



1. számú melléklet: A választható eszközalapok befektetési politikái

Érvényes: 2021. március 30-tól

Tartalomjegyzék

Forintos eszközalapok befektetési politikája

A Likviditási forint eszközalap befektetési politikája (HUF)	4
A Magyar kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	5
A Hosszú futamidejű magyar kötvény forint eszközalap befektetési politikája (HUF)	6
Az Egyensúly globális kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	7
Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)	8
Az Aktívan menedzselte vegyes eszközalap befektetési politikája (HUF)	10
A Globális ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	11
A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	13
Az USA Best amerikai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	14
A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	15
A Magyar részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	17
Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	18
A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	20
A Maharadzsa indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	22
A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	24
A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	26
A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	28
A Pénzügyi részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	30
A Target 2030 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (HUF)	31
A Target 2040 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (HUF)	32

Eurós eszközalapok befektetési politikája

A Likviditási euró eszközalap befektetési politikája (EUR)	33
Az Egyensúly globális kötvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	34
Az Aktívan menedzselte vegyes eszközalap befektetési politikája (EUR)	35
A Giants európai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	36
Az USA Best amerikai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	37
A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	38
A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)	40
A Globális ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	41
Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	43
A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	45
A Maharadzsa indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)	47
A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)	49
A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)	51
A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)	52
A Target 2030 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (EUR)	54
A Target 2040 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (EUR)	55

A választható eszközalapok éves alapkezelési díja

Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz	57
---	----

Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló tényezők

Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló tényezők	59
--	----

Forint alapú portfóliók

Forint alapú portfóliók	65
-------------------------	----

Euró alapú portfóliók

Euró alapú portfóliók	66
-----------------------	----

Az egyes portfólió kategóriákhoz tartozó MetLife eszközalapok listája

Az egyes portfólió kategóriákhoz tartozó MetLife eszközalapok listája	67
---	----



A Likviditási forint eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy rövid lejáratú papírokba való befektetéssel alacsony kockázatvállalás mellett stabil, infláció feletti hozamot érjen el a befektetett tőke értékének megőrzése mellett.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális, hiszen hosszú távon biztosít kiszámítható, infláció feletti hozamot, alacsony kockázat vállalása mellett. Azoknak a befektetőknek ajánlott, akik folyamatos jövedelemre és tőkájük biztonságára törekednek. Az eszközalapot választó ügyfelek – a 2013. évi CC. törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén – mentesülhetnek a kamatjövedelmeket terhelő 6%-os egészségügyi hozzájárulás (EHO) alól.

Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat és instrumentumokat tarthat, melyek biztosítani tudják a minimum 80%-os magyar állampapír, diszkont- és kamatozó kincstárjegy arányt. A befektetési alapok jegyei mellett az eszközalap bankbetéteket, illetve minimális készpénzt is tartalmazhat.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés bármilyen időtávon ajánlott.

A Likviditási forint eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, referenciaindex az RMAX index mínusz költségek, amelyben a három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek szerepelnek.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 10%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és diszkontkincstárjegyek minimális súlya 90%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap legalább 80%-ban forintban kibocsátott magyar állampapírokat (államkötvényeket, diszkont- és kamatozó kincstárjegyeket és MNB kötvényt) tartalmaz. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	1
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	1
Részvény-kockázat	0
Devizaárfolyam kockázat	0
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Magyar kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja az alacsony kockázatú befektetések választásával a befektetett tőke értékének megőrzése és reálhozam elérése, így biztonságos megtakarítási formát kínálva hosszabb távra a befektetőknek.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális. Az eszközalap a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére. A befektetési politika a magyar kötvénypiacon vásárolható állampapírok eltérő kamatlábszerkezetében rejlő lehetőségek, valamint a jelzáloglevelek és vállalati kötvények hozamfelárának kihasználásával törekszik előnyös hozam elérésére, így biztosítva az elvárt reálhozamot.

Befektetési stratégia

A befektetők pénze jellemzően 1 évnél hosszabb futamidejű állampapírokba kerül befektetésre. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek a magyar állam által kibocsátott állampapírokat és diszkontkincstárjegyeket, valamint jegybankképes értékpapírokat (banki és vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket) tartalmaznak. Ezen értékpapírok alacsony kockázatúnak minősülnek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 1-2 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Magyar kötvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa a MAX index mínusz költségek.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditás-kezelés, a hozam maximalizálása illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltérés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap jellemzően közvetlenül magyar állampapírokba, és jegybankképes értékpapírokba fektet, de fektethet vállalati kötvényekbe és jelzálog kötvényekbe is. A mögöttes alapkezelő a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	1
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	0
Devizaárfolyam kockázat	0
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Hosszú futamidejű magyar kötvény forint eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja az alacsony kockázatú befektetések választásával a befektetett tőke értékének megőrzése és reálhozam elérése, így biztonságos megtakarítási formát kínálva hosszabb távra a befektetőknek.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika az átlag alatti kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Az eszközalap a közép és hosszú távú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére. A befektetési politika a magyar kötvénypiacon vásárolható állampapírok eltérő kamatlábszerkezetében rejlő lehetőségek kihasználásával törekszik előnyös hozam elérésére.

Befektetési stratégia

A befektetők pénze jellemzően 5 évnél hosszabb futamidejű államkötvényekbe kerül befektetésre, de tartalmazhat 5 évnél rövidebb futamidejű államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket is. Ezen értékpapírok alacsony kockázatúnak minősülnek.

Az eszközalap aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 3-5 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Hosszú futamidejű magyar kötvény forint eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, referenciaindex a MAX index mínusz költségek, amelyben 1 évnél hosszabb lejáratú magyar államkötvények szerepelnek. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt diszkontkincstárjegyek, államkötvények minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditás-

kezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap jellemzően közvetlenül magyar állampapírokba, és jegybankképes értékpapírokba fektet, de fektethet vállalati kötvényekbe és jelzálog kötvényekbe is. A mögöttes alapkezelő a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	1
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	0
Devizaárfolyam kockázat	0
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

Az Egyensúly globális kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy tőke- és hozamnövekedést érjen el, oly módon, hogy eszközeinek túlnyomó részét globális kötvényekbe fekteti. Az eszközalap elsősorban fejlett és fejlődő országok államkötvényeibe és vállalati kötvényeibe fekteti eszközeit, de a teljes kötvénypiaci spektrum elérhető az alap számára.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika az átlagnál alacsonyabb kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára jelenthet ideális megoldást.

A befektetési politikából fakadóan az eszközalap globálisan a kötvénypiacokon elérhető legvonzóbb hozamlehetőséget kínáló értékpapírokba fektetheti eszközeit.

Az eszközalap egy „alapok alapja” típusú konstrukció, ami a stabil háttérű alapkezelők különböző befektetési alapjaiból összeállított portfólió révén az egyedi kötvénybefektetéseknél kisebb kockázatot hordoz.

Befektetési stratégia

Az eszközalap egy diverzifikált kötvény portfóliót kínál, mivel valamennyi kötvény típusú eszközbe fektethet az államkötvényektől a vállalati kötvényeken és magas hozamú kötvényeken keresztül a feltörekvő piaci kötvényekig. Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb nemzetközi alapkezelők globális kötvény befektetési alapjainak befektetési jegyeit vásárolja.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 3-5 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az Egyensúly globális kötvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex a €STR mínusz költségek.

Az Egyensúly globális kötvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzesz-

közeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alapok elsődlegesen globális kötvényekbe fektethetnek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	2
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	0
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, ahol az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk érhetőek el.



Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja egy, a részvényeken elérhető növekedési lehetőségeket magában rejtő, ugyanakkor a kötvényeken keresztül alacsonyabb kockázatot jelentő befektetési portfólióval maximálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap kiegyensúlyozott befektetési politikája ötvözi a részvénybefektetések kínálta magas növekedési lehetőséget a kötvény-befektetések nyújtotta stabilitással.

Befektetési stratégia

Az eszközalap 50%-ban a Magyar kötvény eszközalapba fekteti az ügyfelek pénzét, 50%-ban pedig a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, neves európai társaságok részvényeibe fekteti az ügyfelek pénzét.

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok kiválasztása. A részvényösszeállítás kialakításakor a lehető legmagasabb növekedési potenciállal rendelkező értékpapírok kiválasztása mellett fontos szempont az egyes gazdasági szektorokba, illetve az egyes európai országok vállalataiba való befektetések megcélzott arányának folyamatos fenntartása. A vagyongazdálkodó folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával a befektetési kockázat minimalizálására törekszik.

Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció, a portfólióban szereplő értékpapírok nagy száma jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési diverzifikáció révén alacsonyabb kockázatot mellett biztosíthatják a részvénypiacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési

alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 3 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe 50%-ban a MAX index és 50%-ban a Dow Jones Eurostoxx 50 index mínusz költségek.

Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap egy nyílt végű eszközalap, amely bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszköztérték 0%-a, maximális aránya az eszköztérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes kötvény alap jellemzően közvetlenül magyar állampapírokba és jegybankképes értékpapírokba fektet, de fektethet vállalati kötvényekbe és jelzálog kötvényekbe is. A mögöttes alapkezelő a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére. A mögöttes részvény alap elsődlegesen az európai tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fektethet. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	1
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	2
Részvény-kockázat	3
Devizaárfolyam kockázat	1
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy jövedelmet, valamint közép és hosszú távon mérsékelt tőkenövekedést biztosítson. Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap a befektetésre ajánlott, magas hozamú és feltörekvő piaci kötvények, valamint vállalati részvények széles körébe fektet be világszerte.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára nyújthat ideális megoldást, amely révén egy globálisan diversifikált, azaz széles körű eszközosztályokba fektető portfóliót érhetnek el. Az eszközalap összetétele a piaci körülményekhez alkalmazkodva folyamatosan változhat. Ha például a piacok emelkednek, akkor az alap a részvény eszközosztályokat súlyozza felül, abban az esetben pedig, ha a részvevénypiacok esnek, akkor a különböző kötvény eszközosztályok kerülnek felülsúlyozásra.

Befektetési stratégia

Az eszközalapban a gazdasági szektorok közötti diversifikáció kiegészül a különböző eszközosztályok közötti diversifikációval is. Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb globális alapkezelők aktívan kezelt vegyes alapjainak befektetési jegyeit vásárolja meg. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát rugalmasan változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap stratégiájába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 3-5 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap a befektetési politikájából fakadóan nem rendelkezik referenciaindexszel, mivel az eszközalap összetétele folyamatosan változhat.

Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap az ideiglenesen szabad pénzeszközöket bankbetét és készpénz

formában tartja. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközürték 0%-a, maximális aránya az eszközürték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alapok elsődlegesen aktívan menedzselt vegyes alapok lehetnek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	3
Devizaárfolyam kockázat	2
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Globális ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Az eszközalap indulása: 2021. március 30.

Az eszközalap deviza neve: forint

Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszútávon tőkenövekedést érjen el, azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét az ingatlan piacon tevékenykedő vállalatok részvényeibe fekteti globálisan.

Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális, akik felkészültek arra, hogy rövid és középtávon befektetéseik értéke csökkenhet.

Az eszközalapban elsősorban az ingatlanfejlesztő, -hasznosító és -kezelő, illetve építési alpanyaggyártó és befektető társaságok részvényei szerepelnek.

Befektetési stratégia

Az országok, régiók és ingatlanszektoron belüli részpiacok és vállalatok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére is magas kockázatú befektetésnek minősül, és a részvénypiaci kilengésekből fakadóan rövid és középtávon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény és vegyes alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

Az eszközalap befektetési túlnyomó részben az eszközalap devizájától eltérő devizákban történnek, ezért az eszközalap árfolyama függ a forint és a külföldi devizák árfolyamának változásaitól is. A devizaárfolyamok változása pozitívan és negatívan is befolyásolhatja az eszközalap árfolyamát.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó vállalatok részvényeibe fektetnek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Globális ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az FTSE EPRA Nareit Developed NR Index,

A Globális ingatlan részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és részvények minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a hatékony portfólió kezelés, a likviditás-kezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében térhet el a célértéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül).

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalán.



Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	4
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	2
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	4

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap olyan világviszonylatban is jelentős társaságokba fektethet, mint a Nestlé, a Royal Dutch Shell, a BASF, a Microsoft vagy a Philip Morris, amelyek különböző iparágakban tevékenykedő nagy múltú társaságok.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával a befektetési kockázat minimalizálására törekszik. Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetései a diverzifikáció révén alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvénypiacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, a világ legnagyobb, hazánkban is jól ismert társaságainak részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI WORLD index mínusz költségek. A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja

ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően fejlett piaci országokban regisztrált vállalatok részvényeibe fektethet. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	2
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	0
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



Az USA Best amerikai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy tőke- és hozamnövekedést érjen el, oly módon, hogy eszközeinek túlnyomó részét az Egyesült Államokban bejegyzett vagy tevékenységének jelentős részét az Egyesült Államokban végző vállalatok részvényeibe fekteti.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az Egyesült Államok a világ legnagyobb gazdasága, egymaga a világon megtermelt GDP egyötödét állítja elő. A fejlett országok közül továbbra is az Egyesült Államok gazdasága növekszik az egyik leggyorsabban. Az USA Best amerikai részvény eszközalap ebből a növekedésből kívánja kivenni a részét.

Az eszközalap egy „alapok alapja” típusú konstrukció, ami a stabil háttérű alapkezelők különböző befektetési alapjaiból összeállított portfólió révén az egyedi részvénybefektetések vagy részvényalapok kockázatánál kisebb kockázatot hordoz.

Befektetési stratégia

Az eszközalapban a gazdasági szektorok közötti diversifikáció kiegészül a mögöttes befektetési alapok eltérő befektetési stratégiái közötti kockázatporlasztással.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb globális alapkezelők amerikai részvény befektetési alapjainak befektetési jegyeit vásárolja.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, vagy új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az USA Best amerikai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa az MSCI USA index mínusz költségek. Az USA Best amerikai részvény eszközalap bankbetét és

készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alapok elsődlegesen az amerikai tőzsdéken jegyzett vállalatok részvényeibe fektethetnek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	2
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, ahol az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk érhetőek el.

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Az eszközalap indulása: 2021. március 30.

Az eszközalap deviza neve: forint

Cél

Az eszközalap célja, hogy tőke- és hozamnövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek olyan demográfiai folyamatok hasznélvezői, mint például az elöregedő népesség, a növekvő középosztály vagy a népesség növekedés.

Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális, akik felkészültek arra, hogy rövid és középtávon befektetéseik értéke csökkenhet.

Befektetési stratégia

Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére is magas kockázatú befektetésnek minősül, és a részvénypiaci kilengésekből fakadóan rövid és középtávon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény és vegyes alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

Az eszközalap befektetéseinek túlnyomó részben az eszközalap devizájától eltérő devizákban történnek, ezért az eszközalap árfolyama függ a forint és a külföldi devizák árfolyamának változásaitól is. A devizaárfolyamok változása pozitívan és negatívan is befolyásolhatja az eszközalap árfolyamát.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban olyan demográfiai folyamatok hasznélvezői, mint például az elöregedő népesség, a növekvő középosztály vagy a népesség növekedés.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSCI WORLD index. A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a hatékony portfólió kezelés, a likviditás-kezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében térhet el a célértéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül). Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalán.



Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	4
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	0
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Magyar részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a befektetett eszközökön közép- és hosszú távon magas értéknövekedés biztosítása.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. A magyar részvény piac a fejlődő tőkepiacok közé tartozik, így hosszú távon a fejlett tőkepiacokat meghaladó mértékű növekedési potenciállal rendelkezik.

Befektetési stratégia

Az eszközalapot alkotó részvények várható teljesítményének folyamatos elemzése, előrejelzések készítése biztosítja a befektetési kockázatok minimalizálását. A tőzsdei részvényeken kívül a tőzsdén kívüli kereskedelemben forgó társaságok megfelelően likvid részvényeibe is fektethet, amennyiben azok előnyös növekedési kilátásokkal rendelkeznek és minősítési mutatóik kedvezőek.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett és forgalmazott, megfelelően likvid és hosszú távon jó növekedési lehetőségekkel rendelkező részvényeket tartalmaz.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Magyar részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa a BUX index mínusz költségek.

A Magyar részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközzeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a.

Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális

súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett és forgalmazott részvényeket vásárolhatja, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	0
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	2
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	3
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



Cél

Az eszközalap célja az ázsiai régió erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az alapkezelő felismerte az ázsiai térségben rejlő növekedési lehetőségeket. Ezt támasztja alá az is, hogy a külföldi eszközalapokból folyamatosan jelentős mennyiségű befektetés érkezik az ázsiai és csendes-óceáni tőkepiacokra. Az ázsiai térségben működő társaságok eredményei várhatóan a fejlett tőkepiacon jelenlévő vállalatok eredményeit a jövőben is jelentősen meghaladják.

Az eszközalapban közvetve olyan hazánkban is ismert társaságok részvényei szerepelnek, mint a Toyota, Panasonic, Honda Motor, China Mobile vagy a Samsung Electronics.

Befektetési stratégia

Az eszközalap stratégiai szempontból a térségre általában jellemző stabil gazdasági feltételek, illetve az ázsiai, japán és csendes-óceáni térség hosszú távú kilátásaival összefüggő, további kedvező hatások kihasználását célozza meg. Az egyes értékpapírok, részvények kiválasztásánál a legfontosabb szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező ázsiai társaságok azonosítása. Az egyes értékpapírok közötti választás fundamentális elemzésekre támaszkodva, a diverzifikációs elvek betartása mellett történik. Az eszközalap folyamatosan törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetéseit alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvény piacon közép- és hosszú távon elvárt hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett

növekedésorientált ázsiai és japán társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az Ázsiai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Asia Pacific far East Ex Japan index mínusz költségek.

Az Ázsiai részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban ázsiai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



Cél

Az eszközalap célja a nyersanyagok árfolyamának erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap azon ügyfeleinknek ajánlott, akik szeretnék a globális mezőgazdasági áruipacokhoz és nyersanyagokhoz kapcsolódó eszközökbe történő befektetéseken keresztül biztosítani megtakarításaik érték-növekedését. Az eszközalap kiváló eszköz a befektetés kockázatának megosztására, ugyanis az áru- és a nyersanyag piacok ára jellemzően nincs összefüggésben a részvénypiacok mozgásával.

Az ipari fémek árfolyama erősen kötődik a felzárkózó országok – mindenekelőtt Kína – gazdasági növekedéséhez, a világ legnépesebb országa pedig megállíthatatlannak tűnik.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénypiacon és nyersanyagpiacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek árutőzsdén kereskedett terményekhez, alapanyagokhoz, illetve nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító

az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Kincsesbánya részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Commodity Producers Indices index mínusz költségek.

A Kincsesbánya részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban az árutőzsdén kereskedett terményekhez, alapanyagokhoz, illetve nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektetnek földrajzi megkötés nélkül. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	5
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	3
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az indiai gazdasági fejlődés egyik motorja a szolgáltatási ágazat, amely az indiai GDP több mint felét adja. India sikerének titka az olcsó, angolul beszélő és jól képzett munkaerő, amelynek köszönhetően számos, világviszonylatban meghatározó multinacionális vállalat szervezi ki tevékenységeinek egy részét az ázsiai országba. A gazdasági növekedés további bástyája a belső fogyasztás rohamos emelkedése, amely egyre nagyobb szeletet hasít ki az ország hazai össztermékéből. A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja ebből a növekedésből kívánja kivenni a részét. Indiában számos, hazánkban kevésbé ismert vállalatbirodalom nőtte ki magát az utóbbi években, amelyek világviszonylatban is jelentősek. Az indiai Tata Motors például olyan patinás márkák tulajdonosa, mint a Jaguar és a Land Rover.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek az indiai gazdaság motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett indiai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába

illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI India index mínusz költségek.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszköztértek 0%-a, maximális aránya az eszköztértek 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 90%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban indiai tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	3
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a latin-amerikai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Latin-Amerika az amerikai kontinens főként spanyol és portugál nyelvű országainak összefoglaló neve, államai a fejlődő országok csoportjába tartoznak. A térség világgazdasági jelentőségét, súlyát meghatározza bányakincsekben való gazdagsága, mezőgazdasági termékei, olcsó munkaereje és az utóbbi években tapasztalható jelentős léptékű gazdasági fejlődése, amelyek mind hozzájárulnak kedvező gazdasági megítéléséhez. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a latin-amerikai gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

Befektetési stratégia

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a latin-amerikai térségen belül döntően Brazíliaba fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Mexikó, Argentína és Chile is. Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására.

A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénytárcán közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett

latin-amerikai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI EM Latin America Index mínusz költségek.

A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszköztértek 0%-a, maximális aránya az eszköztértek 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltérés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban latin-amerikai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	3
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



Cél

Az eszközalap célja a kelet-európai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a kelet-európai térségen belül döntően Oroszországba fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Lengyelország, Törökország, a Cseh Köztársaság is. Oroszország rendelkezik a legtöbb földgáztartalékkal a Földön, valamint a XXI. század ásványkincséből, a palládiumból a Föld összértékének közel a felét szintén Oroszország birtokolja. Ezen kívül jelentős vasérc-, réz-, nikkel-, gyémánt-, arany- és olajhatalom. A gazdasági fejlődéssel és a Föld népességének növekedésével párhuzamosan egyre erősebb ezen termékek kereslete és árfolyamaik is jelentős növekedést mutatnak. Ezek azok a tényezők, amelyek Oroszország számára megteremtik a gyors gazdasági növekedési pályát és kedvező befektetői környezetet teremtenek az országban. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfóliómenedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a jegyzett kelet-európai és orosz gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befek-

tetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett kelet-európai és orosz társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexé az MSCI EM East Europe Index mínusz költségek.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kelet-európai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalán.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	3
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Napjainkban Kína a világ egyik leggyorsabban fejlődő gazdasága. Növekedési üteme többszöröse a fejlett, például európai gazdaságok gyarapodásának.

Befektetési stratégia

A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempontként kezeli a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségeket biztosító társaságok azonosítását. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetései alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, döntően kínai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok

aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI China index mínusz költségek.

A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kínai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Pénzintézeti részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a pénzügyi szektor növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával hosszú távon maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

A banki és biztosítási szektorban tevékenykedő társaságokat nagyon erőteljesen érintette a gazdasági világválság okozta részvénypiaci esés, így ezeknek az értékpapíroknak az ára jelentősen csökkent. Mindez lehetőséget biztosított a különféle felvásárlásokra, összeolvadásokra, melyek révén tökeerős, több lábon álló, hatékonyabb szervezetek születtek. A világ gazdaság talpra állásával, a fejlett piaci turbulenciák elcsendesülésével ismét megnövekedett a hitelek iránti igény, ami a pénzügyi társaságok növekedésének egyik motorja.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. Az eszközalap indulása után az aktív eszközalap-menedzsmenthez megfelelő méret eléréséig az eszközalap benchmarkjaként szolgáló MSCI World/Financials indexbe fekteti az ügyfelek pénzét. Ezt követően az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapot is vásárolhat, amely tőzsdén jegyzett, a pénzügyi szektorhoz köthető társaságok részvényeibe fekteti az ügyfelek pénzét. A befektetési stratégia fent részletezett váltásáról ügyfeleink a www.metlife.hu internetes oldalon tájékozódhatnak. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap arányát változtathatja. Az eszközalapban lévő befektetési alap aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Pénzintézeti részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, referenciaindex az MSCI World/Financials Net Return index mínusz költségek. A Pénzintézeti részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzesz-

közeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltérés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap tőzsdén jegyzett, pénzügyi szektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektet földrajzi megkötés nélkül. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Target 2030 nyugdíj eszköz-alap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

Cél

Az eszközalap célja, hogy kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el a céldátumra optimalizálva.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap a 2030-as céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alaptól a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik a céldátum, azaz 2030 környékén érik el a nyugdíjkorhatárt.

Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek

minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

A Target 2030 nyugdíj eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejáratához optimalizált összetétellel rendelkezik.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg földrajzi megkötés nélkül. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	3
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	2
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	0
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Target 2040 nyugdíj eszköz-alap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el a céldátumra optimalizálva.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap a 2040-es céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alaptól a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik a céldátum, azaz 2040 környékén érik el a nyugdíjkorhatárt.

Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek

minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

A Target 2040 nyugdíj eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg földrajzi megkötés nélkül. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	3
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	2
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	0
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Likviditási euró eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a befektetett tőke értékének megőrzése és reálhozam elérése a vásárolt instrumentumok kamatjövödelmére és a lehetséges kötvények közötti körültekintő választás eredményeként elért árfolyam emelkedésre támaszkodva.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális, hiszen hosszú távon biztosít kiszámítható, infláció feletti hozamot, minimális kockázattalvalása mellett. Azoknak a befektetőknek ajánlott, akik folyamatos jövedelemre és tőkájük biztonságára törekednek árfolyamkockázatok nélkül.

Az eszközalap által vásárolt befektetési alapok alapulataja az euró, így az eszközalapot választó befektetőknek deviza keresztárfolyam-kockázattal nem kell számolniuk.

Befektetési stratégia

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek összetételét rövid és középtávú lejáratú rendelkező állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és pénzügyi eszközök, bankbetétek alkotják. Az eszközalap által vásárolt értékpapírok nemfizetési kockázata minimális, így ebből a szempontból az eszközalap kifejezetten alacsony kockázatú.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés bármilyen időtávon ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Likviditási euró eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa az FTSE EUR EuroDep 3 Mon EUR index mínusz költségek. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú díszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középtérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alapot euróban kibocsátott rövid és középtávú lejáratú rendelkező állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és pénzügyi eszközök alkotják, melyek kellő likviditással rendelkeznek. A mögöttes alap elsődlegesen az euró zónában kibocsátott állampapírokba, kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fektethet. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	1
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	1
Részvény-kockázat	0
Devizaárfolyam kockázat	1
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



Az Egyensúly globális kötvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy tőke- és hozamnövekedést érjen el, oly módon, hogy eszközeinek túlnyomó részét globális kötvényekbe fekteti. Az eszközalap elsősorban fejlett és fejlődő országok államkötvényeibe és vállalati kötvényeibe fekteti eszközeit, de a teljes kötvénypiaci spektrum elérhető az alap számára.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika az átlagnál alacsonyabb kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára jelenthet ideális megoldást.

A befektetési politikából fakadóan az eszközalap globálisan a kötvénypiacokon elérhető legvonzóbb hozamlehetőséget kínáló értékpapírokba fektetheti eszközeit.

Az eszközalap egy „alapok alapja” típusú konstrukció, ami a stabil háttérű alapkezelők különböző befektetési alapjaiból összeállított portfólió révén az egyedi kötvénybefektetéseknél kisebb kockázatot hordoz.

Befektetési stratégia

Az eszközalap egy diverzifikált kötvény portfóliót kínál, mivel valamennyi kötvény típusú eszközbe fektethet az államkötvényektől a vállalati kötvényeken és magas hozamú kötvényeken keresztül a feltörekvő piaci kötvényekig. Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb nemzetközi alapkezelők globális kötvény befektetési alapjainak befektetési jegyeit vásárolja.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 3-5 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az Egyensúly globális kötvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex a €STR mínusz költségek.

Az Egyensúly globális kötvény eszközalap bankbetét és

készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alapok elsődlegesen globális kötvényekbe fektethetnek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	2
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	0
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, ahol az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk érhetőek el.

Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy jövedelmet, valamint közép és hosszú távon mérsékelt tőkenövekedést biztosítson. Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap a befektetésre ajánlott, magas hozamú és feltörekvő piaci kötvények, valamint vállalati részvények széles körébe fektet be világszerte.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára nyújthat ideális megoldást, amely révén egy globálisan diversifikált, azaz széles körű eszközosztályokba fektető portfóliót érhetnek el. Az eszközalap összetétele a piaci körülményekhez alkalmazkodva folyamatosan változhat. Ha például a piacok emelkednek, akkor az alap a részvény eszközosztályokat súlyozza felül, abban az esetben pedig, ha a részvénypiacok esnek, akkor a különböző kötvény eszközosztályok kerülnek felülsúlyozásra.

Befektetési stratégia

Az eszközalapban a gazdasági szektorok közötti diversifikáció kiegészül a különböző eszközosztályok közötti diversifikációval is. Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb globális alapkezelők aktívan kezelt vegyes alapjainak befektetési jegyeit vásárolja meg. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát rugalmasan változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap stratégiájába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 3-5 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap a befektetési politikájából fakadóan nem rendelkezik referenciaindexszel, mivel az eszközalap összetétele folyamatosan változhat.

Az Aktívan menedzselt vegyes eszközalap az ideiglenesen szabad pénzeszközeit bankbetét és készpénz

formában tartja. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alapok elsődlegesen aktívan menedzselt vegyes alapok lehetnek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	3
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Giants európai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



Cél

Az eszközalap célja olyan befektetési stratégia kialakítása, mely a legnagyobb alapkezelők alapjainak segítségével hosszú távon maximalizálja az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap egy „alpok alapja” típusú konstrukció, így a stabil hátterű alapkezelők diverzifikált alapjaiból összeállított portfólió a többszörös diverzifikáció (befektetési stratégiák diverzifikációja) révén az egyedi részvénybefektetések vagy részvény alapok kockázatánál kisebb kockázatot hordoz.

A mögöttes befektetési alapokba olyan neves európai társaságok kerülhetnek többek között, mint a Vodafone, a Total, az HSBC, az E-On, a BNP Paribas, a Nestlé vagy a British American Tobacco.

Befektetési stratégia

A többszörös diverzifikáció révén az egyes befektetési alapkezelők által alkalmazott, az ország és a gazdasági szektorok közötti diverzifikáció kiegészül a Giants európai részvény eszközalap által meghatározott, a különböző befektetési alapkezelők eltérő befektetési stratégiái közötti diverzifikációval.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb méretű és a legismertebb nevű európai részvény alapok befektetési jegyeit vásárolja.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Giants európai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Europe index mínusz költségek. A Giants európai részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad

pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsődlegesen az európai tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fektethet. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	2
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

Az USA Best amerikai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy tőke és hozamnövekedést érjen el, oly módon, hogy eszközeinek túlnyomó részét az Egyesült Államokban bejegyzett vagy tevékenységének jelentős részét az Egyesült Államokban végző vállalatok részvényeibe fekteti.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az Egyesült Államok a világ legnagyobb gazdasága, egymaga a világon megtermelt GDP egyötödét állítja elő. A fejlett országok közül továbbra is az Egyesült Államok gazdasága növekszik az egyik leggyorsabban. Az USA Best amerikai részvény eszközalap ebből a növekedésből kívánja kivenni a részét.

Az eszközalap egy „alapok alapja” típusú konstrukció, ami a stabil háttérű alapkezelők különböző befektetési alapjaiból összeállított portfólió révén az egyedi részvénybefektetések vagy részvényalapok kockázatánál kisebb kockázatot hordoz.

Befektetési stratégia

Az eszközalapban a gazdasági szektorok közötti diversifikáció kiegészül a mögöttes befektetési alapok eltérő befektetési stratégiái közötti kockázatporlasztással.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb globális alapkezelők amerikai részvény befektetési alapjainak befektetési jegyeit vásárolja.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, vagy új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az USA Best amerikai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa az MSCI USA index mínusz költségek. Az USA Best amerikai részvény eszközalap bankbetét

és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alapok elsődlegesen az amerikai tőzsdéken jegyzett vállalatok részvényeibe fektethetnek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, ahol az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk érhetőek el.



A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximálálja az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

A fejlett országok lakosságának elöregedése jól előre jelezhető folyamat, amely számos társadalmi és gazdasági változással jár. Az USA lakossága által birtokolt magánvagyon közel 75%-át például napjainkban a 60 év feletti állampolgárok birtokolják. A Földön valaha élt 65 évnél idősebb emberek 65%-a ma él. Az idős generációk soha nem látott népes és tehetős csoportja napjainkban új fogyasztási trendeket alakít ki, melyek új iparágakat lendítenek fel, és a tartós siker lehetőségét kínálják az időben cselekvő piaci szereplők számára. A folyamatosan növekedő idős népesség rendkívüli keresletet támaszt egyes szolgáltatások és termékek iránt. Az egészségügyi szolgáltatások és eszközök, a gyógyszerek, az egészségjavító, illetve gyógyhatású készítmények, valamint a biotechnológiai készítmények iránti kereslet az általános gazdasági növekedést messze meghaladó mértékben emelkedik. Az idősebb generációk nagy keresletet támasztanak a vagyonkezelők, életbiztosítók és brókerek termékei iránt, hiszen jórészt ezek a szervezetek kezelik az aktív korokban felhalmozott vagyont.

Jelentős kereslet mutatkozik az idős generációk részéről az üdülés- és utazásszervezők szolgáltatásai, a luxuscikkek (luxusautók, ékszerek, régiségek, stb.), különleges italok és dohánytermékek iránt, hiszen az életük során felhalmozott javak egy részét e termékekre költve kívánják bearanyozni időskori éveiket.

Befektetési stratégia

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap a világ valamennyi régiójából válogatja a befektetési profilnak megfelelő, azaz a népesség elöregedéséből profitáló vállalatok papírjait. Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció és az eszközalapban szereplő értékpapírok nagy száma jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az eszközalap alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatja a részvény piacon közép-

és hosszú távon elvárt magasabb hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, elismert vállalatok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét, amelyek a fejlett országok népességének elöregedésére, mint meghatározó demográfiai trendre építve közép- és hosszú távon várhatóan az átlagot meghaladó ütemben fogják növelni árbevételüket és eredményüket.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI WORLD index mínusz költségek.

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskézelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében. Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap földrajzi megkötés nélkül bármely régióból tarthat olyan vállalati részvényeket, amelyek bevételei elsődlegesen az öregedő társadalom által rendkívüli keresletet támasztott egyes szolgáltatásokból és termékekből származnak. Ilyenek például az egészségügyi szolgáltatások és eszközök, a gyógyszerek, az egészségjavító, illetve gyógyhatású készítmények, valamint a biotechnológiai készítmények; a vagyonkezelők, életbiztosítók és brókerek termékei; valamint az üdülés- és utazásszervezők szolgáltatásai, a luxuscikkek

(luxusautók, ékszerek, régiségek, stb.), különleges italok és dohánytermékek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	2
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	0
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalappal olyan világviszonylatban is jelentős társaságokba fektethet, mint a Nestlé, az Allianz, a Royal Dutch Shell, a BASF, a Microsoft vagy a Philip Morris, amelyek különböző iparágakban tevékenykedő nagy múltú társaságok.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával a befektetési kockázat minimalizálására törekszik. Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetései a diverzifikáció révén alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvénypiacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, a világ legnagyobb, hazánkban is jól ismert társaságainak részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa az MSCI WORLD index mínusz költségek.

A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja

ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően fejlett piaci országokban regisztrált vállalatok részvényeibe fektethet. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	2
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	0
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Globális ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Az eszközalap indulása: 2021. március 30.

Az eszközalap deviza neve: euró

Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszútávon tőkenövekedést érjen el, azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét az ingatlan piacon tevékenykedő vállalatok részvényeibe fekteti globálisan.

Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális, akik felkészültek arra, hogy rövid és középtávon befektetéseik értéke csökkenhet.

Az eszközalapban elsősorban az ingatlanfejlesztő, -hasznosító és -kezelő, illetve építési alpanyaggyártó és befektető társaságok részvényei szerepelnek.

Befektetési stratégia

Az országok, régiók és ingatlanszektoron belüli részpiacok és vállalatok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére is magas kockázatú befektetésnek minősül, és a részvénypiaci kilengésekből fakadóan rövid és középtávon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény és vegyes alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

Az eszközalap befektetési túlnyomó részben az eszközalap devizájától eltérő devizákban történnek, ezért az eszközalap árfolyama függ az eurós az egyéb devizák árfolyamának változásaitól is. A devizaárfolyamok változása pozitívan és negatívan is befolyásolhatja az eszközalap árfolyamát.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó vállalatok részvényeibe fektetnek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Globális ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az FTSE EPRA Nareit Developed NR Index,

A Globális ingatlan részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és részvények minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a hatékony portfólió kezelés, a likviditás-kezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében térhet el a célértéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül).

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalán.



Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	4
Devizaárfolyam kockázat	4
Nyersanyagpiaci kockázat	0
Piaci likviditási kockázat	2
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	4

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja az ázsiai régió erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az alapkezelő felismerte az ázsiai térségben rejlő növekedési lehetőségeket. Ezt támasztja alá az is, hogy a külföldi eszközalapokból folyamatosan jelentős mennyiségű befektetés érkezik az ázsiai és csendes-óceáni tőkepiacokra. Az ázsiai térségben működő társaságok eredményei várhatóan a fejlett tőkepiacon jelenlévő vállalatok eredményeit a jövőben is jelentősen meghaladják.

Az eszközalapban közvetve olyan hazánkban is ismert társaságok részvényei szerepelnek, mint a Toyota, Panasonic, Honda Motor, China Mobile vagy a Samsung Electronics.

Befektetési stratégia

Az eszközalap stratégiai szempontból a térségre általában jellemző stabil gazdasági feltételek, illetve az ázsiai, japán és csendes-óceáni térség hosszú távú kilátásaival összefüggő, további kedvező hatások kihasználását célozza meg. Az egyes értékpapírok, részvények kiválasztásánál a legfontosabb szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező ázsiai társaságok azonosítása. Az egyes értékpapírok közötti választás fundamentális elemzésekre támaszkodva, a diverzifikációs elvek betartása mellett történik. Az eszközalap folyamatosan törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetéseai alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvény piacon közép- és hosszú távon elvárt hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett

növekedésorientált ázsiai és japán társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az Ázsiai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Asia Pacific far East Ex Japan index mínusz költségek.

Az Ázsiai részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban ázsiai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.



Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	1
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a nyersanyagok árfolyamának erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap azon ügyfeleinknek ajánlott, akik szeretnék a globális mezőgazdasági árupiacokhoz és nyersanyagokhoz kapcsolódó eszközökbe történő befektetéseken keresztül biztosítani megtakarításaik érték-növekedését. Az eszközalap kiváló eszköz a befektetés kockázatának megosztására, ugyanis az áru- és a nyersanyag piacok ára jellemzően nincs összefüggésben a részvénypiacok mozgásával.

Az ipari fémek árfolyama erősen kötődik a felzárkózó országok – mindenekelőtt Kína – gazdasági növekedéséhez, a világ legnépesebb országa pedig megállíthatatlannak tűnik.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonekezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénypiacra és nyersanyagpiacra közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek árutőzsdén kereskedett terményekhez, alapanyagokhoz, illetve nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok

részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Kincsesbánya részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Commodity Producers Index mínusz költségek. A Kincsesbánya részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban az árutőzsdén kereskedett terményekhez, alapanyagokhoz, illetve nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektetnek földrajzi megkötés nélkül. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.



Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	5
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	3
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az indiai gazdasági fejlődés egyik motorja a szolgáltatási ágazat, amely az indiai GDP több mint felét adja. India sikerének titka az olcsó, angolul beszélő és jól képzett munkaerő, amelynek köszönhetően számos, világviszonylatban meghatározó multinacionális vállalat szervezi ki tevékenységeinek egy részét az ázsiai országba. A gazdasági növekedés további bástyája a belső fogyasztás rohamos emelkedése, amely egyre nagyobb szeletet hasít ki az ország hazai össztermékéből. A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja ebből a növekedésből kívánja kivenni a részét. Indiában számos, hazánkban kevésbé ismert vállalatbirodalom nőtte ki magát az utóbbi években, amelyek világviszonylatban is jelentősek. Az indiai Tata Motors például olyan patinás márkák tulajdonosa, mint a Jaguar és a Land Rover.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek az indiai gazdaság motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befek-

tetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett indiai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI India index mínusz költség.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 90%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében).

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban indiai tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.



Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	3
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a latin-amerikai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Latin-Amerika az amerikai kontinens főként spanyol és portugál nyelvű országainak összefoglaló neve, államai a fejlődő országok csoportjába tartoznak. A térség világgazdasági jelentőségét, súlyát meghatározza bányakincsekben való gazdagsága, mezőgazdasági termékei, olcsó munkaereje és az utóbbi években tapasztalható jelentős léptékű gazdasági fejlődése, amelyek mind hozzájárulnak kedvező gazdasági megítéléséhez.

A vagyongazdálkodók folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a latin-amerikai gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

Befektetési stratégia

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a latin-amerikai térségen belül döntően Brazíliába fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Mexikó, Argentína és Chile is. Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyongazdálkodók folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására.

A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénypiac közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett

latin-amerikai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI EM Latin America Index mínusz költségek. A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban latin-amerikai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.



Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	3
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Napjainkban Kína a világ egyik leggyorsabban fejlődő gazdasága. Növekedési üteme többszöröse a fejlett, például európai gazdaságok gyarapodásának.

Befektetési stratégia

A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempontként kezeli a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségeket biztosító társaságok azonosítását. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, döntően kínai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI China index mínusz költségek. A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközait. Az eszköz-

alap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében. Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel. Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kínai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a kelet-európai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a kelet-európai térségen belül döntően Oroszországba fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Lengyelország, Törökország, a Cseh Köztársaság is. Oroszország rendelkezik a legtöbb földgáztartalékkal a Földön, valamint a XXI. század ásványkincséből, a paládiumból a Föld összértékének közel a felét szintén Oroszország birtokolja. Ezen kívül jelentős vasérc-, réz-, nikkel-, gyémánt-, arany- és olajhatalom. A gazdasági fejlődéssel és a Föld népességének növekedésével párhuzamosan egyre erősebb ezen termékek kereslete és árfolyamaik is jelentős növekedést mutatnak. Ezek azok a tényezők, amelyek Oroszország számára megteremtik a gyors gazdasági növekedési pályát és kedvező befektetői környezetet teremtenek az országban. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközöknek a jegyzett kelet-európai és orosz gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénypiac közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett kelet-európai és orosz társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexé az MSCI EM East Europe Index mínusz költségek.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kelet-európai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	3
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingtatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A Target 2030 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
■ ■ ■ ■ □ □ □ □	★ ★ ★ ☆ ☆

Cél

Az eszközalap célja, hogy kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el a céldátumra optimalizálva.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap a 2030-as céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alaptól a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik a céldátum, azaz 2030 környékén érik el a nyugdíjkorhatárt.

Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték

20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

A Target 2030 Nyugdíj eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg földrajzi megkötés nélkül.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	3
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	2
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	0
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalap-pal kapcsolatban további lényeges információk is.

A Target 2040 nyugdíj eszköz-alap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja, hogy kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el a céldátumra optimalizálva.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap a 2040-es céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alaptól a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik a céldátum, azaz 2040 környékén érik el a nyugdíjkorhatárt.

Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek

minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

A Target 2040 nyugdíj eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejáratához optimalizált összetétellel rendelkezik.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg földrajzi megkötés nélkül.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalon.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	3
Részvény-kockázat	3
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	2
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	0
Ország- és politikai kockázat	1
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	0
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



A választható eszközalapok éves alapkezelési díja

Eszközalap	Éves alapkezelési díj
Likviditási forint eszközalap (HUF)	1,75%
Magyar kötvény eszközalap (HUF)	1,75%
Hosszú futamidejű magyar kötvény forint eszközalap (HUF)	1,00%
Egyensúly globális kötvény eszközalap (HUF)	1,75%
Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF)	1,75%
Aktívan menedzselt vegyes eszközalap (HUF)	1,75%
Globális ingatlan részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF)	1,75%
USA Best amerikai részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (EUR)	1,75%
Magyar részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Ázsiai részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Kincsesbánya részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (HUF)	1,75%
Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (HUF)	1,75%
Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)	1,75%
Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF)	1,75%
Pénzintézeti részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Target 2030 nyugdíj eszközalap (HUF)	1,75%
Target 2040 nyugdíj eszközalap (HUF)	1,75%
Likviditási euró eszközalap (EUR)	0,50%
Egyensúly globális kötvény eszközalap (EUR)	1,75%
Aktívan menedzselt vegyes eszközalap (EUR)	1,75%
Giants európai részvény eszközalap (EUR)	1,75%
USA Best amerikai részvény eszközalap (EUR)	1,75%
Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (EUR)	1,75%
Globális nemzetközi részvény alapok eszközalap (EUR)	1,75%
Globális ingatlan részvény eszközalap (EUR)	1,75%
Ázsiai részvény eszközalap (EUR)	1,75%
Kincsesbánya részvény eszközalap (EUR)	1,75%
Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (EUR)	1,75%
Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (EUR)	1,75%
Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (EUR)	1,75%
Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (EUR)	1,75%
Target 2030 nyugdíj eszközalap (EUR)	1,75%
Target 2040 nyugdíj eszközalap (EUR)	1,75%

Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz

Az alábbi kockázati útmutató ad eligazítást az egyes eszközalapok nevei mellett található, csillagokkal jelölt kockázati besorolás és hozamkilátás értelmezéséhez. Az egyes eszközalapok kockázati besorolása mellett feltüntetett hozamkilátás azon tapasztalati tényen alapul, hogy a kockázat növekedésével a magasabb hozam elérésének lehetősége is nő. Az alacsonyabb kockázatú eszközalapok hozamkilátása így alacsonyabb, a magasabb kockázati besorolású eszközalapok hozamkilátása pedig magasabb. Fontos azonban, hogy a tapasztalati adatokból azonban a jövőre nézve biztos következtetések nem vonhatók le:

Alacsony kockázat:

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

A kategóriába tartozó eszközalapok minimális kockázatú értékpapírokba és banki instrumentumokba fektetnek. A kategóriába tartozó eszközalapok alacsony kockázatot képviselnek, ennek megfelelően alacsony hozamvárakozásokkal rendelkeznek. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetéseket **bármilyen időtávon ajánljuk**.

Átlag alatti kockázat:

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	





A kategóriába tartozó, jellemzően kötvény típusú eszközalapok átlag alatti kockázattal rendelkeznek. A kategóriába tartozó eszközalapok célja a csekély kockázatú befektetések választásával a befektetett tőke értékének megőrzése és reálhozam elérése. Az átlag alatti kockázatból adódóan a kategória eszközalapjai a pénzpiacnál magasabb hozamlehetőséget rejtenek. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetések minimum 1-2 éves időtávon ajánlottak.

Átlagos kockázat:

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

A kategóriába tartozó eszközalapok átlagos kockázattal rendelkeznek. A kategóriába sorolt eszközalapok célja átlagos kockázat vállalásával középtávon a kötvény típusú eszközalapokat meghaladó hozam elérése, valamint fontos szempont a kockázat diverzifikálása. A kategória eszközalapjaira jellemző a kockázat porlasztása érdekében (típusuktól függően) az egyes régiók, országok, gazdasági szektorok közötti diverzifikálás, illetve részvény- és kötvénytípusú befektetések elegyítése. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetések minimum 3 éves időtávon ajánlottak.

Magas kockázat:

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	
Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

A kategóriába tartozó eszközalapok magas kockázattal rendelkeznek. A kategóriába jellemzően részvény típusú eszközalapok tartoznak (előfordulhat egyéb típus is), amelyek célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és/vagy osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát. A magas kockázatú eszközalapoknál elsődleges szempont (típusuktól függően) az egyes régiók, országok, gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció, amely jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetéseit alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvény piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. A befektetésben rejlő kockázat (akár egyes alapkategórián belül is) a volatilitásból adódóan a csillagok számának emelkedésével növekszik. A magas kategóriába tartozó eszközalapok rövidtávon jelentős árfolyam-ingadozást produkálhatnak. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetések minimum 5-10 éves időtávon ajánlottak.



Az egyes eszközalapok napi eszközértéke megtalálható a biztosító internetes honlapján, a www.metlife.hu oldalon.

Sem a múltbéli teljesítmények, sem egyéb más tényezők nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását, amit az ügyfeleknek figyelembe kell venni.

Az eszközalapok értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat.

Ha az egyes eszközalapok részletes leírásai másként nem rendelkeznek, az eszközalapok sem tőke-, sem hozamgaranciát nem nyújtanak.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalapok szemléletétől.

Az egyes eszközalapokat azon ügyfeleknek ajánljuk, akik a befektetési politikában olvasható kockázatokat elfogadják, illetve ezekhez megfelelő kockázattűrő képességgel rendelkeznek. A befektetés kockázatát minden esetben az ügyfél viseli, egyes eszközalapoknál a kockázatviselés a tőke-, hozam- és árfolyam-garancia keretein túl értelmezendő. A kockázatviselés azt is eredményezheti, hogy rossz piaci környezetben akár megtakarításainak jelentős részét is elvesztheti. Felhívjuk az ügyfelek figyelmét arra is, hogy amennyiben hosszú távú megtakarításaihoz kívánnak hozzáférni, úgy a visszavásárlási költségek mellett további (így például nem realizált hozam miatt fellépő) „veszteségek” is felmerülhetnek.

Egy megfontolt személyes portfólió-összeállítás sajátossága a diverzifikáció, amelyben a magas és alacsony kockázatú eszközalapok aránya kiegyensúlyozott, az ügyfél által körültekintően meghatározott.

Az egyes eszközalapok a likvid eszközök tartása mellett az eszközalap befektetési profiljába, fókuszába illő befektetési alapot, alapokat vásárolnak. A közvetlen befektetés helyett a befektetési alapkezelők által kibocsátott befektetési jegyek vásárlása a befektetési jegyek forgalmazóin keresztül történik. A likvid eszközök köre az egyes eszközalapok befektetési politikájában található. Az egyes eszközalapok a likvid eszközök és a mögöttes befektetési alapok adásvételén kívül más tevékenységet nem végeznek. Hedge fundokba történő befektetés, értékpapír-kölcsönzés, opciók adásvétele, short pozíciók nyitása, tőkeáttétes kereskedés nem valósul meg. A mögöttes befektetési alapok számára megengedett ügyletek tekintetében ezen befektetési alapok befektetési politikája az irányadó.

A biztosító által forgalmazott eszközalapok az Európai Unióban és az Amerikai Egyesült Államokban bejegyzett befektetési alapokat vásárolhatják.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről („SFDR rendelet”)

A MetLife a jelen pénzügyi termék tekintetében jelenleg nem veszi figyelembe a fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatokat a döntéshozatali folyamatában, és nem számol a fenntarthatósági szempontokkal kapcsolatos befektetési döntések hátrányos következményeivel sem.

Ennek elsődleges oka az a tény, hogy a jelen termék mögöttes befektetési portfólióit többségükben külső alapkezelők kezelik. A MetLife a külső alapkezelőinek szakértelmére támaszkodik a mögöttes befektetések kiválasztása és nyomon követése terén (ideértve a környezetvédelmi, szociális és igazgatási kérdéseket is), de az SFDR rendelet hatálybalépéséig nem kötelezi ezeket az alapkezelőket arra, hogy közzé tegyék a mögöttes befektetésekkel kapcsolatos fenntarthatósági kockázatokat, vagy tényezőket. Amint a külső alapkezelők közzétesznek ilyen jellegű információkat, a MetLife-nak lehetősége lesz megvizsgálni és mérlegelni a fenntarthatósággal kapcsolatos kockázatoknak a befektetési döntéshozatali folyamatába való integrálásának lehetőségét, valamint a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetési döntések hátrányos hatásait a jelen pénzügyi termék tekintetében.

Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják:

Piaci kockázatok:

Hitelkockázat:

Alapvető kockázat minden tőkearányos jövedelmet biztosító értékpapír, valamint pénzügyi eszköz tekintetében, annak az esélyét jelenti, hogy az esedékesség időpontjában a kibocsátó nem teljesíti tőke- és kamattörlesztését. A magasabb hitelkockázatot képviselő kibocsátók jellemzően magasabb hozamokat fizetnek e többletkockázat miatt, viszont az alacsonyabb hitelkockázatot képviselő kibocsátók jellemzően alacsonyabb hozamokat kínálnak. Általában véve a hitelkockázat szempontjából az állampapírokat tartják a legbiztonságosabbaknak, míg a vállalati adósságpapírok – különösen azok, amelyeknél a hitelminősítés gyengébb – képviselik a legnagyobb hitelkockázatot. A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkező változások, általában a gazdasági és politikai feltételek változásai, vagy a kibocsátóra vonatkozó gazdasági és politikai feltételek változásai mind olyan tényezők, amelyek kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a kibocsátó hitelminőségére és értékpapírjainak értékére.

Az értékpapírok kamatláb-kockázata:

Az eszközalap befektethet hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, amelyek kamatláb-kockázattal járnak. A tőkearányos jövedelmet biztosító értékpapír értéke általában értékben növekszik, amikor a kamatlábak esnek, és értékben csökken, amikor a kamatlábak emelkednek. A kamatláb-kockázat annak a valószínűsége, hogy a kamatlábakban bekövetkező ilyen mozgások negatív hatást gyakorolnak az értékpapír értékére vagy – egy eszközalap esetében – annak nettó eszközértékére. A hosszabb futamidejű, tőkearányos jövedelmet biztosító értékpapírok általában érzékenyebbek a kamatlábak változásaira, mint a rövidebb futamidejű értékpapírok. Ennek eredményeként a hosszabb futamidejű értékpapírok általában magasabb hozamot kínálnak, ezért a többletkockázattal cserébe. Mivel a kamatlábak változásai hatással vannak az eszközalap kamatbevételére, az ilyen változások napi szinten pozitív vagy negatív hatást gyakorolnak az eszközalap befektetési jegyeinek nettó eszközértékére.

Részvénykockázat:

Az eszközalap értékét, mivel részvényekbe és részvényekhez kapcsolódó értékpapírokba is befektet, a gazdasági, politikai, piaci és kibocsátó-specifikus változások befolyásolják. Az ilyen változások a társaság konkrét teljesítményétől függetlenül hátrányosan érinthetik az értékpapírokat. Ennek megfelelően a részvények és a részvényekhez kapcsolódó értékpapírok árfolyama jelentősen ingadozhat. Emellett a különböző iparágak, pénzügyi piacok és értékpapírok eltérően reagálhatnak e változásokra. Az eszköz-

alap értékének ilyen ingadozásai gyakran már rövid távon is az árfolyam romlásához vezetnek. Bármely időszakban hátrányosan érintheti az eszközalap teljesítményét, ha az eszközalap portfóliójában szereplő egy vagy több társaság részvényárfolyama esik, vagy nem emelkedik. Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a pénzügyi befektetésekkel szemben, a részvénybefektetéseken elérhető hozam ugyan magasabb, azonban ezen befektetések esetében magasabb kockázattal is kell számolni. Hosszabb távon a magasabb kockázat azt is jelentheti, hogy a befektetés értéke képes nagyon gyorsan és nagymértékben megváltozni.

Devizaárfolyam kockázat:

Az eszközalapok által vásárolható befektetési alapok alapvalutája a forint, euró és dollár lehet. Ettől függően az eszközalapokat választó befektetőknek az EUR/HUF, EUR/USD és az USD/HUF deviza keresztárfolyam-kockázattal kell számolni. Abban az esetben, ha az adott eszközalap olyan térségre fókuszál, ahol nem a fent említett valuták a törvényes fizetőeszközök, a befektetőknek számolniuk kell az elsődleges keresztárfolyam-kockázaton túl a térségben található országok devizái és a fenti devizák közötti másodlagos keresztárfolyam-kockázattal is.

Nyersanyagpiaci kockázat:

A nyersanyagok ára nem csak a kedvezőtlen makrogazdasági, felhasználó iparági, kitermelési, tőkepiaci események, hanem különböző természeti, időjárási folyamatok hatására is változhat, így az eszközalap befektetőinek ezt a kockázatot is viselniük kell.

Piaci likviditási kockázat:

Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacra, amely hatással lehet az eszközalap nettó eszközértékére.

Származtatott ügyletek kockázata:

Egyes eszközalapok köthetnek derivatív, azaz származtatott ügyleteket. Rendelkezhet értékpapírokra, fizetési kötelezettségekre, indexekre és devizákra kötött eladási és vételi opciókkal (ezen belül a tőzsdén kívüli („OTC”) opciókkal); szabványosított határidős (futures) tőzsdeindex- és kamatlábkontraktusokkal, és az ezekre vonatkozó opciókkal; strukturált termékekkel, ahol az értékpapír értéke egy másik értékpapírhoz kapcsolódik, vagy abból származik.



Eszközalap-felfüggesztés miatti kockázat:

A biztosító fenntartja a jogot arra, hogy amennyiben az eszközalapok értékelése, illetve befektetési egységek árfolyamának meghatározása a mögöttes eszközalapok forgalmazásának felfüggesztése miatt vagy más, előre nem látható, a biztosító érdekkörén kívül álló elháríthatatlan okból (így különösen hatósági intézkedés vagy a kibocsátó, alapkezelő döntése, helyzete miatt) valós értéken nem lehetséges, akkor az érintett eszközök értékelését és az érintett eszközalapokra vonatkozó visszavásárlási, részleges visszavásárlási, egységáthelyezési és biztosítási szolgáltatásra vonatkozó ügyféligények teljesítését elhalasztja a felfüggesztésre okot adó körülmény megszűnéséig. Az ügyleti megbízások és kifizetések eszközalap-felfüggesztés miatti elhalasztásához kapcsolódó, illetve azokból eredő kockázatot teljes egészében a szerződő viseli.

Ingtatlan kockázat

Az ingatlanbefektetési társaságokba és az ingatlanokkal foglalkozó társaságokba történő befektetések a helyi, regionális és globális gazdasági és politikai körülmények, valamint a kamatlábak mértéke és adózási okok miatt fokozott árfolyam ingadozásokkal, valamint likviditási kockázatokkal járhatnak. Ingatlanbefektetések esetén a jövőben várható pénzáramlások számos tényezőtől függenek, mint például, hogyan alakul a bérbeadási ráta vagy a bérleti díj, illetve milyen ráfordítások szükségesek az ingatlan műszaki állapotának megőrzése.

Nem piaci kockázatok:

Ország- és politikai kockázat:

A részvények értékelési szintjét alapvetően befolyásolja az adott ország monetáris és gazdaságpolitikai irányító szervei (kormány, jegybank) által követett költségvetési és monetáris politika. Így az eszközalap hozamát is erősen befolyásolhatja a hatóságok által választott árfolyamrendszer és kamatpolitika. Emellett a külföldi befektetők általi megítélésre és a részvényektől elvárt hozamra (kockázati prémium) is számottevő hatással van a mindenkori kormány (és jegybank) gazdaságpolitikája.

Partnerkockázat:

Amennyiben az alapkezelők által a befektetési alapok nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap nettó eszközértékét és árfolyamát.

Koncentrációs kockázat:

A partnerrel kapcsolatban álló partnerek csoportjaival és ugyanazon gazdasági ágazatbeli, földrajzi régióbeli vagy ugyanazon tevékenység vagy árucsoportbeli partnerekkel szembeni kitettségekből eredő kockázat a koncentrációs kockázat. Más szóval annak kockázata, hogy a befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszközkategóriára vagy egy adott piacra koncentrálnak.

Az alábbi táblázat mutatja összefoglaló módon, hogy az egyes eszközalapok árfolyamalakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes, fent ismertetett tényezők:

Eszközalap/ Kockázat	Hitel- kockázat	Az érték- papírok kamatláb- kockázata	Részvény- kockázat	Deviza- árfolyam kockázat	Nyers- anyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származ- tatott ügyletek kockázata	Ország- és politikai kockázat	Partner- kockázat	Koncent- rációs kockázat	Ingtatlan kockázat
Likviditási forint eszközalap (HUF)	1	1	0	0	0	1	0	2	1	2	0
Magyar kötvény eszközalap (HUF)	1	3	0	0	0	1	0	2	1	2	0
Hosszú futamidejű magyar kötvény forint eszközalap (HUF)	1	3	0	0	0	1	0	2	1	2	0
Egyensúly globális kötvény eszközalap (HUF)	2	3	0	3	0	1	1	1	1	1	0
Euromix vegyes (kötvény, részvény) (HUF)	1	2	3	1	0	1	1	1	1	1	0
Aktívan menedzselte vegyes eszközalap (HUF)	0	3	3	2	0	1	1	1	1	1	0
Globális ingatlan részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	3	0	1	1	2	1	2	4
Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	0	0
USA Best amerikai részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	1	0
Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	4	0	1	1	1	1	0	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan

Az alábbi táblázat mutatja összefoglaló módon, hogy az egyes eszközalapok árfolyamalakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes, fent ismertetett tényezők:

Eszközalap/ Kockázat	Hitel- kockázat	Az érték- papirok kamatláb- kockázata	Részvény- kockázat	Deviza- árfolyam kockázat	Nyers- anyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származ- tatott ügyletek kockázata	Ország- és politikai kockázat	Partner- kockázat	Koncent- rációs kockázat	Ingtatlan kockázat
Magyar részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	0	0	2	0	2	1	3	0
Áziai részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	3	1	1	1	2	1	1	0
Kincsebánya részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	3	5	1	3	1	1	2	0
Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	1	1	1	2	1	3	0
Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	3	1	1	3	1	2	0
Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	3	1	1	3	1	2	0
Shanghai Express Kína túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	1	1	1	3	1	2	0
Pénzüntézet részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	3	0	1	1	1	1	2	0
Target 2030 nyugdíj eszközalap (HUF)	0	3	3	3	2	1	0	1	1	0	0
Target 2040 nyugdíj eszközalap (HUF)	0	3	3	3	2	1	0	1	1	0	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan

Az alábbi táblázat mutatja összefoglaló módon, hogy az egyes eszközalapok árfolyamalakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes, fent ismertetett tényezők:

Eszközalap/ Kockázat	Hitel- kockázat	Az érték- papírok kamatláb- kockázata	Részvény- kockázat	Deviza- árfolyam kockázat	Nyers- anyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származ- tatott ügyletek kockázata	Ország-és politikai kockázat	Partner- kockázat	Koncent- rációs kockázat	Ingatlan kockázat
Likviditási euró eszközalap (EUR)	1	1	0	1	0	1	0	1	1	1	0
Egyensúly globális kötvény eszközalap (EUR)	2	3	0	3	0	1	1	1	1	1	0
Aktívan menedzselte vegyes eszközalap (EUR)	0	3	3	3	0	1	1	1	1	1	0
Giants európai részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	1	0
USA Best amerikai részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	3	0	1	1	1	1	1	0
Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	0	0
Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (EUR)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	0	0
Globális ingatlan részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	3	0	1	1	2	1	2	4
Kínesebánya részvény eszközalap (EUR)	0	0	5	3	5	1	3	1	1	2	0
Maharadzsa indiai részvény alapok eszközalapja (EUR)	0	0	5	3	1	1	1	2	1	3	0
Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (EUR)	0	0	5	3	3	1	1	3	1	2	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan

Eszközalap/ Kockázat	Hitel- kockázat	Az érték- papírok kamatláb- kockázata	Részvény- kockázat	Deviza- árfolyam kockázat	Nyers- anyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származ- tatott ügyletek kockázata	Ország- és politikai kockázat	Partner- kockázat	Koncent- rációs kockázat	Ingatlan kockázat
Shanghai Express Kína-túlúlsúlyos részvény alapok eszközalapja (EUR)	0	0	5	3	1	1	1	3	1	2	0
Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (EUR)	0	0	5	3	3	1	1	3	1	2	0
Ázsiai részvény eszközalap (EUR)	0	0	5	3	1	1	1	2	1	1	0
Target 2030 nyugdíj eszközalap (EUR)	0	3	3	3	2	1	0	1	1	0	0
Target 2040 nyugdíj eszközalap (EUR)	0	3	3	3	2	1	0	1	1	0	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, **1** nagyon alacsony mértékben befolyásoló, **2** alacsony mértékben befolyásoló, **3** közepes mértékben befolyásoló, **4** magas mértékben befolyásoló, **5** nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan

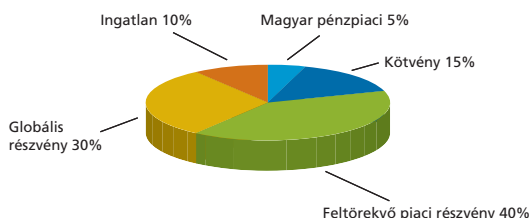
Választható portfóliók

Ha az egyes eszközalapok részletes leírásai másként nem rendelkeznek, az eszközalapok sem tőke-, sem hozamgaranciát, továbbá tőke- vagy hozamvédelmet nem nyújtanak. Valamennyi portfólió hordoz befektetési kockázatot, némely eszközalap devizaárfolyam-kockázattal is rendelkezhet. A befektetési egységek értéke a pénzpiac változásait követve emelkedhet, illetve csökkenhet, ezért a múltban elért hozamok nem jelentenek garanciát az eszközalapok jövőbeli eredményére. Felhívjuk ügyfeleink figyelmét, hogy a részvény-, illetve egyéb értékpapír befektetések során pénzügyi veszteség is felmerülhet.

Forint alapú portfóliók

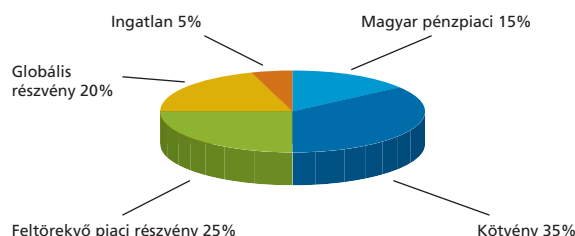
Növekedési portfólió

Növekedési befektetési összeállításunkat a magas kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik tisztában vannak azzal, hogy a magasabb hozam reményében magasabb befektetési kockázattal kell számolniuk. Az összeállításban szereplő eszközalapok elsődlegesen a feltörekvő és fejlett országok részvénypiacaira, illetve ingatlan befektetésekre fókuszálnak. Míg kisebb mértékben megtalálhatóak likviditási és kötvény eszközalapok is a portfólióban. Az összeállítást a hosszú befektetési időhorizontban gondolkodó ügyfeleinknek ajánljuk.



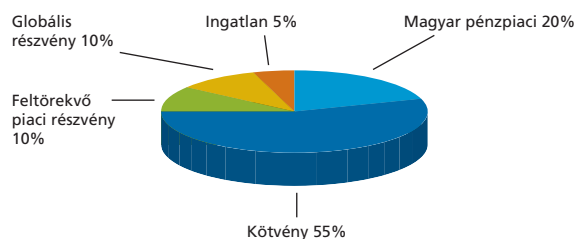
Kiegyensúlyozott portfólió

Kiegyensúlyozott befektetési összeállításunkat a közepes kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk. Az összeállítás 50 százalékát pénzügyi és kötvény befektetés alkotja, 50 százalékban pedig magasabb kockázatú, fejlődő és feltörekvő részvény eszközalapokat és ingatlan befektetéseket tartalmaz, amelyek esetén rövid távú árfolyam-ingadozás előfordulhat, azonban hosszú távon magas hozamot biztosíthat. A közepes kockázatú befektetési összeállítás tehát a biztonságot ötvözi a magasabb hozam lehetőségével. Az összeállítást a közép- és hosszú befektetési időhorizontban gondolkodó ügyfeleinknek ajánljuk.



Megfontolt portfólió

Megfontolt befektetési összeállításunkat alacsonyabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik érzékenyek a rövid távú árfolyam-ingadozásokra. Céljuk tehát a stabil, infláció fölérti növekedés elérése hosszú távon. Az óvatos összeállítás döntő részét a Likviditási és kötvény eszközalapok alkotják. Kisebbségi arányban – a várható eredmények maximalizálása érdekében – az összeállítás a feltörekvő és fejlett részvénypiacokra és az ingatlanszektorra fókuszál. Az óvatos befektetési összeállítást már rövidebb befektetési időhorizontban gondolkodó ügyfeleinknek is ajánljuk.

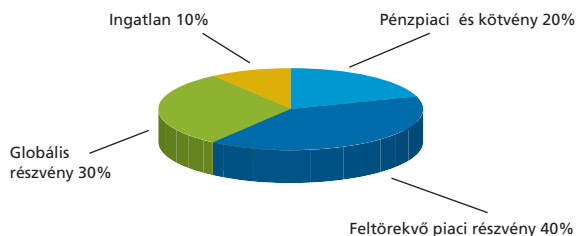




Euró alapú portfóliók

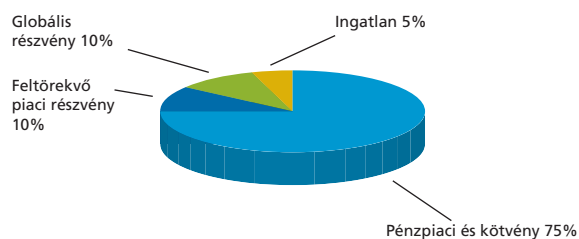
Növekedési portfólió

Növekedési befektetési összeállításunkat a magas kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik tisztában vannak azzal, hogy a magasabb hozam reményében magasabb befektetési kockázattal kell számolniuk. Az összeállításban szereplő eszközalapok elsődlegesen a feltörekvő és fejlett országok részvénypiacaira, illetve ingatlan befektetésekre fókuszálnak. Míg kisebb mértékben megtalálhatóak likviditási és kötvény eszközalapok is a portfólióban. Az összeállítást a hosszú befektetési időhorizontban gondolkodó ügyfeleinknek ajánljuk.



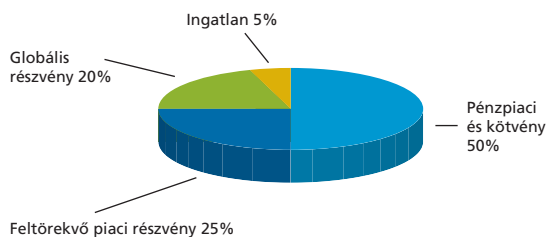
Megfontolt portfólió

Megfontolt befektetési összeállításunkat alacsonyabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk, akik érzékenyek a rövid távú árfolyam-ingadozásokra. Céljuk tehát a stabil, infláció fölötti növekedés elérése hosszú távon. Az óvatos összeállítás döntő részét a Likviditási és kötvény eszközalapok alkotják. Kiseb arányban – a várható eredmények maximalizálása érdekében – az összeállítás a feltörekvő és fejlett részvénypiacokra és az ingatlanszektorra fókuszál. Az óvatos befektetési összeállítást már rövidebb befektetési időhorizontban gondolkodó ügyfeleinknek is ajánljuk.



Kiegyensúlyozott portfólió

Kiegyensúlyozott befektetési összeállításunkat a közepes kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk. Az összeállítás 50 százalékát pénzpiaci és kötvény befektetés alkotja, 50 százalékban pedig magasabb kockázatú fejlődő és feltörekvő részvény eszközalapokat és ingatlan befektetéseket tartalmaz, amelyek esetén rövid távú árfolyam-ingadozás előfordulhat, azonban hosszú távon magas hozamot biztosíthat. A közepes kockázatú befektetési összeállítás tehát a biztonságot ötvözi a magasabb hozam lehetőségével. Az összeállítást a közép- és hosszú befektetési időhorizontban gondolkodó ügyfeleinknek ajánljuk.



Az egyes portfólió kategóriákhoz tartozó MetLife eszközalapok listája:

Forint alapú Portfólió kategóriák

Kategória HUF	Eszközalap HUF
Pénzpiaci	Likviditási forint eszközalap (HUF)
Kötvény	Magyar kötvény eszközalap (HUF)
	Hosszú futamidejű magyar kötvény eszközalap
	Egyensúly globális kötvény eszközalap (HUF)
Feltörekvő piaci részvény	Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF)
	Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (HUF)
	Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)
	Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (HUF)
	Ázsiai részvény eszközalap (HUF)
	Magyar részvény eszközalap (HUF)
Globális részvény	Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (HUF)
	Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF)
	Kincsesbánya részvény eszközalap (HUF)
	Pénzintézeti részvény eszközalap (HUF)
	USA Best amerikai részvény eszközalap (HUF)
Ingatlan	Globális ingatlan részvény eszközalap (HUF)

Euró alapú Portfólió kategóriák

Kategória EUR	Eszközalap EUR
Pénzpiaci és kötvény	Likviditási euró eszközalap (EUR)
	Egyensúly globális kötvény eszközalap (EUR)
Feltörekvő piaci részvény	Ázsiai részvény eszközalap (EUR)
	Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (EUR)
	Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (EUR)
	Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (EUR)
	Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (EUR)
Globális részvény	Giants európai részvény eszközalap (EUR)
	Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (EUR)
	Kincsesbánya részvény eszközalap (EUR)
	Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (EUR)
	USA Best amerikai részvény eszközalap (EUR)
Ingatlan	Globális ingatlan részvény eszközalap (EUR)

A mintaportfóliók új szerződésekre vonatkozó aktuális összetétele a www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található.