 2023. évre vonatkozó, a befektetési politikában a fedezeti tartalék, egyéni számlák tartalékára meghatározott eszközcsoportonként megengedett százalékos megoszlás és referencia index

A „Klasszikus” portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Ezt a portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik a nyugdíjkorhatár eléréséhez közel állnak, és akiknek fontos, hogy megtakarításaikon alacsony kockázat mellett már rövid-középtávon is pozitív realhozamot érjenek el, ugyanakkor a tőkeveszteség esélyét lehetőség szerint a minimálisra csökkentsék. Az egyenletes mértékű, nagy ingadozásoktól mentes gyarapodást úgy valósítjuk meg, hogy a portfólió nagy részét biztonságos, magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba helyezzük.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a portfólió kis részét képező részvények árfolyamkockázata, valamint az esetleges devizakitettségből származó árfolyamkockázat. A Pénztárt ezt a portfóliót tekinti alapporfóliónak, amely nem szűnik meg.

A portfólió kockázati besorolása alacsony szintűnek minősül.

2022. január 1-től:

| Eszközösszetétel | Célérték | Minimum | Maximum | |
|--|--|----------------|----------------|-----|
| Pénzforgalmi számla | 0% | 0% | 15% | |
| Befektetési számla | 0% | 0% | 15% | |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0% | 0% | 30% | |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | 55% | 10% | 70% | |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | 15% | 0% | 30% | |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | 0% | 0% | 50% | |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | 5% | 0% | 10% | |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | 5% | 0% | 10% | |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0% | 0% | 10% | |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | 5% | 0% | 20% | |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | 5% | 0% | 20% | |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 15% | |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra egyéb akadálya | 0% | 0% | 15% | |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci részvények, ETF | 0% | 0% | 15% |
| Árupiaci alap | | 0% | 0% | 10% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 0% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 5% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |

| | | | | |
|--|--|-----|----|-----|
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 10% | 0% | 15% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 20% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 10% |
| Opciós ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 10% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

A portfólióban a részvények és a részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (pl. befektetési alap, ETF) együttes aránya a portfólió 15%-át nem haladhatja meg.

A „Klasszikus” portfólióra vonatkozó referencia index:

2022. január 1-től:

| Eszközzsétel | | Célérték | Referencia index |
|--|--|----------|------------------|
| Pénzforgalmi számla | | 0% | - |
| Befektetési számla | | 0% | - |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | 0% | - |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 55% | RMAX |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 15% | MAX |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal | | 0% | |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 5% | RMAX |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 5% | MAX |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 5% | RMAX |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 5% | MAX |
| Részvények | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | - |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya | | 0% | - |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci részvények, ETF | 0% | - |
| Árupiaci alap | | 0% | - |
| Származtatott alap | | 0% | - |
| Ingatlan alap | | 0% | - |
| Kockázati tőkealap | | 0% | - |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | |

| | | | |
|--|--|-----|-------------------|
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 10% | MSCI World |
| Jelzáloglevél | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | - |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | - |
| Opció ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | - |
| Repó ügyletek | | 0% | - |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | - |

Az „Irány 2025” portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Az Irány 2025 portfólió céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2025. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé.

A fentiek alapján a portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, a részvénykitettséggel járó árfolyamkockázat, a portfólió devizakitettségének árfolyamkockázata, illetve alternatív befektetések alkalmazása esetén a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázat.

A portfólió kockázati besorolása a portfólió indulásakor közepes szintűnek minősül, a portfólió Klasszikus portfólióba való beolvasását megelőző öt évben alacsony kockázatúnak minősül.

2022. január 1-től:

| Eszközösszetétel 2021.04.01 - 2022.03.31 | | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|--------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Pénzforgalmi számla | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 42% | 27% | 57% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 34% | 19% | 49% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | | 0% | 0% | 50% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 20% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 4% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, 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 | Közép-európai részvények | 0% | 0% | 4% |
| | Globális fejlett piaci részvények | 0% | 0% | 18% |
| | Globális feltörekvő piaci részvények | 0% | 0% | 2% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |

| | | | | |
|--|---|-----|----|-----|
| Részvényalap | | 0% | 0% | 20% |
| Árúpiaci alap | | 0% | 0% | 10% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 10% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 10% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 2% | 0% | 5% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 12% | 0% | 18% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 0% | 0% | 2% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 20% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 17% |
| Opciós ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 17% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 24 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyamkockázat fedezeti céllal köthető.

| Eszközösszetétel 2022.04.01 - 2023.03.31 | | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|--------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Pénzforgalmi számla | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 51% | 36% | 66% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 31% | 16% | 46% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal | | 0% | 0% | 50% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 20% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 4% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, 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 | Közép-európai részvények | 0% | 0% | 4% |
| | Globális fejlett piaci részvények | 0% | 0% | 15% |
| | Globális feltörekvő piaci részvények | 0% | 0% | 2% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Részvényalap | | 0% | 0% | 20% |

| | | | | |
|--|---|-----|----|-----|
| Árúpiaci alap | | 0% | 0% | 10% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 10% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 8% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 5% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 10% | 0% | 15% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 0% | 0% | 2% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 20% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 15% |
| Opció ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 15% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 21 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyamkockázat fedezeti céllal köthető.

| Eszközszerkezet 2023.04.01 - 2024.03.31 | | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|--------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Pénzforgalmi számla | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 58% | 43% | 73% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 28% | 13% | 43% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | | 0% | 0% | 50% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 20% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 4% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, 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 | Közép-európai részvények | 0% | 0% | 4% |
| | Globális fejlett piaci részvények | 0% | 0% | 15% |
| | Globális feltörekvő piaci részvények | 0% | 0% | 2% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Részvényalap | | 0% | 0% | 20% |
| Árúpiaci alap | | 0% | 0% | 10% |

| | | | | |
|--|---|-----|----|-----|
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 10% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 4% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 5% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 10% | 0% | 15% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 0% | 0% | 2% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 20% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 15% |
| Opciós ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 15% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 21 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyamkockázat fedezeti céllal köthető.

Az „Irány 2025” portfólióra vonatkozó referencia index:

2022. január 1-től:

| Referencia-portfólió | | Kötvények | | Részvények | | | Egyéb alternatív befektetések: Magyarországon, vagy külföldön bejegyzett befektetési alapok jegyei, kivéve likviditási-, pénzüpiaci-, kötvény-, részvény alap |
|----------------------|--------------|---|---|---|---|---|---|
| | | Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | Éven túli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | Globális fejlett piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | Globális fejlődő piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | BÉT és egyéb közép-európai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | |
| Referenciaindex | | RMAX Index | MAX Index | MSCI World Index | MSCI Emerging Index | CETOP Index | RMAX Index |
| Időszak eleje | Időszak vége | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték |
| 2021.04.01 | 2022.03.31 | 42,0% | 34,0% | 12,0% | 0,0% | 0,0% | 12,0% |
| 2022.04.01 | 2023.03.31 | 51,0% | 31,0% | 10,0% | 0,0% | 0,0% | 8,0% |
| 2023.04.01 | 2024.03.31 | 58,0% | 28,0% | 10,0% | 0,0% | 0,0% | 4,0% |
| 2024.04.01 | | 65,0% | 25,0% | 10,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

Az „Irány 2035” portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Az Irány 2035 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2035. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió a kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé.

A Portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk első felében vannak, 1970.01.01. napja és 1979.12.31. napja között születtek, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövidtávú veszteségeket – a közép-hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakittségének árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kockázati besorolása a portfólió indulásakor magas szintűnek minősül, a portfólió a 2025. évtől közepes kockázati szintűnek minősül, a portfólió Klasszikus portfólióba való beolvadását megelőző öt évben alacsony kockázatúnak minősül.

2022. január 1-től:

| Eszközösszetétel 2021.04.01 - 2022.03.31 | | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|--|----------|---------|---------|
| Pénzforgalmi számla | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 10% | 0% | 25% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 38% | 23% | 53% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal | | 0% | 0% | 15% |
| Külföldi állampapír | | 0% | 0% | 15% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal | | 0% | 0% | 15% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 3% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 15% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 15% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 15% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzügyi alap | | 0% | 0% | 15% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 6% | 0% | 21% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 6% | 0% | 21% |

| | | | | |
|--|---|-----|----|-----|
| Árúpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 2% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 8% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 2% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzüpiaci alap | | 0% | 0% | 10% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 18% | 3% | 33% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 6% | 0% | 21% |
| Árúpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 0% | 0% | 5% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 4% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Egyéb kollektív befektetési értékpapír | | 0% | 0% | 10% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 3% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 10% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 30% |
| Opció ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 30% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| SWAP ügyletek | | 0% | 0% | 5% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 81 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyamkockázat fedezeti céllal köthető.

| Eszközösszetétel 2022.04.01 - 2023.03.31 | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Pénzforgalmi számla | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | 10% | 0% | 25% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | 40% | 25% | 55% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | 0% | 0% | 15% |
| Külföldi állampapír | 0% | 0% | 15% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal | 0% | 0% | 15% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0% | 0% | 10% |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan | 3% | 0% | 15% |

| | | | | |
|--|--|------|----|-------|
| forgalomba hozott kötvény | | | | |
| Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 15% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 15% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon egyéb akadálya | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzügyi alap | | 0% | 0% | 15% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 5,5% | 0% | 20,5% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 5,5% | 0% | 20,5% |
| Árpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Számított alap | | 2% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 8% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 2% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzügyi alap | | 0% | 0% | 10% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 17% | 2% | 32% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 6% | 0% | 21% |
| Árpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Számított alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 0% | 0% | 5% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 4% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Egyéb kollektív befektetési értékpapír | | 0% | 0% | 10% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 3% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 10% |
| Határidős ügyletek (kitértesség nagysága) | | 0% | 0% | 30% |
| Opció ügyletek (kitértesség nagysága) | | 0% | 0% | 30% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| SWAP ügyletek | | 0% | 0% | 5% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 79 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább

Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

| Eszközösszetétel 2023.04.01 - 2024.03.31 | | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|--|-----------------|----------------|----------------|
| Pénzforgalmi számla | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 10% | 0% | 25% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 42% | 27% | 57% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | | 0% | 0% | 15% |
| Külföldi állampapír | | 0% | 0% | 15% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal | | 0% | 0% | 15% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 3% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 15% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 15% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 15% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzügyi alap | | 0% | 0% | 15% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 5,5% | 0% | 20,5% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 5,5% | 0% | 20,5% |
| Árpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Számaztatott alap | | 2% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 8% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 2% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzügyi alap | | 0% | 0% | 10% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 16% | 1% | 31% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 5% | 0% | 20% |

| | | | |
|--|----|----|-----|
| Árpiaci alap | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | 0% | 0% | 5% |
| Kockázati tőkealap | 0% | 0% | 4% |
| Vegyes alap | 0% | 0% | 10% |
| Egyéb kollektív befektetési értékpapír | 0% | 0% | 10% |
| Jelzáloglevél | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | 3% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | 0% | 0% | 10% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | 0% | 0% | 30% |
| Opciós ügyletek (kitettség nagysága) | 0% | 0% | 30% |
| Repó ügyletek | 0% | 0% | 15% |
| SWAP ügyletek | 0% | 0% | 5% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | 0% | 0% | 10% |

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 77 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyamkockázat fedezeti céllal köthető.

Az „Irány 2035” portfólióra vonatkozó referencia index:

2022. január 1-től:

| Referencia-portfólió | | Kötvények | | Részvények | | | Egyéb alternatív befektetések: Magyarországon, vagy külföldön bejegyzett befektetési alapok jegyei, kivéve likviditási-, pénzügyi-, kötvény-, részvény alap | |
|----------------------|--------------|---|---|---|--|--|---|---|
| | | Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | Éven túli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | Globális fejlett piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | Hazai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | Egyéb közép-európai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | | Globális fejlődő piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF |
| Referenciaindex | | RMAX Index | MAX Index | MSCI World Index | BUX Index | CECE Index | MSCI Emerging Index | RMAX Index |
| Időszak eleje | Időszak vége | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték |
| 2021.04.01 | 2022.03.31 | 10,0% | 44,0% | 18,0% | 6,0% | 6,0% | 6,0% | 10,0% |
| 2022.04.01 | 2023.03.31 | 10,0% | 46,0% | 17,0% | 5,5% | 5,5% | 6,0% | 10,0% |
| 2023.04.01 | 2024.03.31 | 10,0% | 48,0% | 16,0% | 5,5% | 5,5% | 5,0% | 10,0% |

Az „Irány 2045” portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Az Irány 2045 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2045. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé. A Portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk elején vannak, 1980.01.01. napja és 1989.12.31. napja között születtek, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövid-középtávú veszteségeket – a hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakitettségeinek árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kockázati besorolása a portfólió indulásakor magas szintűnek minősül, a portfólió a 2035. évtől közepes kockázati szintűnek minősül, a portfólió Klasszikus portfólióba való beolvadását megelőző öt évben alacsony kockázatúnak minősül.

2022. január 1-től:

| Eszközősszetétel 2021.04.01 - 2022.03.31 | | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|--|-----------------|----------------|----------------|
| Pénzforgalmi számla | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 10% | 0% | 25% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 15% | 0% | 30% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal | | 0% | 0% | 15% |
| Külföldi állampapír | | 0% | 0% | 15% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal | | 0% | 0% | 15% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 1,5% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 15% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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 | | 2,5% | 0% | 15% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, 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% | 0% | 15% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzügyi alap | | 0% | 0% | 15% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 7,5% | 0% | 22,5% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető | 7,5% | 0% | 22,5% |

| | | | | |
|--|--|------|-----|-----|
| | befektetési alapok, ETF | | | |
| Árpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 2% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 8% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 2% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzüpi alap | | 0% | 0% | 10% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 31% | 16% | 46% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 2,5% | 0% | 15% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 11% | 0% | 26% |
| Árpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 0% | 0% | 5% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 4% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Egyéb kollektív befektetési értékpapír | | 0% | 0% | 10% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 1,5% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 10% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 40% |
| Opciós ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 40% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| SWAP ügyletek | | 0% | 0% | 5% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

| Eszközösszetétel 2022.04.01 - 2023.03.31 | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Pénzforgalmi számla | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | 10% | 0% | 25% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | 18% | 3% | 33% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal | 0% | 0% | 15% |
| Külföldi állampapír | 0% | 0% | 15% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal | 0% | 0% | 15% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan | 0% | 0% | 10% |

| | | | | |
|--|--|-------|-------|-------|
| forgalomba hozott kötvény | | | | |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 1,5% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 15% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiaira bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiaira történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya | | 2% | 0% | 15% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiaira bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiaira egyéb akadálya | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzüpiaci alap | | 0% | 0% | 15% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 7,5% | 0% | 22,5% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 7,5% | 0% | 22,5% |
| Árúpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 2,5% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 7,5% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 2% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzüpiaci alap | | 0% | 0% | 10% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 29,5% | 14,5% | 44,5% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 2% | 0% | 15% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 10,5% | 0% | 25,5% |
| Árúpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 0% | 0% | 5% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 4% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Egyéb kollektív befektetési értékpapír | | 0% | 0% | 10% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 1,5% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 10% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 40% |
| Opciós ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 40% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| SWAP ügyletek | | 0% | 0% | 5% |

| | | | |
|--|----|----|-----|
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | 0% | 0% | 10% |
|--|----|----|-----|

Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető

| Eszközösszetétel 2023.04.01 - 2024.03.31 | Célérték | Minimum | Maximum | |
|--|--|----------------|----------------|-------|
| Pénzforgalmi számla | 0% | 0% | 15% | |
| Befektetési számla | 0% | 0% | 15% | |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | 0% | 0% | 30% | |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | 10% | 0% | 25% | |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | 20% | 5% | 35% | |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal | 0% | 0% | 15% | |
| Külföldi állampapír | 0% | 0% | 15% | |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal | 0% | 0% | 15% | |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0% | 0% | 10% | |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0% | 0% | 10% | |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 2% | 0% | 15% | |
| Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0% | 0% | 15% | |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, 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 | 1,5% | 0% | 15% | |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon egyéb akadálya | 0% | 0% | 15% | |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzüpiaci alap | 0% | 0% | 15% | |
| Kötvényalap | 0% | 0% | 15% | |
| Részvényalap | Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 7,5% | 0% | 22,5% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 7,5% | 0% | 22,5% |
| Árpiaci alap | 0% | 0% | 5% | |
| Abszolút hozamú alap | 0% | 0% | 5% | |
| Származtatott alap | 2,5% | 0% | 5% | |
| Ingatlan alap | 7,5% | 0% | 10% | |
| Kockázati tőkealap | 0% | 0% | 2% | |
| Vegyes alap | 0% | 0% | 10% | |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzüpiaci alap | 0% | 0% | 10% | |
| Kötvényalap | 0% | 0% | 15% | |

| | | | | |
|--|--|------|-----|-----|
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 28% | 13% | 43% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 1,5% | 0% | 15% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 10% | 0% | 25% |
| Árúpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 0% | 0% | 5% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 4% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Egyéb kollektív befektetési értékpapír | | 0% | 0% | 10% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 2% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 10% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 40% |
| Opció ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 40% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| SWAP ügyletek | | 0% | 0% | 5% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

Az „Irány 2045” portfólióra vonatkozó referencia index:

2022. január 1-től:

| Referencia-portfólió | | Kötvények | | Részvények | | | Egyéb alternatív befektetések: Magyarországon, vagy külföldön bejegyzett befektetési alapok jegyei, kivéve likviditási-, pénzügyi-, kötvény-, részvény alap | |
|----------------------|--------------|---|---|---|--|--|---|---|
| | | Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | Éven túli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | Globális fejlett piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | Hazai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | Egyéb közép-európai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | | Globális fejlődő piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF |
| Referenciaindex | | RMAX Index | MAX Index | MSCI World Index | BUX Index | CECE Index | MSCI Emerging Index | RMAX Index |
| Időszak eleje | Időszak vége | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték |
| 2021.04.01 | 2022.03.31 | 10,0% | 18,0% | 31,0% | 10,0% | 10,0% | 11,0% | 10,0% |
| 2022.04.01 | 2023.03.31 | 10,0% | 21,0% | 29,5% | 9,5% | 9,5% | 10,5% | 10,0% |
| 2023.04.01 | 2024.03.31 | 10,0% | 24,0% | 28,0% | 9,0% | 9,0% | 10,0% | 10,0% |

Az „Írány 2055+” portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Az Írány 2055+ portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2055. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé. A Portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk elején vannak, 1990.01.01. napján, vagy az után születtek, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövid-középtávú veszteségeket – a hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakittségének árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kockázati besorolása a portfólió indulásakor magas szintűnek minősül, a portfólió a 2045. évtől közepes kockázati szintűnek minősül, a portfólió Klasszikus portfólióba való beolvadását megelőző öt évben alacsony kockázatúnak minősül.

2022. január 1-től:

| Eszközősszetétel 2022.10.01 - 2029.03.31 | | Célérték | Minimum | Maximum |
|--|--|----------|---------|---------|
| Pénzforgalmi számla | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési számla | | 0% | 0% | 15% |
| Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg | | 0% | 0% | 30% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) | | | | |
| Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű | | 8% | 0% | 23% |
| Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű | | 11% | 0% | 26% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal | | 0% | 0% | 15% |
| Külföldi állampapír | | 0% | 0% | 15% |
| Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal | | 0% | 0% | 15% |
| Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 10% |
| Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | | 0% | 0% | 15% |
| Részvények | | | | |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírcsere bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírcsere történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya | | 3,5% | 0% | 15% |
| Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsere bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírcsere egyéb akadálya | | 0% | 0% | 15% |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír | | | | |
| Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzügyi alap | | 0% | 0% | 15% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 8% | 0% | 23% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 8,5% | 0% | 23,5% |
| Árpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |

| | | | | |
|--|--|-------|-----|-------|
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 2,5% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 7,5% | 0% | 10% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 2% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye | | | | |
| Likviditási, pénzüpiaci alap | | 0% | 0% | 10% |
| Kötvényalap | | 0% | 0% | 15% |
| Részvényalap | Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF | 35,5% | 19% | 50,5% |
| | Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF | 3% | 0% | 15% |
| | Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF | 12,5% | 0% | 27,5% |
| Árpiaci alap | | 0% | 0% | 5% |
| Abszolút hozamú alap | | 0% | 0% | 5% |
| Származtatott alap | | 0% | 0% | 5% |
| Ingatlan alap | | 0% | 0% | 5% |
| Kockázati tőkealap | | 0% | 0% | 4% |
| Vegyes alap | | 0% | 0% | 10% |
| Egyéb kollektív befektetési értékpapír | | 0% | 0% | 10% |
| Jelzáloglevél | | | | |
| Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 15% |
| Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél | | 0% | 0% | 10% |
| Határidős ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 40% |
| Opció ügyletek (kitettség nagysága) | | 0% | 0% | 40% |
| Repó ügyletek | | 0% | 0% | 15% |
| SWAP ügyletek | | 0% | 0% | 5% |
| Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | | 0% | 0% | 10% |

Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

Az „Irány 2055+” portfólióra vonatkozó referencia index:

2022. január 1-től:

| Referencia-portfólió | | Kötvények | | Részvények | | | Egyéb alternatív befektetések: Magyarországon, vagy külföldön bejegyzett befektetési alapok jegyei, kivéve likviditási-, pénzügyi-, kötvény-, részvény alap Globális fejlett piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | |
|----------------------|------------|---|---|---|------------------|---|---|---|
| | | Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | Éven túli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | Globális fejlett piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF | Hazai részvények | Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei | | Éven túli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei |
| Referenciaindex | | RMAX Index | MAX Index | MSCI World Index | BUX Index | CECE Index | MSCI Emerging Index | RMAX Index |
| Időszak eleje | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték | Célérték |
| 2022.10.01 | 2023.03.31 | 8,0% | 11,0% | 35,5% | 11,5% | 11,5% | 12,5% | 10,0% |
| 2023.04.01 | 2024.03.31 | 8,0% | 11,0% | 35,5% | 11,5% | 11,5% | 12,5% | 10,0% |