

I.1. A pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma

Megnevezés	2015. január 1.	2015. december 31.
Taglétszám (fő)	114.993	111.564

I.2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megoszlásának arányszámai

2015.01.01-2015.12.31.	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
60 000 Ft éves befizetésig	94,10%	5,80%	0,10%
60 000 Ft éves befizetés felett	95,60%	4,40%	0,00%

III.1. Választható portfóliók hozamának, a referenciainдекek hozamrátájának, valamint a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értékének alakulása

	hozamráta	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
*Óvatos portfólió	nettó	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	4,61%	5,12%	6,27%	3,87%	1,77%	1,04%
	bruttó	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5,14%	5,70%	6,81%	4,42%	2,20%	1,30%
	referencia	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5,44%	5,09%	7,49%	4,67%	2,45%	1,26%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	77.479	328.515	250.355	352.023	324.318	328.515
*Klasszikus portfólió	nettó	6,58%	7,73%	0,81%	15,16%	10,82%	7,30%	5,78%	-2,22%	11,75%	5,73%	3,38%	13,16%	7,23%	7,24%	2,83%
	bruttó	7,30%	8,43%	1,94%	15,89%	11,30%	7,81%	6,26%	-1,69%	12,28%	6,25%	3,87%	13,66%	7,68%	7,71%	3,30%
	referencia	n.a.	6,80%	1,91%	15,34%	11,14%	7,67%	6,72%	-1,05%	12,79%	6,09%	3,45%	15,25%	7,69%	7,78%	3,21%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.286.692	1.478.051	1.553.190	1.342.389	1.371.947	1.289.175	1.620.559	1.599.354
Csendélet portfólió	nettó	2,44%	5,99%	-1,32%	14,26%	8,59%	6,02%	5,28%	1,25%	11,93%	6,81%	1,60%	19,95%	8,75%	11,10%	4,17%
	bruttó	3,75%	7,15%	-0,20%	15,49%	9,66%	7,08%	6,33%	2,20%	12,93%	7,77%	2,46%	20,93%	9,64%	11,78%	4,63%
	referencia	n.a.	7,55%	-0,31%	14,02%	8,76%	6,96%	6,11%	2,59%	14,14%	6,40%	1,64%	21,90%	10,03%	12,67%	4,48%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	704.544	970.437	1.270.689	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
Egyensúly portfólió	nettó	2,44%	5,99%	3,50%	19,27%	11,09%	7,94%	4,52%	-11,44%	20,43%	9,43%	-0,56%	17,84%	9,02%	12,20%	5,93%
	bruttó	3,75%	7,15%	4,77%	20,63%	12,26%	9,02%	5,49%	-10,69%	21,33%	10,26%	0,23%	18,79%	9,91%	12,89%	5,48%
	referencia	n.a.	7,55%	4,38%	19,32%	12,84%	8,34%	5,73%	-8,10%	19,95%	9,14%	0,51%	18,82%	9,85%	12,53%	4,89%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	16.017.942	20.712.165	25.241.507	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
Harmónia portfólió	nettó	6,58%	7,73%	0,81%	15,16%	10,82%	7,30%	5,78%	-7,61%	17,06%	7,87%	-0,13%	16,56%	7,15%	8,41%	4,69%
	bruttó	7,30%	8,43%	1,94%	15,89%	11,30%	7,81%	6,26%	-7,08%	17,70%	8,46%	0,41%	17,17%	7,71%	8,87%	5,15%
	referencia	n.a.	6,80%	1,91%	15,34%	11,14%	7,67%	6,72%	-5,07%	19,14%	7,76%	0,20%	15,51%	7,00%	8,29%	4,14%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	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
Lendület portfólió	nettó	2,44%	5,99%	8,56%	26,40%	16,91%	9,72%	3,49%	-22,45%	27,66%	12,06%	-1,43%	15,98%	9,23%	12,94%	5,48%
	bruttó	3,75%	7,15%	10,24%	27,91%	18,06%	10,82%	4,41%	-21,90%	28,39%	12,72%	-0,74%	16,90%	10,12%	13,30%	5,89%
	referencia	n.a.	7,55%	7,98%	27,09%	18,93%	9,68%	4,40%	-19,82%	25,85%	11,89%	-0,74%	15,78%	9,63%	12,71%	5,21%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	193.480	306.934	544.954	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
*Növekedési portfólió	nettó	6,58%	7,73%	0,81%	15,16%	10,82%	7,30%	5,78%	-14,87%	22,00%	11,14%	-2,55%	18,07%	6,65%	10,34%	4,94%
	bruttó	7,30%	8,43%	1,94%	15,89%	11,30%	7,81%	6,26%	-14,36%	22,87%	11,69%	-1,99%	18,68%	6,04%	10,85%	5,44%
	referencia	n.a.	6,80%	1,91%	15,34%	11,14%	7,67%	6,72%	-14,61%	29,13%	9,44%	-3,95%	16,90%	5,72%	8,31%	4,27%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	446.233	625.354	844.860	1.447.660	1.170.986	1.472.702	1.447.660	1.543.958
Infláció (éves átlagos)		6,80%	4,80%	5,70%	5,50%	3,60%	3,90%	8,00%	6,10%	4,20%	4,90%	3,90%	5,70%	1,70%	-0,90%	0,90%

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

*Az Óvatos, a Klasszikus és a Növekedési portfóliók 2016. október 31-én megszűnnek.

III.2. A pénztár teljes vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke (adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	2015. január 1.	2015. december 31.
Pénztár vagyona piaci értéken	108.486.670	115.178.976

A választható portfóliók tárgyévi nyitó és záróértéke (ezer Ft-ban)

Megnevezés	2015. január 1.	2015. december 31.
Óvatos portfólió értéke	328.515	256.528
Klasszikus portfólió értéke	1.620.559	1.599.354
Csendélet portfólió értéke	8.058.392	8.926.335
Harmónia portfólió értéke	57.571.715	28.122.261
Egyensúly portfólió értéke	26.890.681	62.177.452
Lendület portfólió értéke	9.583.493	10.862.411
Növekedési portfólió értéke	1.447.660	1.543.958
Összesen:	102.104.281	113.488.299

III.3. A választható portfóliók tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén

Eszközcsoport	Portfólió													
	Klasszikus		Harmónia		Növekedési		Óvatos		Csendélet		Egyensúly		Lendület	
	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	0,79%	0,92%	0,56%	4,64%	1,69%	5,64%	1,08%	2,15%	0,44%	3,15%	0,69%	3,01%	2,75%	0,52%
Lekötött betét (betétszerződés)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyar állampapír	94,84%	92,85%	86,16%	75,04%	51,86%	43,67%	97,58%	97,04%	97,81%	90,34%	77,32%	72,00%	59,69%	55,41%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0,00%	0,99%	0,10%	1,50%	0,00%	0,51%	1,38%	0,00%	1,37%	0,97%	0,87%	0,81%	0,00%	0,58%
Külföldi állampapír	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	1,35%	0,00%	2,08%	1,35%	3,55%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,27%	0,00%	0,82%	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%	3,12%	4,86%	5,57%	9,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,88%	3,48%	3,95%	6,37%

III.3. A választható portfóliók tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén

Eszközcsoport	Portfólió													
	Klasszikus		Harmónia		Növekedési		Óvatos		Csendélet		Egyensúly		Lendület	
	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2015
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%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%	2,91%	2,79%	8,93%	8,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,95%	2,94%	3,26%	5,69%
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan 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%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00%	0,00%	1,81%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,07%	0,00%	14,86%	0,00%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00%	0,00%	5,62%	6,00%	27,08%	29,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	16,08%	14,40%	16,76%	29,16%
Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	2,71%	5,18%	1,30%	3,29%	1,82%	2,91%	0,00%	0,00%	0,00%	2,28%	0,09%	1,86%	0,00%	1,38%

III.4. A választható portfoliók tárgyévre és a tárgyévet követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referencia indexe

Portfolió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2015. év				2016. év			
Óvatos portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	5%	20%	ZMAX	0%	5%	20%	ZMAX
	Hazai állampapírok, illetve a magyar állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	80%	95%	100%		80,0%	95,0%	100,0%	
Klasszikus portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	40% RMAX Index + 60% CMAX Index	0%	0%	5%	40% RMAX Index + 60% CMAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	75%	90%	100%		75%	90%	100%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	5%	10%		0%	5%	10%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	5%	15%		0%	5%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig		0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	
Csendélet portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	100% MAX Index	0%	0%	5%	100% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	73%	88%	100%		73%	88%	100%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	6%	10%		0%	6%	10%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	6%	15%		0%	6%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig		0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	
Harmónia portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	35% RMAX Index + 52% MAX Index	0%	0%	5%	35% RMAX Index + 52% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	72%	87%	100%		72%	87%	100%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%		0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		0%	0%	10%	

III.4. A választható portfoliók tárgyévre és a tárgyévet követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referencia indexe

Portfolió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2015. év				2016. év			
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	7%	14%	3% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)	0%	7%	14%	3% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó	0%	6%	12%	4% MSCI World Index (korr.) +	0%	6%	12%	4% MSCI World Index (korr.) +
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%		0%	0%	5%	
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig		0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	
Egyensúly portfolió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%		0%	0%	5%	
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65%	80%	95%		65%	80%	95%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	80% MAX Index	0%	0%	10%	80% MAX Index
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%		0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott	0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	2% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)	0%	6%	12%	2% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%	10% MSCI World Index (korr.) + 4% MSCI EM Index (korr.)	0%	14%	28%	10% MSCI World Index (korr.) + 4% MSCI EM Index (korr.)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	
Lendület portfolió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%		0%	0%	5%	
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	45%	60%	75%		45%	60%	75%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%	60% MAX Index	0%	0%	10%	60% MAX Index
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%		0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		0%	0%	10%	

III.4. A választható portoliók tárgyévre és a tárgyét követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referencia indexe

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2015. év				2016. év			
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	12%	24%	4% BUX Index + 8% CETOP20 Index (korr.)	0%	12%	24%	4% BUX Index + 8% CETOP20 Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	13%	28%	43%	20% MSCI World Index (korr.) + 8% MSCI EM Index (korr.)	13%	28%	43%	20% MSCI World Index (korr.) + 8% MSCI EM Index (korr.)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs
Növekedési portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	55% MAX Index	0%	0%	5%	55% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	40%	55%	70%		40%	55%	70%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%		0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		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%	5% BUX Index + 10% CETOP20 Index (korr.)	0%	15%	30%	5% BUX Index + 10% CETOP20 Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	12%	27%	42%	18% MSCI World Index (korr.) + 9% MSCI EM Index (korr.)	12%	27%	42%	18% MSCI World Index (korr.) + 9% MSCI EM Index (korr.)
	Árúpiaci befektetések	0%	3%	5%	3% DBLCI Index (korr.)	0%	3%	5%	3% DBLCI Index (korr.)
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	