

MetLife®



Befektetési jelentés
MetLife Biztosító Zrt.
2013. július

Kockázatbesorolás

Alacsony kockázat: *

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.

Pénzpiaci forint eszközalap (HUF); Pénzpiaci euró eszközalap (EUR)

Átlag alatti kockázat: **

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 pénzpiacinál magasabb hozamlehetőséget rejtenek. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetéseket minimum 1-2 éves időtávban ajánljuk.

Magyar kötvény eszközalap (HUF); Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap (EUR)

Átlagos kockázat: ***

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 befektetéseket minimum 3 éves időtávban ajánljuk.

Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF); Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF); Profitőr kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap (HUF)

Magas kockázat: **** *****

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 befektetései alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt 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 rövid távon jelentős árfolyam-ingadozást produkálhatnak, ezért az ide történő befektetéseket minimum 5-10 éves időtávban ajánljuk.

Európai ingatlan részvény eszközalap (HUF) (EUR); Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF); Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (HUF) (EUR); Luxus részvény eszközalap (HUF); Magyar részvény eszközalap (HUF); Giants európai részvény eszközalap (EUR); Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (EUR); Holland részvény eszközalap (EUR);

Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF) (EUR); Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (HUF); Ázsiai részvény eszközalap (EUR); Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (HUF) (EUR); Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF) (EUR); Betakarítás részvény eszközalap (HUF); Kincsesbánya részvény eszközalap (HUF), Pénzügyi részvény eszközalap (HUF)

Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF)

Benchmark: DJ Euro Stoxx 50+ MAX index

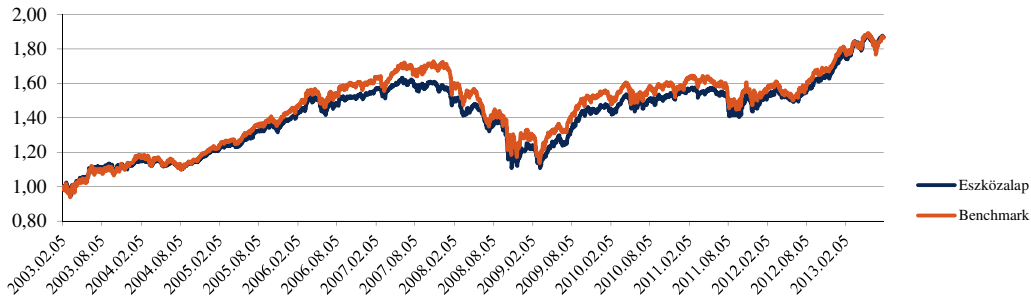
Típus:	50% Európai részvény
	50% Magyar állampapír
A eszközalap indulásának napja:	2003.02.05
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,8675 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	1 117 791 783 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	***
Hozam besorolás:	

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

Aktuális összetétel:	Aviva Investors European Equity	52,47%
	K&H Kötvény	45,77%
	Likvid eszközök	1,76%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

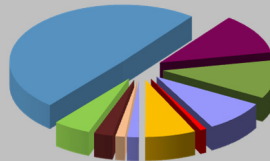
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	2,89%	0,68%	6,18%	13,35%	19,71%	22,58%	37,61%
Benchmark	3,17%	0,06%	4,17%	11,10%	17,74%	18,14%	31,61%

Befektetési információk:

■ 49,33% Magyar állampapírok	■ 11,63% Németország
■ 10,91% Franciaország	■ 8,95% Svájc
■ 0,89% Spanyolország	■ 7,25% Hollandia
■ 1,66% Írország	■ 1,36% Luxembourg
■ 2,69% Belgium	■ 5,35% Egyéb



A portfólió kiegyensúlyozott befektetési politikája ötvözi a részvénybefektetések kínálta magas növekedési lehetőséget a kötvénybefektetések nyújtotta stabilitással. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek az eszközalapban.

Európai ingatlan részvény eszközalap (HUF)

Benchmark: EPRA/NAREIT EUROPA index (50%)+

FTSE EPRA/NAREIT Emerging Europe Index (37,5%)+RMAX (12,5%)

Típus:	Ingatlan befektetési jegy	
A eszközalap indulásának napja:	2005.06.06	
Értékelési nap:	2013.07.31	
Árfolyam:	0,7392 HUF/egység	
Eszközalap nagysága:	576 776 453	HUF
Deviza:	HUF	
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Kockázati besorolás:	****	
Hozam besorolás:	■ ■ ■ ■ ■ □ □	

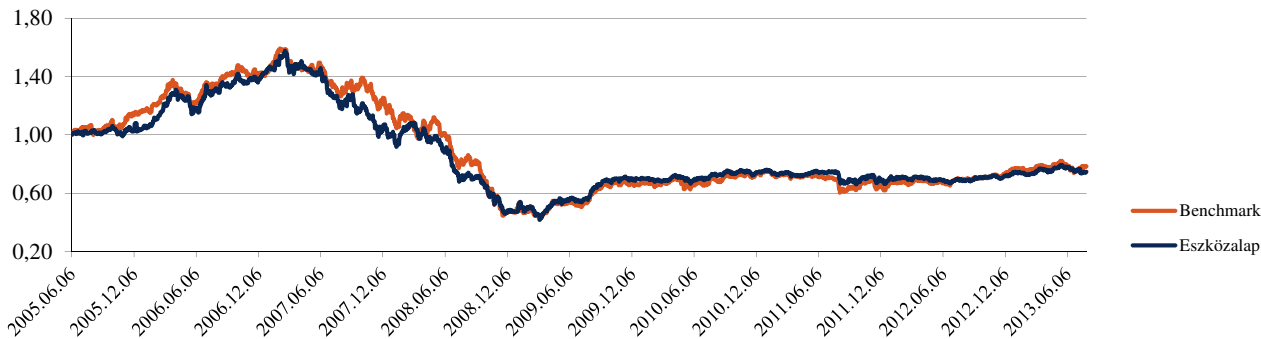
Az ingatlan üzletág a múltbeli kockázati és hozam adatok alapján az államkötvény és a részvénybefektetések között kiegyensúlyozott átmenetet képez. Az eszközalapban elsősorban az európai kontinensen aktív ingatlanfejlesztő, -hasznosító és -kezelő, illetve építési alapanyaggyártó és befektető társaságok részvényei szerepelnek.

Aktuális összetétel:

Aviva Investors European REIT
Likvid eszközök95,12%
4,88%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

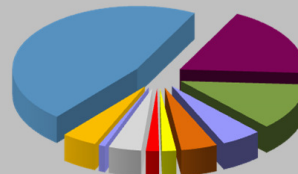
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	-0,52%	-3,55%	1,91%	3,33%	8,51%	0,48%	7,11%
Benchmark	4,54%	-1,82%	3,94%	8,12%	12,37%	12,69%	-3,49%

Befektetési információk:

- 46,50% Kelet-európai ingatlanfejlesztők részvényei
- 12,06% Franciaország
- 4,70% Svédország
- 1,71% Norvégia
- 0,85% Ausztria
- 18,28% Egyesült Királyság
- 5,25% Hollandia
- 1,84% Svájc
- 4,24% Németország
- 4,59% Készpénz



Az eszközalap által vásárolt Aviva Investors European REIT B befektetési alap alapvalutája az euró, így az eszközalapot választó befektetőknek az EUR/HUF deviza keresztárfolyam-kockázattal kell számolniuk. A Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt eszközalap rész a megcélzott vállalatok és befektetési alapok tevékenysége (ingatlanfejlesztés- és forgalmazás) nagyrészt euró alapú, ezért a befektetőknek ugyancsak az EUR/HUF deviza keresztárfolyam-kockázattal kell számolniuk. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF)

Benchmark: MSCI World

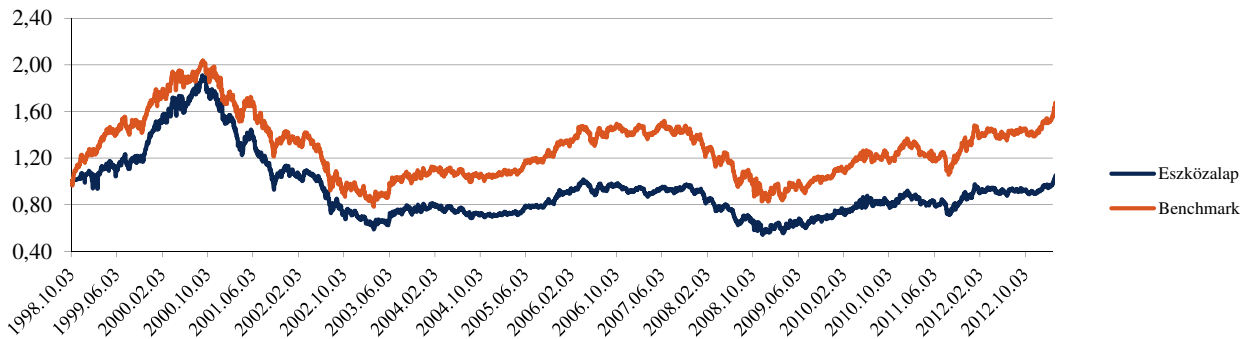
Típus:	Nemzetközi részvény
A eszközalap indulásának napja:	1998.10.03
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,0142 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	1 481 133 209 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	****
Hozam besorolás:	

Az eszközalappal olyan világviszonylatban is jelentős társaságokba fektethet, mint a Nestlé, az Allianz, a Shell, a BASF, a Microsoft vagy a Philip Morris. A különböző iparágakban tevékenykedő nagy múltú társaságok minden bizonnyal a jövőben is kiemelkedő teljesítményt érnek el.

Aktuális összetétel:	Quantis Globális Fejlett Piaci	97,38%
	Likvid eszközök	2,62%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

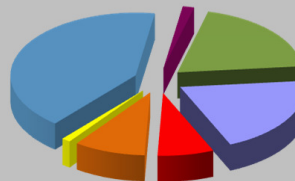
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	3,80%	-1,71%	5,24%	11,48%	9,35%	24,87%	56,49%
Benchmark	4,26%	0,97%	12,10%	19,07%	18,38%	38,30%	65,51%

Befektetési információk:

- 41,35% USA
- 1,49% Latin Amerika
- 19,49% Egyesült Királyság
- 19,99% Fejlett Európa
- 7,28% Japán
- 9,25% Ázsia
- 1,15% Készpénz és egyéb országok



Az eszközalapot azoknak ajánljuk, akik megtakarításaikat a legnagyobb külföldi tőzsdéken kívánják elhelyezni, ezáltal részvénybefektetéseik kockázatát több fejlett tőkepiacra szeretnék megosztani, de nem kívánják folyamatosan figyelemmel követni a külföldi piacok eseményeit, ugyanakkor tisztában vannak a valutába történő befektetések és a részvénybefektetések kockázatával. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A Quantis "fund selector" típusú alapkezelő, azaz folyamatos piacfigyeléssel a fenti eszközalap profiljába illő legjobb befektetési alapokat válogatja. Ezen tevékenységén kívül önálló alapkezelést nem végez.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozamadatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Luxus részvény eszközalap (HUF)

Benchmark: MSCI World

Típus:	Nemzetközi részvény
A eszközalap indulásának napja:	2007.03.13
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,6798 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	2 618 199 469 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	****
Hozam besorolás:	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■

A luxus termékek piaca rendkívül vonzó befektetési célponttá vált, hiszen jelenleg történelmi átlaga alatt tartózkodik, és a befektetési szakemberek véleménye szerint óriási növekedési potenciált tartogat. Nem csupán az idős, tehetős generáció, hanem egyes feltörekvő országok (Oroszország, Kína és más ázsiai országok) új fogyasztói társadalmában megjelenő milliós rétegek is soha nem látott módon - Amerikát és Japánt megelőzve – növekednek.

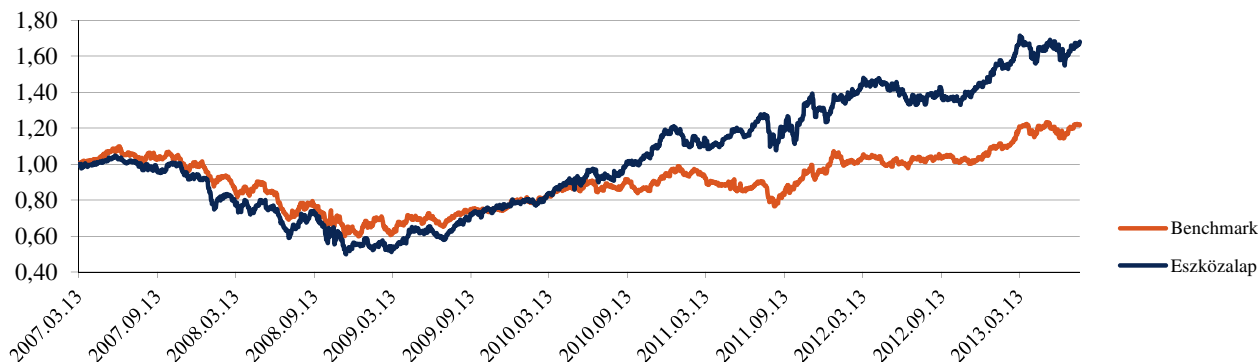
Aktuális összetétel:

Credit Suisse Global Prestige
Likvid eszközök

95,83%
4,17%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

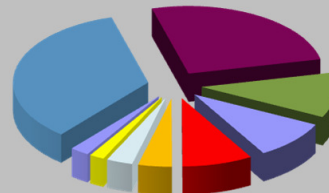
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	5,71%	1,89%	8,09%	22,55%	22,64%	32,22%	-
Benchmark	4,26%	0,97%	12,10%	19,07%	18,38%	38,30%	-

Befektetési információk:

- 34,51% Franciaország
- 10,76% Olaszország
- 8,42% Svájc
- 3,14% Egyesült Királyság
- 2,28% Kézpénz és egyéb országok
- 25,94% Egyesült Államok
- 9,19% Németország
- 4,02% Hongkong
- 1,74% Brazília



Az eszközalapot a magas kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (HUF)

Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Asia

Típus:	Ingatlan befektetési jegy
A eszközalap indulásának napja:	2007.08.01
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,2114 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	1 929 911 370 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	****
Hozam besorolás:	

Meggyőző érvek szólnak amellett, hogy a befektetők személyes befektetési portfóliójában az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap is helyet kapjon. Az ingatlanbefektetések hozamának ingadozása alacsony, a cash flow könnyen tervezhető, mindez pedig kedvező hatást gyakorol az eszközalap kockázat/hozam profiljára. Különösen azért, mert az ázsiai ingatlanbefektetési piac fejlődése egészen új likviditási szintet ért el, és lehetőséget biztosít a befektetőknek, hogy a hozamot az ingatlanbefektetési társaságokon (REIT) keresztül értsék el.

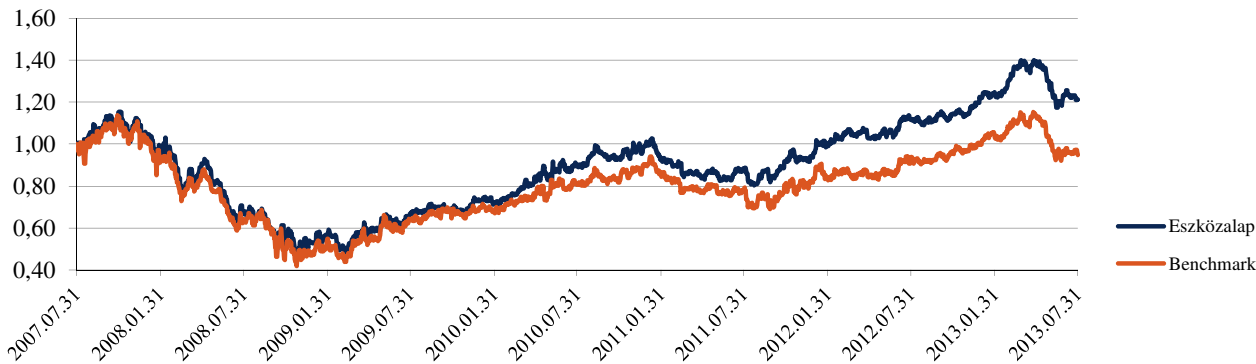
Aktuális összetétel:

Aberdeen Asian Property Share
Likvid eszközök

96,65%
3,35%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

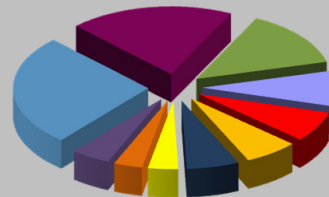
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	-0,41%	-13,09%	-2,55%	5,83%	8,46%	36,97%	-
Benchmark	-1,80%	-16,52%	-7,95%	-0,87%	1,81%	22,15%	-

Befektetési információk:

- 26,50% Hong Kong
- 13,60% Japán
- 7,20% Fülöp-szigetek
- 6,30% Malajzia
- 3,40% Kína
- 19,70% Szingapúr
- 8,50% Ausztrália
- 6,50% Thaiföld
- 3,60% India
- 4,70% Készpénz és egyéb országok



Az eszközalapot a magas kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozamadatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Magyar részvény eszközalap (HUF)

Benchmark:

BUX index

Típus:	Magyar részvény
A eszközalap indulásának napja:	1998.04.09
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	3,3777 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	1 164 767 093 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	****
Hozam besorolás:	

A Magyar részvény eszközalap elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett és forgalmazott megfelelően likvid és kitűnő, hosszú távú növekedési lehetőségekkel rendelkező részvényeket tartalmaz. A magyar részvény piac a fejlődő tőkepiacok közé tartozik, így hosszú távon a fejlett tőkepiacokat meghaladó mértékű növekedési potenciállal rendelkezik.

Aktuális összetétel:

MetLife Magyar Részvény Indexkövető

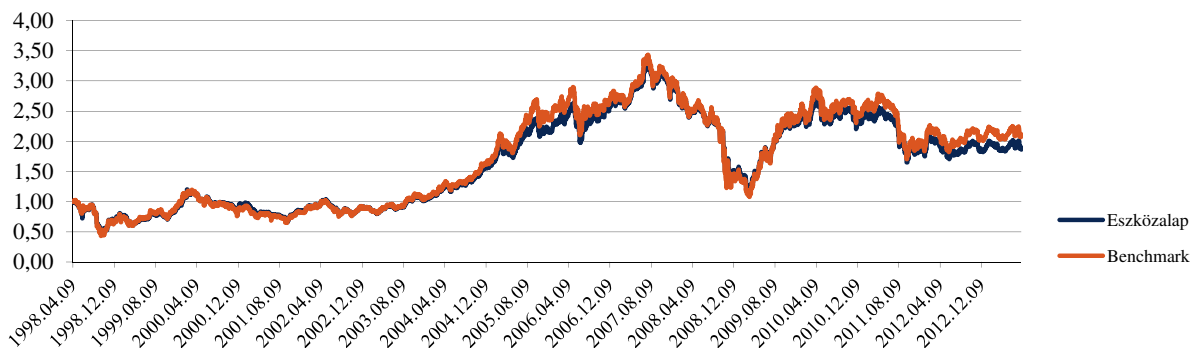
95,43%

Egyéb / Likvid eszközök

4,57%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

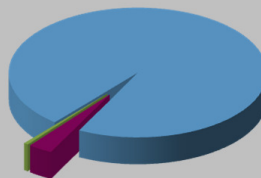
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	-2,17%	1,85%	-5,21%	-5,29%	1,80%	-17,82%	-25,38%
Benchmark	-2,48%	1,46%	-4,21%	-3,48%	6,57%	-14,18%	-16,47%

Befektetési információk:

- 96,40% Concorde befektetési alap
- 3,05% Diszkont kincstárjegy
- 0,55% Készpénz



Az eszközalap az olyan, alapvetően közép- és hosszú távra befektetőknek ajánlott, akik magas hozamot szeretnének elérni és tisztában vannak a befektetés kockázatával, illetve szeretnének jelen lenni a részvény piacon, de nem érnek rá befektetéseiket nap mint nap figyelemmel kísérni. Továbbá azoknak az ügyfeleknek, akik szeretnének a hazai részvény piacon befektetni, ugyanakkor szeretnék az egyedi részvények vásárlásával járó kockázatot kiküszöbölni. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozamadatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Magyar kötvény eszközalap (HUF)

Benchmark:

MAX Index

Típus:	Hosszú lejáratú magyar kötvény
A eszközalap indulásának napja:	1998.04.07
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	3,4313 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	2 568 928 798 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	**
Hozam besorolás:	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■

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.

Aktuális összetétel:

K&H Kötvény

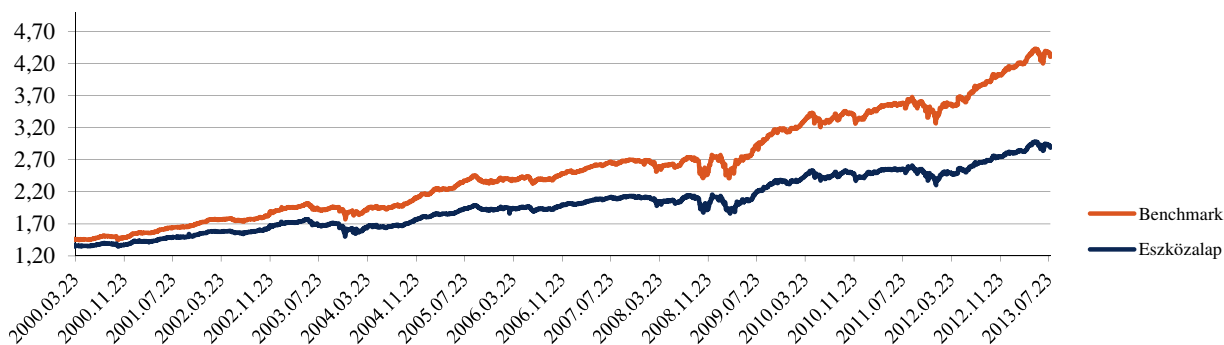
94,84%

Likvid eszközök

5,16%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:

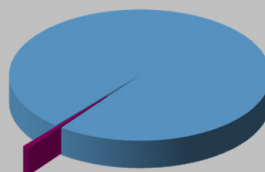


Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	0,45%	-1,55%	3,01%	5,68%	9,47%	13,51%	36,30%
Benchmark	0,23%	-1,17%	3,73%	7,61%	12,51%	20,60%	59,02%

Befektetési információk:

■ 99,16% Fix kamatozású államkötvények

■ 0,84% Pénzpiaci betét, pénzeszköz



Az eszközalap azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik alacsony kockázat mellett a banki betéteknél és a direkt, egyedi állampapír befektetésnél magasabb hozamot kívánnak elérni, továbbá akik szeretnék jelen lenni az államkötvény-, diszkont kincstárjegy- és egyéb kötvények piacán, de nincs idejük befektetéseiket nap mint nap figyelemmel kísérni. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek az eszközalapban.

Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (HUF)

Benchmark:

MSCI INDIA

Típus:	Indiai Részvények
A eszközalap indulásának napja:	2005.10.01
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,295 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	5 143 775 917 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	*****
Hozam besorolás:	■■■■■

Az indiai gazdasági fejlődés egyik motorja a szolgáltatási ágazat, amely immár 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.

Aktuális összetétel:

Quantis India

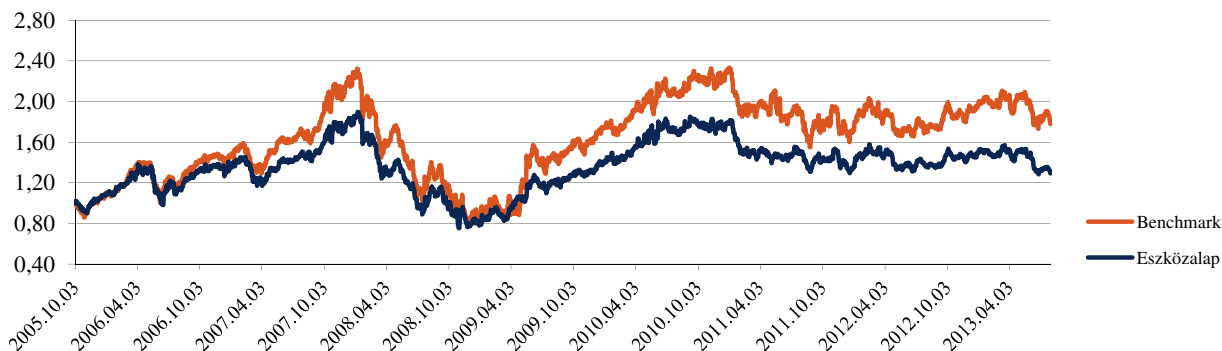
99,60%

Likvid eszközök

0,40%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

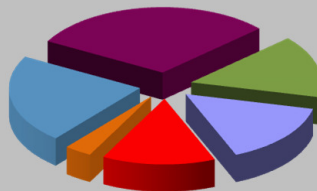
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	-0,07%	-14,59%	-14,17%	-10,77%	-5,49%	-14,40%	27,07%
Benchmark	-3,64%	-12,93%	-11,01%	-4,00%	2,27%	-5,18%	47,25%

Befektetési információk:

- 21,85% Templeton
- 30,28% Pinebridge
- 15,39% Comgest
- 15,11% Matthews India
- 13,98% Goldman Sachs India
- 3,39% Készpénz és egyéb



Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja az átlagos részvény eszközalapoknál magasabb befektetési kockázatot hordoz. Részvényárfolyam-kockázattal, valuta keresztárfolyam-kockázattal és kisebb mértékben politikai kockázattal kell számolni az eszközalap választásakor. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra. A Quantis "fund selector" típusú alapkezelő, azaz folyamatos piacfigyeléssel a fenti eszközalap profiljába illő legjobb befektetési alapokat válogatja. Ezen tevékenységén kívül önálló alapkezelést nem végez.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Kincsesbánya részvény eszközalap (HUF)

Benchmark: S&P GSCI TR index (50%)
FTSE AW Oil&Gas index (50%)

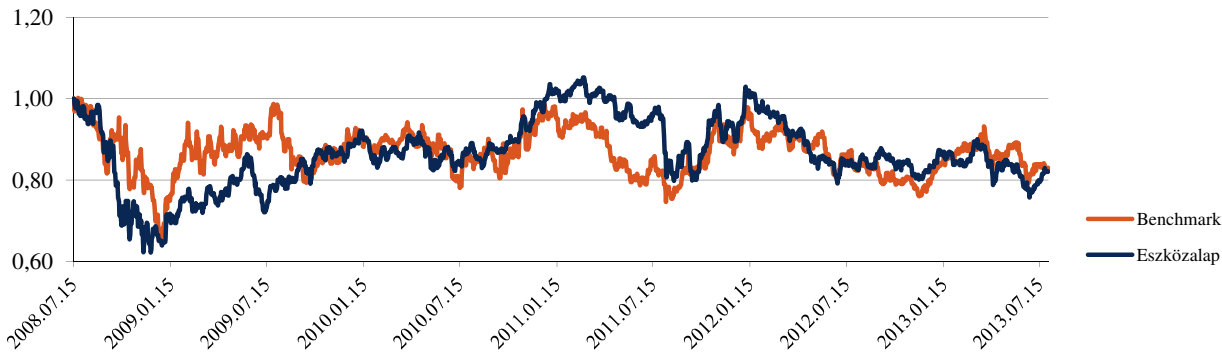
Típus:	Nyersanyagkapcsolt részvények
A eszközalap indulásának napja:	2008.07.14
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	0,8211 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	451 334 089 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	*****
Hozam besorolás:	■■■■■

Ebbe a nyersanyag túlsúlyos eszközalapba az úgynevezett hard commodities elemek tartoznak, mint amilyen az energia, arany és nemesfémek, valamint a különböző alapanyagok. Nagyon jó eszköz a befektetés kockázatának megosztására, ugyanis az arany, az energiahordozók ára jellemzően nincs összefüggésben a részvényt piacok mozgásával. Az ipari fémek árfolyama erősen kötődik a felzárkózó országok - mindenek előtt Kína - gazdasági növekedéséhez, pedig a világ legnépesebb országa megállíthatatlannak tűnik.

Aktuális összetétel:	Aberdeen Global World Recource Fund	46,34%
	Aberdeen CH Global Energy	45,80%
	Likvid eszközök	7,86%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

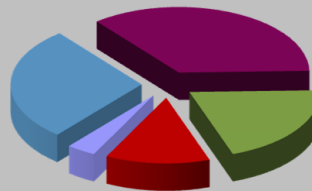
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	6,70%	-1,51%	-4,50%	-2,82%	-2,17%	-14,31%	-
Benchmark	1,98%	-3,62%	-2,69%	4,61%	0,58%	1,83%	-

Befektetési információk:

- 28,10% Aberdeen Global Energy Equity
- 35,35% Allianz Rohstoffonds
- 20,06% BGF (BlackRock) World Energy Fund
- 12,86% BGF (BlackRock) World Mining Fund
- 3,62% Készpénz



Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a Kincsesbánya részvény eszközalap az átlagos részvény eszközalapnál magasabb befektetési kockázatot hordoz. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Betakarítás részvény eszközalap (HUF)

Benchmark:

S&P GSCI TR index

Típus:	Élelmiszeripari részvények	
A eszközalap indulásának napja:	2008.07.14	
Értékelési nap:	2013.07.31	
Árfolyam:	0,8137 HUF/egység	
Eszközalap nagysága:	681 410 078	HUF
Deviza:	HUF	
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Kockázati besorolás:	*****	
Hozam besorolás:		

Az eszközalap azon ügyfeleinknek ajánlott, akik szeretnék a globális mezőgazdasági árupiacokhoz kapcsolódó eszközökbe történő befektetéseken keresztül biztosítani megtakarításaik értéknövekedését. Ezek azok a termékek, amelyekre a legnagyobb kereslet mutatkozik napjainkban az árutőzsdén, és várható, hogy tovább is nő.

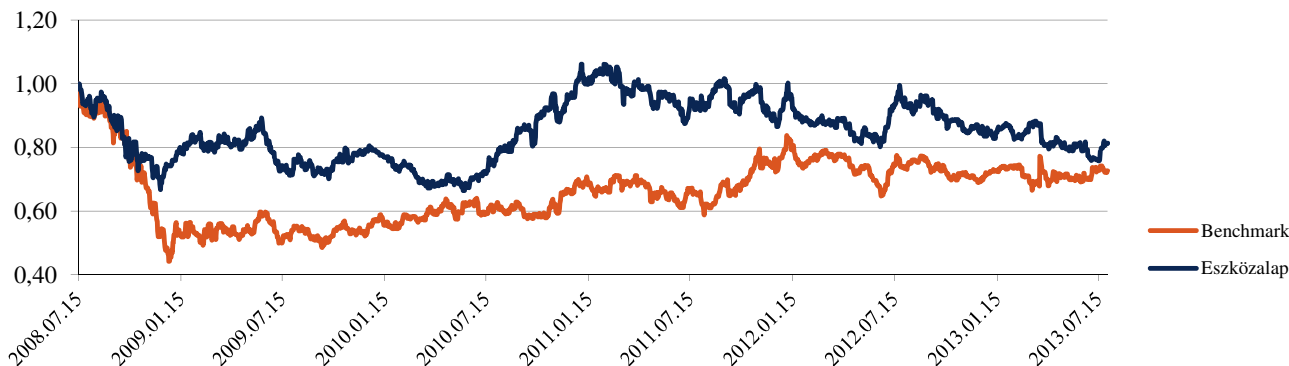
Az eszközalap kiváló diverzifikációs lehetőséget nyújt egy személyes befektetési portfólió összeállításánál, mivel a részvény- és árupiacok korrelációja (együttmozgása) általában alacsony.

Aktuális összetétel:

Aberdeen Global World Res. Fund	93,37%
Likvid eszközök	6,63%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	5,83%	-2,19%	-6,38%	-8,09%	-13,06%	-13,05%	-
Benchmark	3,99%	2,39%	-0,64%	2,82%	-1,20%	11,74%	-

Befektetési információk:

- 41,40% Enhanced Strat 12 AG & LS.
- 58,00% DJ UBS Agriculture Sub Index
- 0,60% Készpénz



Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a Betakarítás részvény eszközalap az átlagos részvény eszközalapnál magasabb befektetési kockázatot hordoz. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Profitőr forint kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap (HUF)

Benchmark: BMX10Y (65%)+RMAX(35%)

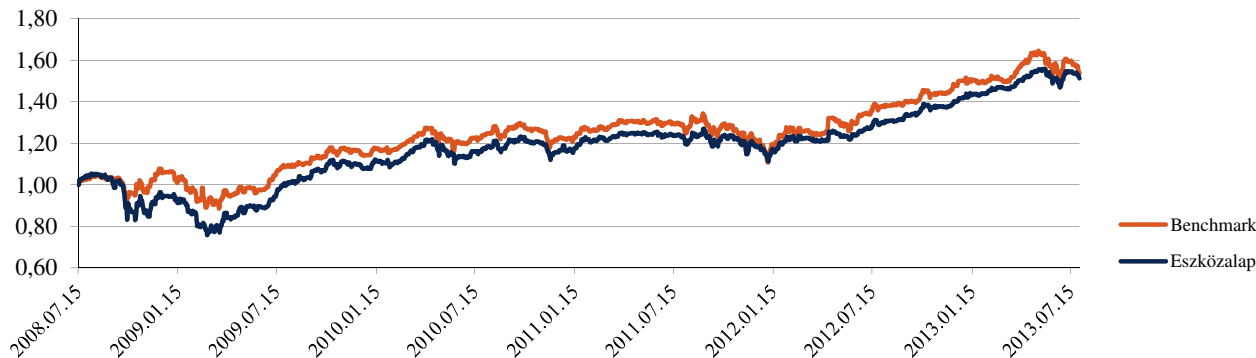
Típus:	65% Magyar állampapír + 35% Concorde b
A eszközalap indulásának napja:	2008.07.14
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,5123 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	3 128 614 341 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	***
Hozam besorolás:	

A garanciaszint eléréséhez szükséges bankbetétek és hosszú futamidejű magyar állampapír befektetések mellett a portfólió úgynevezett „kockázatos része” aktívan kezelve, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva döntően forintban denominált részvényekbe, emellett kisebb súllyal kötvényekbe, jelzáloglevelekbe és ezeket, valamint ingatlanokat tartalmazó befektetési alapokba kerül befektetésre. A vagyonkezelő által megcélzott befektetési politika szerint a „kockázatos részen” belül hosszú távon a magyar részvénybefektetések súlya lehet a legmagasabb. Az eszközalapban a „biztonságos rész” az eszközök minimum 60%-át, maximum 100%-át teszi ki, a megcélzott középérték 65%. A biztonságos rész aránya a futamidő alatt folyamatosan nő, a futamidő végén közelítve a 100%-os szintet.

Aktuális összetétel:	Concorde PB3	20,82%
	Concorde Hungarian bonds	80,33%
	Likvid eszközök	-1,16%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	1,35%	-0,54%	5,24%	10,19%	16,66%	23,09%	-
Benchmark	-0,93%	-4,09%	2,65%	7,09%	11,60%	19,47%	-

Befektetési információk:

- 34,76% Concorde befektetési jegy
- 65,10% Magyar állampapír
- 0,14% Likvid rész



Az eszközalap célja, hogy az ügyfelek biztonságban tudhassák befektetéseiket, a 10 éves futamidő lejártával és a kezdeti darabonkénti 1 forintos eszközár minimum 1,25 forintra növe biztosítsa az ügyfelek befektetéseinek értéknövekedését. A garantált záróárfolyam csak az eszközalap futamidejének végén az eszközalapban lévő befektetési egységekre vonatkozik, tehát az árfolyamgarancia csak az alap lejáratáig az eszközalapban tartott megtakarításokra érvényes.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozamadatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (HUF)

Benchmark: MSCI EM Latin America

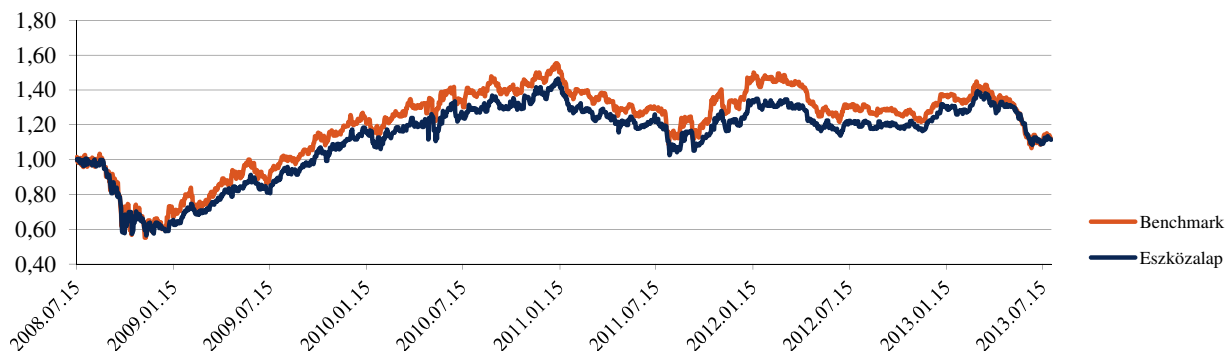
Típus:	Latin-amerikai részvények
A eszközalap indulásának napja:	2008.07.14
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,1142 HUF/egység
Eszközalap nagysága:	2 167 092 978 HUF
Deviza:	HUF
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	*****
Hozam besorolás:	■■■■■■■

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 portfóliómenedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a latin-amerikai gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

Aktuális összetétel: Quantis Dél-Amerika 95,43%
Likvid eszközök 4,57%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

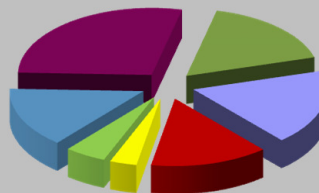
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	-0,73%	-15,19%	-13,55%	-7,11%	-8,69%	-6,73%	-
Benchmark	-1,97%	-17,48%	-16,36%	-11,18%	-13,22%	-12,33%	-

Befektetési információk:

- 14,46% Templeton
- 28,10% Amundi
- 16,84% T Rowe Price
- 18,05% Aberdeen
- 14,30% FirstState
- 3,25% ETF
- 5,00% Készpénz



Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja az átlagos részvény eszközalapnál magasabb befektetési kockázatot hordoz. (Részvényárfolyam-kockázattal, valuta keresztárfolyam-kockázattal és kisebb mértékben politikai kockázattal kell számolni a eszközalap választásakor.) A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A Quantis "fund selector" típusú alapkezelő, azaz folyamatos piacfigyeléssel a fenti eszközalap profiljába illő legjobb befektetési alapokat válogatja. Ezen tevékenységén kívül önálló alapkezelést nem végez.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)

Benchmark: MSCI EM East Europe

Típus:	Kelet-európai részvények	
A eszközalap indulásának napja:	2008.07.14	
Értékelési nap:	2013.07.31	
Árfolyam:	0,8022 HUF/egység	
Eszközalap nagysága:	1 907 444 962	HUF
Deviza:	HUF	
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Kockázati besorolás:	*****	
Hozam besorolás:	■■■■■	

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a kelet-európai térségen belül döntően Oroszországba fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Lengyelország, Törökország, Csehország is. Oroszország rendelkezik a legnagyobb földgáztartalékkal a Földön, valamint a XXI. század ásványkincseiből, a palládiumból a Föld összertartalékának közel a felét szintén Oroszország birtokolja. Ezen kívül jelentős vasérc, rézérc, 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 növekedéspályáját és kedvező befektetői környezetet teremtenek az országban.

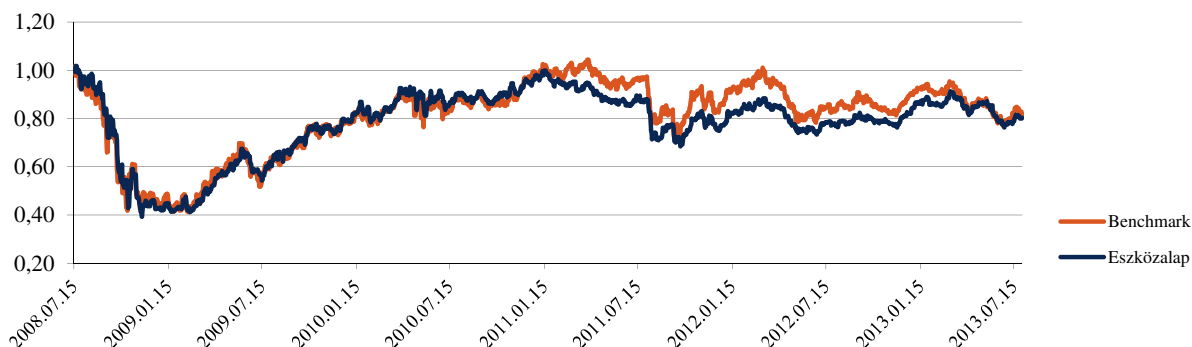
Aktuális összetétel:

Quantis Kelet-Európa
Likvid eszközök

95,44%
4,56%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

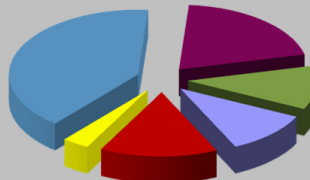
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	3,17%	-5,20%	-7,65%	1,68%	2,79%	-8,84%	-
Benchmark	3,12%	-5,41%	-10,65%	-2,52%	-2,48%	-15,49%	-

Befektetési információk:

- 40,12% Nevsky
- 20,03% East Capital
- 10,97% HEXAM
- 10,76% Baring
- 14,74% Trowe
- 3,38% Készpénz és egyéb



Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja az átlagos részvény eszközalapnál magasabb befektetési kockázatot hordoz. (Részvényárfolyam-kockázattal, valuta keresztárfolyam-kockázattal és kisebb mértékben politikai kockázattal kell számolni a eszközalap választásakor.) A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra. A Quantis "fund selector" típusú alapkezelő, azaz folyamatos piacfigyeléssel a fenti eszközalap profiljába illő legjobb befektetési alapokat válogatja. Ezen tevékenységén kívül önálló alapkezelést nem végez.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozamadatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF)

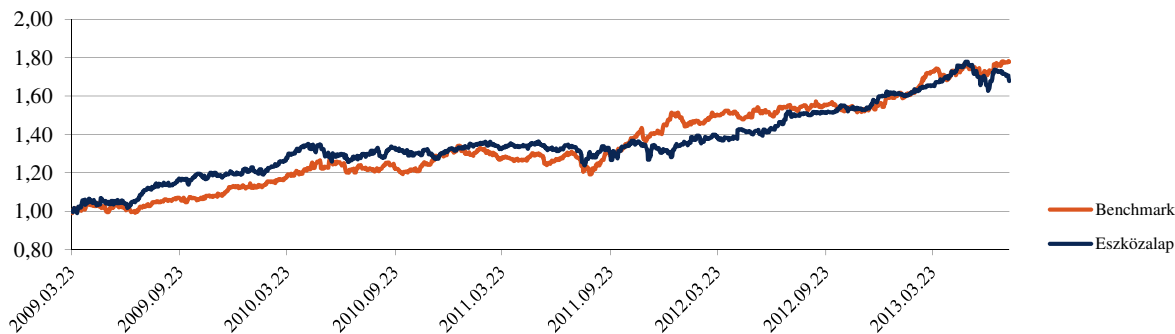
Benchmark:	MSCI USA (50%)+ZMAX (50%)	
Típus:	Magyar állampapír + Nemzetközi részvény	
A eszközalap indulásának napja:	2009.03.24	
Értékelési nap:	2013.07.31	
Árfolyam:	1,6795 HUF/egység	
Eszközalap nagysága:	1 176 935 374	HUF
Deviza:	HUF	
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Kockázati besorolás:	***	
Hozam besorolás:		

Az eszközalap a likvid eszközök mellett befektetési jegyeket, kötvényeket és részvényeket vásárol, az alábbi megkötéssel: a garanciaszint eléréséhez szükséges bankbetétek és hosszú futamidejű magyar állampapír befektetések mellett a portfólió úgynevezett „kockázatos része” aktívan kezelve, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva döntően amerikai dollárban denominált részvényekbe kerül befektetésre. Az eszközalapban a „biztonságos rész” az eszközök minimum 40%-át, maximum 100%-át teszi ki. A biztonságos rész aránya a futamidő alatt folyamatosan nő, a futamidő végén közelítve a 100%-os szintet. A befektetések földrajzi kitétségét illetően az eszközalap „kockázatos része” az Amerikai Egyesült Államokra fókuszál.

Aktuális összetétel:	SPDR S&P 500 ETF TRUST	19,86%
	Quantis Hungarian bonds	78,24%
	Likvid eszközök	1,90%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	0,92%	-2,58%	4,60%	9,63%	11,57%	27,42%	-
Benchmark	2,80%	3,28%	11,92%	15,91%	15,62%	39,11%	-

Befektetési információk:

- 39,12% MSCI USA indexet reprezentáló részvény összetétel
- 60,74% Magyar állampapír
- 0,14% Készpénz



Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama az eszközalapban lévő eszközök árfolyamának függvényében változhat az alap futamideje alatt. Az eszközalap befektetési egységei az éppen aktuális árfolyamon – a garantált szinttől függetlenül – az eszközalap futamideje alatt bármikor megvásárolhatóak, illetve visszaválthatóak. A garantált záróárfolyam csak az eszközalap futamidejének végén az eszközalapban lévő befektetési egységekre vonatkozik, tehát az árfolyamgarancia csak az alap lejáratáig az eszközalapban tartott megtakarításokra érvényes.

A Quantis "fund selector" típusú alapkezelő, azaz folyamatos piacfigyeléssel a fenti eszközalap profiljába illő legjobb befektetési alapokat válogatja. Ezen tevékenységén kívül önálló alapkezelést nem végez.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek az eszközalapban.

Pajzs nemzetközi kiegyensúlyozott részvény kötvény eszközalap (HUF)

Típus:	Árfolyamvédett portfólió	
A eszközalap indulásának napja:	2012.04.01	
Értékelési nap:	2013.07.31	
Árfolyam:	#HIÁNYZIK	
Eszközalap nagysága:	#HIÁNYZIK	HUF
Deviza:	HUF	
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Kockázati besorolás:	**	
Hozam besorolás:		

Az eszközalap fő jellemzője, hogy az ügyfelek számára amellet biztosít lehetőséget a részvénypiacok kedvező alakulásából való részesedésre, hogy a lehetséges veszteség mértékét is korlátozza. Az eszközalap elsődlegesen olyan világhírű nagyvállalatokba fekteti az ügyfelek pénzét, mint a Shell, az Apple vagy a Vodafone, melyek tevékenysége nagy hatással van a világ gazdaság globális alakulására. Az alapkezelő befektetési politikája biztosítja, hogy az eszközalap mögötti befektetési alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke (az eszközalap árfolyama) napi szinten meghaladja a mindenkori legmagasabb, egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-át. A befektető ennek megfelelően, kedvezőtlen piaci tendenciák esetén sem kockáztat többet, mint legfeljebb a mögöttes eszközalap egy jegyre jutó nettó eszközértékének 10%-át. A védett árfolyamszint akkor növekszik, ha az egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja az előző időszakban elért legmagasabb értékét, minden más esetben változatlan marad.

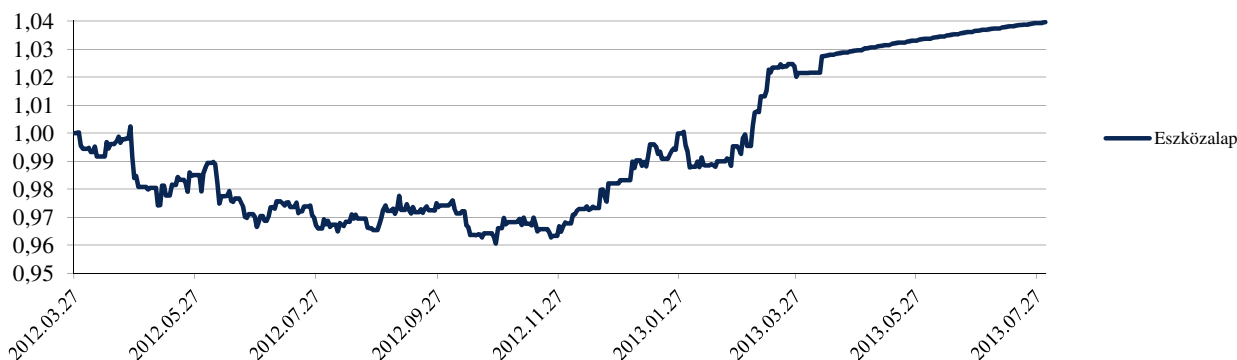
Aktuális összetétel:

1 YEAR FUND LINKED P90 NOTE EUR
Likvid eszközök

0,00%
100,00%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

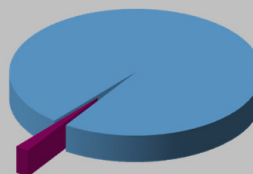
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	0,29%	0,93%	4,64%	7,46%	7,26%	-	-

Befektetési információk:

- 98,20% 1 YEAR FUND LINKED P90 NOTE
- 1,80% Készpénz



Az eszközalap azoknak az ügyfeleknek ajánlott akik a befektetéseik átcsoportosítása során a néhány napig meglévő készpénz után látra szóló betétet helyettesítő, kiszámítható, biztonságos, és kedvező hozamú terméket szeretnének vásárolni. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Pénzpiaci euró eszközalap (EUR)

Benchmark: 7 napos Euró LIBOR

Típus:	Külföldi értékpapírok
A eszközalap indulásának napja:	2006.04.10
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	0,9501 EUR/egység
Eszközalap nagysága:	10 140 094 EUR
Deviza:	EUR
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	*
Hozam besorolás:	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■

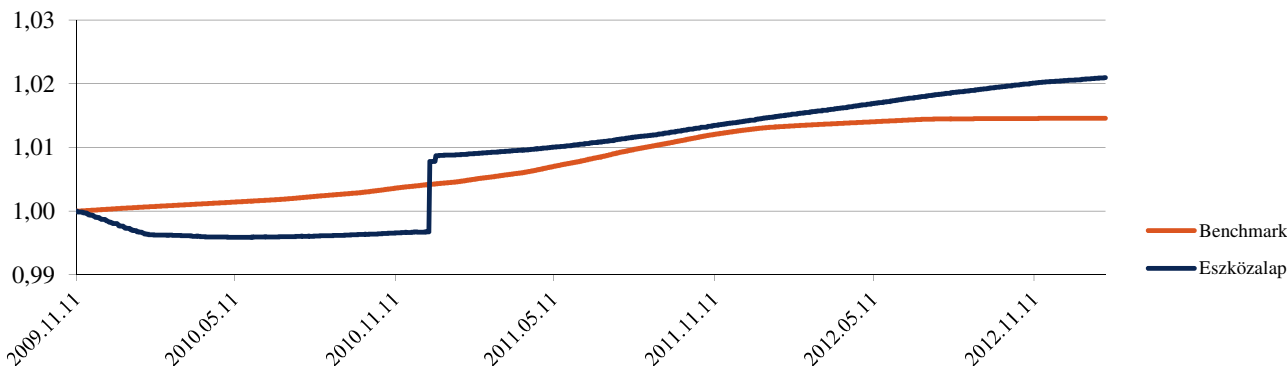
A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális, hiszen hosszú távon biztosít kiszámítható, infláció feletti hozamot, minimális kockázat vállalása mellett. Azoknak a befektetőknek ajánlott, akik folyamatos jövedelemre és tőkéjük biztonságára törekednek árfolyamkockázatok nélkül.

Az eszközalap által vásárolt befektetési alapok alapvalutája az euró, így az eszközalapot választó befektetőknek deviza keresztárfolyamkockázattal nem kell számolniuk.

Aktuális összetétel:	K&H Capital Protected Money market	99,08%
	Likvid eszközök	0,92%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

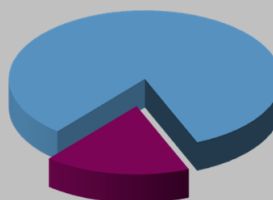
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap átstrukturálása óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	-0,02%	-0,03%	0,01%	0,11%	0,26%	0,96%	-
Benchmark	0,00%	0,01%	0,02%	0,02%	0,03%	0,53%	-

Befektetési információk:

- 82,64% Pénzpiaci betét
- 17,36% Pénzeszközök



Az eszközalap alapvalutája az euró. Az eszközalap lehetséges befektetési között a kötvények mellett bankbetét, illetőleg minimális készpénz (euró) is szerepelhet. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek az eszközalapban.

Európai ingatlan részvény eszközalap (EUR)

Benchmark:

EPRA/NAREIT EUROPA index (50%)
 FTSE EPRA/NAREIT Emerging
 Europe Index (37,5%)+RMAX (12,5%)

Típus:	Ingatlan befektetési jegy	
A eszközalap indulásának napja:	2006.09.01	
Értékelési nap:	2013.07.31	
Árfolyam:	0,5069 EUR/egység	
Eszközalap nagysága:	856 195	EUR
Deviza:	EUR	
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Kockázati besorolás:	****	
Hozam besorolás:		

Az ingatlan üzletág a múltbeli kockázati és hozam adatok alapján az államkötvény és a részvénybefektetések között kiegyensúlyozott átmenetet képez. Az eszközalapban elsősorban az európai kontinensen aktív ingatlanfejlesztő, -hasznosító és -kezelő, illetve építési alapanyaggyártó és befektető társaságok részvényei szerepelnek.

Aktuális összetétel:

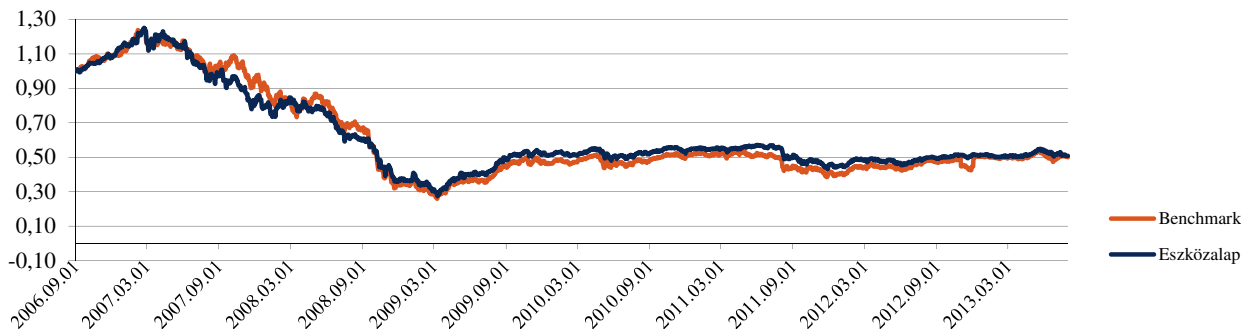
Aviva Investors European REIT
 Likvid eszközök

95,08%

4,92%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

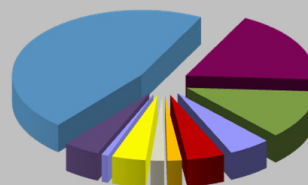
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	-1,35%	-2,47%	1,02%	-0,98%	2,69%	-8,35%	-17,50%
Benchmark	2,97%	-1,74%	1,12%	2,21%	5,44%	1,30%	-26,79%

Befektetési információk:

- 46,50% Kelet-európai ingatlanfejlesztők részvényei
- 12,06% Franciaország
- 4,70% Svédország
- 1,71% Norvégia
- 0,85% Ausztria
- 18,28% Egyesült Királyság
- 5,25% Hollandia
- 1,84% Svájc
- 4,24% Németország
- 4,59% Készpénz



Az eszközalap által vásárolt Aviva Investors European REIT B befektetési alap alapvalutája az euró, így az eszközalapot választó befektetőknek deviza keresztárfolyam-kockázattal nem kell számolniuk. A Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt eszközalaprész a megcélzott vállalatok és befektetési alapok tevékenysége (ingatlanfejlesztés- és forgalmazás) nagyrészt euró alapú, ezért a befektetőknek itt sem kell deviza keresztárfolyam-kockázattal kell számolniuk. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (EUR)

Benchmark: MSCI WORLD

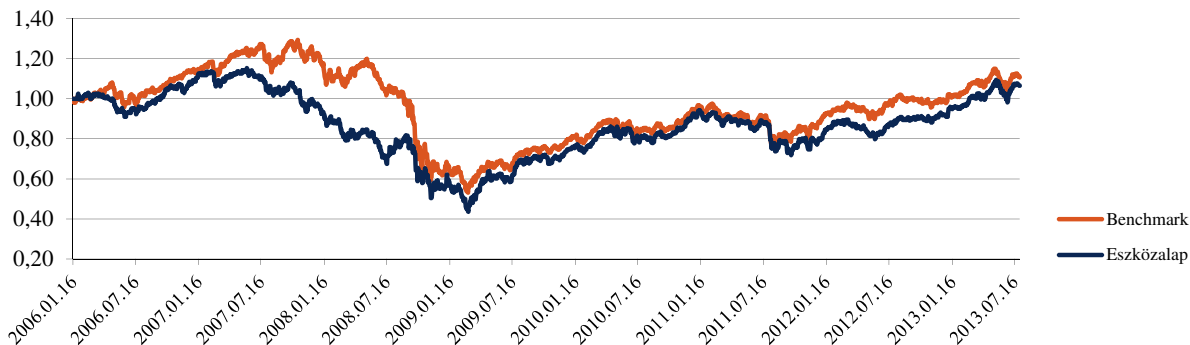
Típus:	Nemzetközi részvény
A eszközalap indulásának napja:	2006.01.16
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,0651 EUR/egység
Eszközalap nagysága:	3 411 165 EUR
Deviza:	EUR
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	****
Hozam besorolás:	

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap a világ valamennyi régiójából válogatja a befektetési profilnak megfelelő, azaz a népesség előregedéséből 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 részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magasabb hozamot.

Aktuális összetétel:	Credit Suisse Luxury Goods	28,39%
	Fidelity Global Financial Services	18,59%
	JPM Global Healthcare	38,73%
	JPM Global Infrastructure Trends	8,10%
	Likvid eszközök	6,20%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

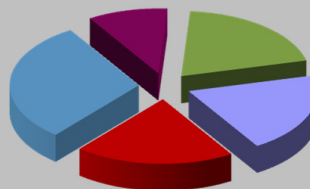
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	4,15%	3,32%	11,49%	18,94%	20,01%	23,59%	43,36%
Benchmark	2,88%	1,12%	9,53%	12,88%	11,54%	24,96%	5,27%

Befektetési információk:

- 30% Egészségügy
- 10% Biotechnológia
- 20% Pénzügy
- 20% Fogyasztási cikkek
- 20% Közfoglalkoztatók



Az eszközalap alapvalutája az euró. Mivel az eszközalapban a világ számos, az euróövezeten kívül eső térségének részvényei szerepelnek (pl. USA dollár, angol font, japán jen, stb.), így a befektetőnek az euró és ezen egyéb devizák közötti árfolyamkockázattal kell számolnia. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Ázsiai részvény eszközalap (EUR)

Benchmark: MSCI far Esat ex Japan index (80%)
Japan TSE First Section index (20%)

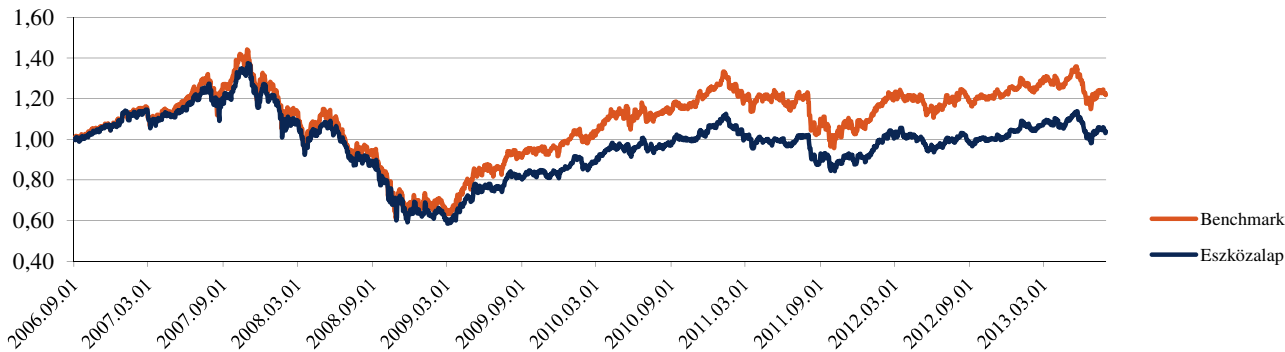
Típus:	Ázsiai részvények
A eszközalap indulásának napja:	2006.09.01
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,0359 EUR/egység
Eszközalap nagysága:	5 769 916 EUR
Deviza:	EUR
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	*****
Hozam besorolás:	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■

Az eszközalapot alkotó értékpapírok éves, januártól januárig számított bruttó (a vagyonekezelés közvetlen költségeivel és az alaparányos költségekkel nem csökkentett) hozama nem lehet negatív. Tehát az év elején az eszközalapban lévő tőke értékét az eszközalap megőrzi, azt csak a termékközfeltételekben közzétett költségek csökkenthetik. Ily módon a Pénzpiaci forint eszközalap a fentiek szerint értelmezett tőkevédelemmel rendelkezik. A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális, hiszen hosszú távon biztosít kiszámítható, infláció feletti hozamot, minimális kockázat vállalása mellett. Azoknak a befektetőknek ajánlott, akik folyamatos jövedelemre és tőkéjük biztonságára törekednek árfolyamkockázatok nélkül.

Aktuális összetétel:	Aviva Asian Equity Income	77,30%
	JPM Japan Strategic Value	18,56%
	Likvid eszközök	4,13%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

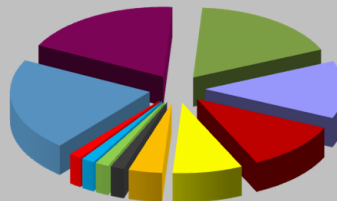
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	1,72%	-5,25%	-1,51%	3,64%	3,35%	1,96%	13,54%
Benchmark	-0,18%	-6,21%	-1,85%	0,84%	-0,07%	1,44%	27,04%

Befektetési információk:

■ 21,32% Japán	■ 18,62% Korea	■ 17,40% Hong Kong
■ 13,30% Tajvan	■ 11,24% Kína	■ 8,10% Szingapúr
■ 3,90% Egyesült Államok	■ 1,61% Indonézia	■ 1,57% Malajzia
■ 1,50% India	■ 1,44% Tájféld	



Az eszközalap alapvalutája az euró. Az eszközalap lehetséges befektetési között a kötvények mellett bankbetét, illetőleg minimális készpénz (euró) is szerepelhet. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Ázsiai vegyes (dollár, jen) részvény eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy az eszközalap az átlagos részvény eszközalapoknál magasabb befektetési kockázatot hordoz. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (EUR)

Benchmark: MSCI EM East Europe

Típus:	Kelet-európai részvények	
A eszközalap indulásának napja:	2008.05.01	
Értékelési nap:	2013.07.31	
Árfolyam:	0,6026 EUR/egység	
Eszközalap nagysága:	5 322 489	EUR
Deviza:	EUR	
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Kockázati besorolás:	*****	
Hozam besorolás:		

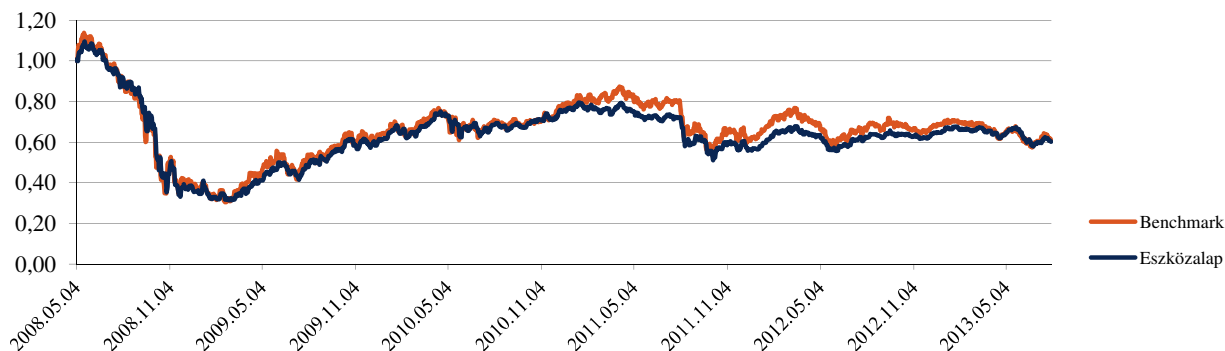
Aktuális összetétel:

Quantis Kelet-Európa	98,38%
Likvid eszközök	1,62%

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a kelet-európai térségen belül döntően Oroszországba fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Lengyelország, Törökország, Csehország is. Oroszország rendelkezik a legnagyobb földgáztartalékkal a Földön, valamint a XXI. század ásványkincseiből, a palládiumból a Föld összértékének közel a felét szintén Oroszország birtokolja. Ezen kívül jelentős vasérc, rézérc, 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 növekedéspályáját és kedvező befektetői környezetet teremtenek az országban.

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

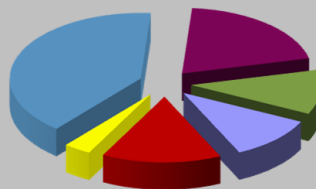
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	1,84%	-4,82%	-9,20%	-3,76%	-3,68%	-16,52%	-
Benchmark	1,76%	-5,26%	-12,71%	-7,58%	-8,11%	-23,64%	-

Befektetési információk:

- 40,12% Nevsky
- 20,03% East Capital
- 10,97% HEXAM
- 10,76% Baring
- 14,74% Trowe
- 3,38% Készpénz és egyéb



Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja az átlagos részvény eszközalapnál magasabb befektetési kockázatot hordoz. (Részvényárfolyam-kockázattal, valuta keresztárfolyam-kockázattal és kisebb mértékben politikai kockázattal kell számolni a eszközalap választásakor.) A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra. A Quantis "fund selector" típusú alapkezelő, azaz folyamatos piacfigyeléssel a fenti eszközalap profiljába illő legjobb befektetési alapokat válogatja. Ezen tevékenységén kívül önálló alapkezelést nem végez.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozamadatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.

Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (EUR)

Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Asia

Típus:	Ingatlan befektetési jegy
A eszközalap indulásának napja:	2008.06.04
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	1,0574 EUR/egység
Eszközalap nagysága:	2 794 434 EUR
Deviza:	EUR
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	****
Hozam besorolás:	

Meggyőző érvek szólnak amellett, hogy a befektetők személyes befektetési portfóliójában az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap is helyet kapjon. Az ingatlanbefektetések hozamának ingadozása alacsony, a cash flow könnyen tervezhető, mindez pedig kedvező hatást gyakorol az eszközalap kockázat/hozam profiljára. Különösen azért, mert az ázsiai ingatlanbefektetési piac fejlődése egészen új likviditási szintet ért el, és lehetőséget biztosít a befektetőknek, hogy a hozamot az ingatlanbefektetési társaságokon (REIT) keresztül értsék el.

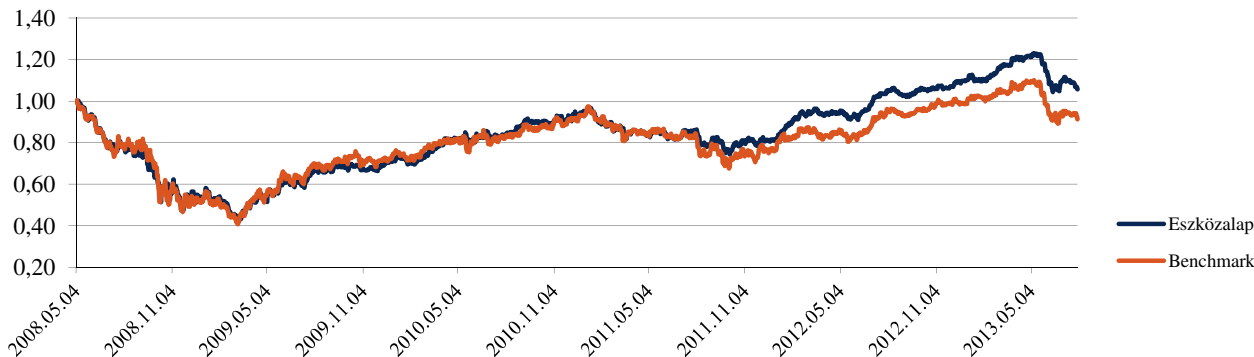
Aktuális összetétel:

Aberdeen Asian Property Share
Likvid eszközök

94,13%
5,87%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

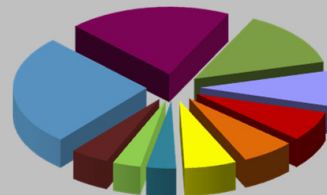
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	-2,05%	-13,03%	-4,44%	-0,05%	1,31%	23,05%	-
Benchmark	-3,10%	-16,39%	-10,06%	-6,02%	-4,07%	10,37%	-

Befektetési információk:

- 26,50% Hong Kong
- 19,70% Szingapúr
- 13,60% Japán
- 8,50% Ausztrália
- 7,20% Fülöp-szigetek
- 6,50% Thaiföld
- 6,30% Malajzia
- 3,60% India
- 3,40% Kína
- 4,70% Készpénz és egyéb országok



Az eszközalapot a magas kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozamadatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek az eszközalapban.

Pajzs nemzetközi kiegyensúlyozott részvény kötvény eszközalap (EUR)

Típus:	Árfolyamvédezt portfolió	
A eszközalap indulásának napja:	2012.04.01	
Értékelési nap:	2013.07.31	
Árfolyam:	#HIÁNYZIK	
Eszközalap nagysága:	#HIÁNYZIK	EUR
Deviza:	EUR	
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.	
Kockázati besorolás:	**	
Hozam besorolás:		

Az eszközalap fő jellemzője, hogy az ügyfelek számára amellől biztosít lehetőséget a részvénytőkekedvező alakulásából való részesedésre, hogy a lehetséges veszteség mértékét is korlátozza. Az eszközalap elsődlegesen olyan világhírű nagyvállalatokba fekteti az ügyfelek pénzét, mint a Shell, az Apple vagy a Vodafone, melyek tevékenysége nagy hatással van a világ gazdaság globális alakulására. Az alapkezelő befektetési politikája biztosítja, hogy az eszközalap mögötti befektetési alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke (az eszközalap árfolyama) napi szinten meghaladja a mindenkori legmagasabb, egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-át. A befektető ennek megfelelően, kedvezőtlen piaci tendenciák esetén sem kockáztat többet, mint legfeljebb a mögöttes eszközalap egy jegyre jutó nettó eszközértékének 10%-át. A védett árfolyamszint akkor növekszik, ha az egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja az előző időszakban elért legmagasabb értékét, minden más esetben változatlan marad.

Aktuális összetétel:

1 YEAR FUND LINKED P90 NOTE EUR

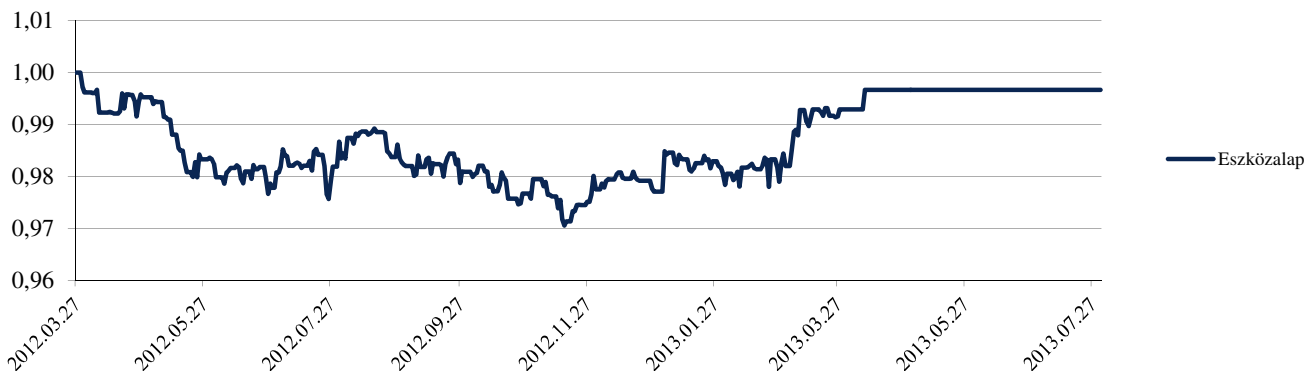
0,00%

Likvid eszközök

100,00%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

Az eszközalap teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:

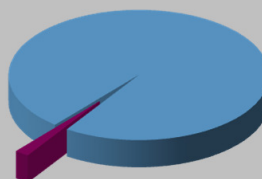


Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	0,00%	0,00%	1,64%	2,14%	1,01%	-	-

Befektetési információk:

■ 98,20% 1 YEAR FUND LINKED P90 NOTE

■ 1,80% Készpénz



Az eszközalap azoknak az ügyfeleknek ajánlott akik a befektetéseik átcsoportosítása során a néhány napig meglévő készpénz után látra szóló betétet helyettesítő, kiszámítható, biztonságos, és kedvező hozamú terméket szeretnének vásárolni. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is

Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap (EUR)

Benchmark: 3 hónapos euró LIBOR

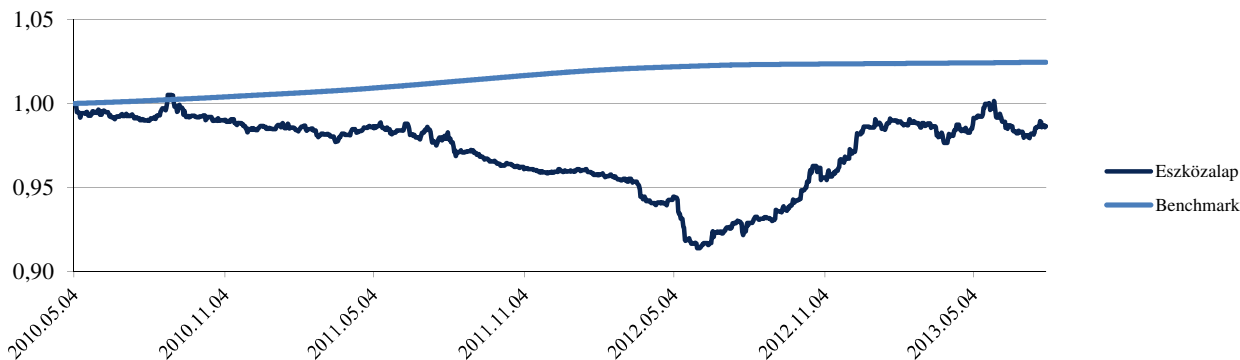
Típus:	Feltörekvő piaci kötvény
A eszközalap indulásának napja:	2010.05.04
Értékelési nap:	2013.07.31
Árfolyam:	0,9864 EUR/egység
Eszközalap nagysága:	1 154 229 EUR
Deviza:	EUR
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Kockázati besorolás:	**
Hozam besorolás:	■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■

A Kárpátok fejlődő európai kötvény eszközalap célja pozitív eredmény elérése bármilyen tőkepiaci viszonyok közt. Az eszközalap kitűzött célja 6-8% közötti éves hozam elérése euróban. Az alapkezelő rendkívül fontosnak tartja az eszközalap árfolyam-ingadozásának minimalizálását, az éven túli negatív teljesítmény elkerülését. Az eszközalap kiválóan beilleszthető a személyes megtakarítási portfólióba, hiszen átlag alatti kockázatot képvisel, így a személyes befektetési portfólió stabil lábát képezheti.

Aktuális összetétel: SISF Emerging Europe Debt fund 93,08%
Likvid eszközök 6,92%

Az eszközalap teljesítményét bemutató grafikonok:

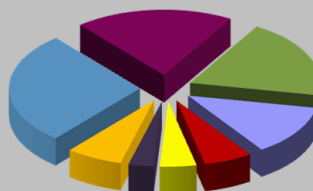
Az eszközalap és a benchmark teljesítménye az eszközalap bevezetése óta:



Hozamok	1 hónapos	3 hónapos	6 hónapos	9 hónapos	1 éves	2 éves	5 éves
MetLife eszközalap	0,26%	0,20%	-0,25%	3,18%	6,42%	0,75%	-
Benchmark	0,01%	0,04%	0,07%	0,10%	0,15%	1,17%	-

Befektetési információk:

- 27,80% Készpénz
- 19,50% Csehország
- 6,00% Amerikai Egyesült Államok
- 3,10% Magyarország
- 19,60% Lengyelország
- 12,50% Németország
- 4,50% Törökország
- 7,00% Egyéb



Az eszközalap alapvalutája az euró. Az eszközalap lehetséges befektetési között a kötvények mellett bankbetét, illetőleg készpénz (euró) is szerepelhet. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal az eszközalapra.

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendők, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.



MetLife Biztosító Zrt.

1138 Budapest, Népfürdő utca. 22.

Telefon: +36 40 444 445, fax: +36 1 391 1660

email: info@metlife.hu

www.metlife.hu

A bemutatott hozamok tájékoztató jellegűek. A bemutatott adatok múltbeli hozamokra vonatkoznak, a befektetések jövőbeli értékére nem jelentenek garanciát. A befektetési egységek ára folyamatosan változik. Az adatok költségelvonás utáni hozam adatok, azon befektetési egységekre értendőek, melyek a mért időszak első és utolsó napján is szerepeltek a eszközalapban.