

III.4. A választható portfoliók tárgyévre és a tárgyévét 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
		2017.01.01-2017.01.15.			
Csendélet portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	20% RMAX+80% MAX
	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	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.01.16-2017.05.21			
Csendélet portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	50% RMAX+50% MAX
	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	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.05.22-2017.12.31.			
Csendélet portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	50% RMAX+50% MAX
	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	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.01.01-2017.01.15			
Harmónia portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	35% RMAX + 52% MAX
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	72%	87%	100%	
	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%	0%	
	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%	3% BUX + 4% CETOP20 (korr.)
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírcsoporthoz tartozó részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	7%	14%	
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírcsoporthoz tartozó részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
					2017.01.16-2017.02.28.
Harmónia portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	35% RMAX + 52% MAX
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	72%	87%	100%	
	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%	3% BUX + 4% CETOP20 (korr.)
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	7%	14%	
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.03.01-2017.05.21.			
Harmónia portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	34% RMAX + 48% MAX
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	67%	82%	97%	
	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 + 5% CETOP20 (korr.)
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	6% MSCI World (korr.) + 3% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.05.22.-2017.08.31.			
Harmónia portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	34% RMAX + 48% MAX
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	67%	82%	97%	
	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 értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	4% BUX + 5% CETOP20 (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	12%	6% MSCI World (korr.) + 3% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegyeket)				
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.09.01.-2017.12.31.			
Harmónia portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	34% RMAX Index + 48% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	67%	82%	97%	
	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 értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	4% BUX Index + 5% CETOP20 Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	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%	0%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegyeket)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.01.01-2017.01.15.			
Egyensúly portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	20% RMAX+60% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65%	80%	95%	
	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%	0%	
	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 értékpapírcsoporthoz bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	2% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírcsoporthoz 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.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)				
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.01.16-2017.02.28.			
Egyensúly portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	20% RMAX+60% MAX
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65%	80%	95%	
	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 jegyek	0%	6%	12%	2% BUX + 4% CETOP20 (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési jegyek	0%	14%	28%	10% MSCI World (korr.) + 4% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)				
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	
		2017.03.01-2017.05.21.				
Egyensúly portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	20% RMAX+55% MAX	
	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%	3% BUX + 5% CETOP20(korr.)	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	8%	16%		
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	2%	17%	32%		12% MSCI World (korr.) + 5% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%		nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%		nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs		

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.05.22-2017.08.31.			
Egyensúly portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	20% RMAX+55% MAX
	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 értékpapírcsoporthoz bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	8%	16%	3% BUX + 5% CETOP20(korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírcsoporthoz bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	2%	17%	32%	12% MSCI World (korr.) + 5% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.09.01-2017.12.31.			
Egyensúly portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	20% RMAX+55% MAX
	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 értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	8%	16%	3% BUX + 5% CETOP20(korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	2%	17%	32%	12% MSCI World (korr.) + 5% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	0%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegyeket)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.01.01-2017.01.15.			
Lendület portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	20% RMAX+60% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65%	80%	95%	
	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%	0%	
	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 értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	2% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra 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.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)				
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.01.16-2017.02.28.			
Lendület portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	20% RMAX+60% MAX
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65%	80%	95%	
	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 értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	2% BUX + 4% CETOP20 (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%	10% MSCI World (korr.) + 4% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)				
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	
		2017.03.01-2017.05.21.				
Lendület portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	10% RMAX+45% MAX	
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	40%	55%	70%		
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	5%		
	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%	5% BUX + 9% CETOP20(korr.)	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%		
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	16%	31%	46%		22% MSCI World (korr.) + 9% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%		nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%		nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs		

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	
		2017.05.22-2017.08.31.				
Lendület portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	10% RMAX+45% MAX	
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	40%	55%	70%		
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	5%		
	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%	5% BUX + 9% CETOP20(korr.)	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%		
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	16%	31%	46%		22% MSCI World (korr.) + 9% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	4%		nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs	
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs		

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2017.09.01-2017.12.31.			
Lendület portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	10% RMAX+45% MAX
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	40%	55%	70%	
	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 értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%	5% BUX + 9% CETOP20(korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	16%	31%	46%	22% MSCI World (korr.) + 9% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	0%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegyeket)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2018.01.01.-			
Csendélet portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	50% RMAX+50% MAX
	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	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2018.01.01.-			
Harmónia portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	34% RMAX Index + 48% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	67%	82%	97%	
	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 értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	9%	18%	4% BUX Index + 5% CETOP20 Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	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%	0%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegyeket)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	
		2018.01.01.-				
Egyensúly portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	20% RMAX+55% MAX	
	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%	3% BUX + 5% CETOP20(korr.)	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	8%	16%		
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	2%	17%	32%		12% MSCI World (korr.) + 5% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	0%		nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegyeket)	0%	0%	5%		nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%		nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs		

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
					2018.01.01.-
Lendület portfólió	Befektetési számla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	10%	10% RMAX+45% MAX
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	40%	55%	70%	
	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 értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%	5% BUX + 9% CETOP20(korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacra bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	16%	31%	46%	22% MSCI World (korr.) + 9% MSCI EM (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	0%	nincs
	Ingatlanbefektetések közvetett befektetési eszközön keresztül, ideértve a kollektív befektetési formák, kiemelten befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokat (pl. ingatlan befektetési jegyeket)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs