

MetLife®



A választható eszközalapok befektetési politikája

a forint alapú
befektetési egységekhez
kötött életbiztosításokhoz

Érvényes: 2013. november 4-től
(a korábbi Ahico Biztosító Zrt.
ügyfelei részére)

Tartalomjegyzék

A Pénzpiaci forint eszközalap befektetési politikája (HUF)	5
A Magyar kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	6
A Profitőr kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap befektetési politikája (HUF)	7
A Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)	8
Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	9
A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	10
A Luxus részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	11
A Magyar részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	12
A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	13
A Maharadzs indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	14
A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	15
A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	16
A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)	17
Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	18
A Target 2030 Nyugdíj Eszközalap befektetési politikája (HUF)	19
A Target 2040 Nyugdíj Eszközalap befektetési politikája (HUF)	21
A választható eszközalapok éves alapkezelési díja	23
Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz	24
Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló tényezők	25
Alapkezelőink és befektetési partnereink	28

A Pénzpiaci forint eszközalap befektetési politikája (HUF)



Hozamkilátás: ■■■■■■

Kockázati besorolás: ★☆☆☆☆

Cél

Az eszközalap célja, hogy rövid lejáratú papírokba való befektetéssel a legalacsonyabb kockázat vállalása 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, minimális kockázat vállalása mellett. Azoknak a befektetőknek ajánlott, akik folyamatos jövedelemre és tőkéjük biztonságára törekednek árfolyamkockázatok nélkül.

Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek elsődlegesen diszkontkincstárjegyekbe, MNB-kötvénybe, államkötvényekbe fektetnek, de az alapkezelőknek lehetősége van folyószámlán, betétben és kollektív befektetési értékpapírban is tartani az ügyfelek pénzét. 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.

A Pénzpiaci forint eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, referenciaindex az RMAX index-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 20%-a.

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

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?

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 államkötvényekbe 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 befekteté-

si 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.

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-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%.

A Profitőr kötvénnyitványos vegyes eszközalap befektetési politikája (HUF)



Hozamkilátás: ■■■■■■ □ □ □ □

Kockázati besorolás: ★★★★★

Cél

Az eszközalap célja, hogy az ügyfelek biztonságban tudhassák befektetéseiket, és a 10 éves futamidő lejártával a kezdeti, darabonkénti 1 forintos eszközár minimum 1,25 forintba történő növekedése biztosítsa az ügyfelek befektetéseinek értéknövekedését.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

Az eszközalap egy nyílt végű eszközalap, amely határozott idejű, fix 10 éves lejáráttal rendelkezik. Az eszközalap indulásának dátuma 2008.07.14., a lejárat dátuma 2018.07.16.

A befektetési egységek lejáratkor minimális záróárfolyama garantált. ⁽¹⁾ Az eszközalap befektetési egységeinek induló árfolyama 1 Ft/darab, a 10 éves futamidő végén minimálisan garantált árfolyam 1,25 Ft/darab.

Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama az eszközalapban lévő eszközök árfolyamának függvényében változhat az eszközalap 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 eszközalap lejáratáig az eszközalapban tartott megtakarításokra érvényes. Amennyiben a megtakarítások nem maradnak az eszközalapban annak lejáratáig, akkor nem érvényes a

garancia, ebben az esetben tehát a termék egy közepes befektetési kockázattal, minimum 0%-os, maximum 40%-os részvényarányval jellemezhető eszközalaphoz hasonlítható.

A garanciát a biztosító vállalja, melynek mértéke nem csökkenhet. A biztosító kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a befektetési egységek garantált záróárfolyamát megemeli, ha az eszközalap befektetési egységeinek az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamaiból számított aktuális vételi ára (amin a biztosító visszaváltja a befektetési egységeket, azaz az ügyfél eladja azokat) eléri az éppen érvényes garantált záróárfolyamot. Vagyis a garancia praktikusán mindig a futamidő végére vállalt záróárfolyam, illetve az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamai alapján számított napi vételi ár közül a magasabb érték.

Befektetési stratégia

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 forintban denominált részvényekbe, emellett kisebb súllyal kötvényekbe, jelzáloglevelekbe és ingatlanokat tartalmazó befektetési alapokba kerül befektetésre.

A vagyongazdálkodó 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 70%. A biztonságos rész aránya a futamidő alatt folyamatosan nő, a futamidő végén közelítve a 100%-os szintet.

A „kockázatos részbe” megfelelő tőkepiaci környezet esetében hozamnövelési és diverzifikációs céllal külföldi devizában denominált eszközök (döntően külföldi részvények, illetve kötvények) is kerülhetnek. A befektetések földrajzi kitétségét illetően az eszközalap kockázatos része Magyarország fókuszú, de jó befektetési lehetőségek esetén más közép-kelet-európai, valamint egyéb nemzetközi kibocsátók értékpapírai, valamint azokba fektető befektetési alapok is kerülhetnek az eszközalapba.

A Profitőr kötvénnyitványos vegyes eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

⁽¹⁾ Az eszközalap esetében ez nem jelent tőke- vagy hozamgaranciát.

A Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)



Hozamkilátás: ■■■■■□□□□□

Kockázati besorolás: ★★★★★

Cél

Az eszközalap célja, hogy az ügyfelek biztonságban tudhassák befektetéseiket. A 10 éves futamidő lejártával a kezdeti, darabonkénti 1 forintos eszközár a lejáratkor garantált, így biztosítva az ügyfelek befektetéseinek biztonságát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

Az eszközalap egy nyílt végű eszközalap, amely határozott idejű, fix 10 éves lejáratúval rendelkezik. Az eszközalap indulásának dátuma 2009.03.16., a lejárat dátuma 2019.03.16. Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama az eszközalapban lévő eszközök árfolyamának függvényében változhat az eszközalap 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⁽²⁾ csak az eszközalap futamidejének végén az eszközalapban lévő befektetési egységekre vonatkozik, tehát az árfolyam garancia csak az eszközalap lejáratáig az eszközalapban tartott megtakarításokra érvényes.

Amennyiben a megtakarítások nem maradnak az eszközalapban annak lejáratáig, akkor nem érvényes a garancia, ebben az esetben tehát a termék egy közepes befektetési kockázattal, minimum 0%-os, maximum 60%-os részvényaránnyal jellemezhető eszközalaphoz hasonlítható.

A garanciát a biztosító vállalja, melynek mértéke nem csökkenhet. A biztosító kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a befektetési egységek garantált záróárfolyamát megemeli, ha az eszközalap befektetési egységeinek az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamaiból számított aktuális vételi ára (amin a biztosító visszaváltja a befektetési egységeket, azaz az ügyfél eladja azokat) eléri az éppen érvényes garantált záróárfolyamot.

Vagyis, a garancia praktikusán mindig a futamidő végére vállalt záróárfolyam, illetve az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamai alapján számított napi vételi ár közül a magasabb érték.

Befektetési stratégia

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 kitétséget illetően az eszközalap „kockázatos része” az Amerikai Egyesült Államokra fókuszál.

A Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejáratához optimalizált összetétellel rendelkezik. Az 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) aránya minimum 0%, de nem haladhatja meg az eszközérték 20%-át.

(2) Az eszközalap esetében ez nem jelent tőke- vagy hozamgaranciát.

Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)



Hozamkilátás: ■■■■■■

Kockázati besorolás: ★★★★★

Cél

Az eszközalap célja, hogy tőkenövekedést érjen el, illetve attraktív hozamot biztosítson oly módon, hogy hosszú távon és konzisztensen meghaladja az eszközalap referenciaindexét.

Miért érdemes az eszközalapot választani?

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, mindezek pedig kedvező hatást gyakorolnak 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. A régióban tapasztalható erőteljes gazdasági növekedés tükröződik a középosztály expanzióján, a növekvő jólét pedig nemcsak a magasabb egy főre jutó lakásingatlan mértékében nyilvánul meg, hanem abban is, hogy egyre nagyobb a kereslet a luxus- és high-end ingatlanok iránt.

Befektetési stratégia

A befektetési stratégia olyan első osztályú vállalatokat céloz meg, melyeknek a jövedelme fenntartható és növekvő tendenciát mutat. A fenti két megközelítést

egyesítve az alapkezelők igyekeznek csökkenteni az eszközalap kockázatát, elkerülve a rosszul teljesítő és nem likvid vállalatok részvényeit. Az eszközalap teljesítményét az értékpapír-kiválasztás vezérli, melynél fontos szempont az eszköz-, iparág-, valamint az ország-allokáció is. Az alapkezelők egy speciális – a „fentről lefelé haladó” – technikával makro áttekintést végeznek, miközben az eszközalap szerkezetét vizsgálják. Ezen kívül figyelemmel kísérik még azokat a tényezőket is, amelyek regionális szinten gyakorolhatnak hatást az eszközalapra (például: politika, deviza és külföldi tőkeáramlás). Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap célkitűzéseinek elérését az ázsiai, csendes-óceáni térség befektetési csapatai segítik.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, az ázsiai térségre fókuszáló, a térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó 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.

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

Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexé az FTSE EPRA/NAREIT Asia index-költségek.

Az Ázsiai ingatlan 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 középérték 95%.

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?

Az eszközalappal 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 részvényt piacon 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.

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-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%.

A Luxus részvény eszközalap 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 luxus termékek piaca rendkívül vonzó befektetési célponttá vált, hiszen a termékeket gyártó cégek részvényeinek árfolyama jelenleg történelmi átlaguk 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 milliomos rétegek soha nem látott módon – Amerikát és Japánt megelőzve – növekednek.

E rétegeknek nem csupán a luxuscikk-fogyasztása nő páratlan mértékben, hanem utazási szokásaikban is egyre inkább a luxus megoldások felé orientálódnak. A turisztikai piac 11%-át jelenleg a kínai turisták képviselik, megelőzve ezzel a japán utazókat, akiknél már most 10%-kal többet költenek el utazásaik során. Elemzői prognózisok szerint 10 éven belül a tehetős kínai turisták 30%-ra emelhetik részesedésüket ezen a piacon és a közeljövőben akár az első helyre is kerülhetnek, Amerikát és Japánt is maguk mögött hagyva. A kínai luxus turistákhoz hasonlóan a tehetős orosz rétegek utazási szokásait is jól jellemzi a különleges, gazdag pihenőhelyek megcélzása. Az utazási szokásokat kiválóan jellemzi, hogy egyes monacói hotelek 80%-ban limitálták az

orosz foglalások maximális arányát annak érdekében, hogy megőrizzék szállodájuk nemzetközi jellegét. További érdekességgént említhetjük például, hogy egy Maserati luxusautó megtekintésére három hónapot kell várni, és akár három évig is eltarthat mire megvásárolható a hihetetlenül megemelkedett kereslet miatt. Persze a Luxus részvény eszközalap olyan vállalatok részvényeit is vásárolja, melyek az idősebb generációk által közkedvelt luxuscikkekre fókuszálnak. Ilyen vállalat például a Harley Davidson, amely eladásai több mint 50%-át a tehetős, idős generációknak köszönheti, vagy a Ferrari, amely nem képes annyi autót gyártani, amennyi kielégítené a gazdag rétegek megrendeléseit.

Befektetési stratégia

Az eszközalap földrajzi korlátozás nélkül fektet a világ bármely országában jegyzett luxusipari társaságok részvényeibe. A portfóliót azonban az európai kontinensen működő és Európában jegyzett vállalatok dominálják, amelyek hagyományosan erős luxuscikk-piaci pozíciókkal rendelkeznek. Különösen meghatározó a francia részvények aránya. Az eszközalap kiegyensúlyozottan fektet a luxuscikk-piac különböző szegmenseibe az autóipartól, a kaszinó üzleten át a kozmetikai, ékszer és utazási társaságok részvényéig. A földrajzi és iparági diverzifikáció csökkenti az eszközalap befektetési kockázatát. A luxuscikk iparág részvényei jellemzően az átlagosnál erősebb volatilitást mutatnak.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, a luxuscikkek piacára fókuszáló 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.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Luxus részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI World index-költségek.

A Luxus 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%.

A Magyar részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)



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.

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-költségek.

A Magyar 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%.

Hozamkilátás: ■■■■■■

Kockázati besorolás: ★★★★★☆

Cél

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

Miért érdemes az eszközalapot választani?

A magyar részvénypiac 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 kereskedelembe forgó társaságok megfelelően likvid részvényeibe is fektethet, amennyiben azok előnyös növekedési kilátásokkal rendelkeznek és minősítési mutatóik kedvezőek.

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?

Az eszközalap azon ügyfeleinknek ajánlott, akik szeretnék a globális mezőgazdasági árupiacokhoz és nyersanyag-hoz kapcsolódó eszközökbe történő befektetéseken keresztül biztosítani megtakarításaik értéknövekedését. Az eszközalap kiváló eszköz a befektetés kockázatának megosztására, ugyanis az áru- és a nyersanyag piacok ára jellemzően nincs összefüggésben a részvényt piacok 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 töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok és vállalatok közötti diverzifikáció

jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetései alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon és nyersanyag piacon 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.

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-költségek.

A Kincsesbánya 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 középérték 95%.

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?

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 bizto-

sítják 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 befektetése 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.

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-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 eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 90%.

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?

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 Braziliába fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Mexikó, Argentína és Chile is. Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetősé-

gekkel 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 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.

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 referenciaindexe az MSCI EM Latin America index-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 középtérték 95%.

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?

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-, 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 növekedési pályát és kedvező befektetői környezetet teremtenek az országban.

A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió menedzsmenttel 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 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.

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-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%.

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?

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 vagyionkezelő 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.

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-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 középérték 95%.

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?

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 befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt 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.

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 referenciaindexé az MSCI Asia Pacific far East Ex Japan index-költségek.

Az Ázsiai 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%.

A Target 2030 Nyugdíj Eszköz-alap befektetési politikája (HUF)



Hozamkilátás: ■■■■■□□□□□

Kockázati besorolás: ★★★★★☆☆

Cél

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

Miért érdemes az eszközalapot választani?

Az eszközalap a 2030-as céldátumra optimalizált életciklusalap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a készpénz- és rövidtávú pénzügyi befektetések, a kötvénybefektetések és kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) arányának változtatását. A befektetési stratégia figyelembe veszi a céldátumig hátralevő befektetési időtávot és ennek megfelelően, a céldátum közeledtével folyamatosan csökkenti a kockázatos eszközök részarányát. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik.

Befektetési stratégia

Az eszközalap az ALICO Funds CE, az PineBridge Investments és a Falcon Private Bank által kezelt részvény-, kötvény- és pénzügyi alapokba fektet, míg a likviditást biztosító készpénzállomány nem haladhatja meg a 10%-ot. Az eszközalap az eszközallokációs limitek betartása mellett további befektetési alapokba is fektethet.

Stratégiai eszközallokáció									
Naptári év	Készpénz	ALICO Funds CE Euro Cash Fund	ALICO Funds CE Euro Bond Fund	ALICO Funds CE CE Bond Fund	ALICO Funds CE Optimal Balanced Fund	ALICO Funds CE Global Index Fund	PineBridge Global Emerging Markets Fund	Falcon Gold Equity Fund	Összesen
2011	5,00%	0,00%	8,00%	8,00%	7,00%	44,00%	13,00%	15,00%	100,00%
2012	5,00%	2,00%	11,00%	7,00%	7,00%	41,00%	12,00%	15,00%	100,00%
2013	5,00%	3,00%	12,00%	7,00%	7,00%	39,00%	12,00%	15,00%	100,00%
2014	5,00%	4,00%	16,00%	6,00%	6,00%	37,00%	12,00%	14,00%	100,00%
2015	5,00%	5,00%	17,00%	6,00%	6,00%	37,00%	11,00%	13,00%	100,00%
2016	5,00%	7,00%	21,00%	6,00%	6,00%	33,00%	10,00%	12,00%	100,00%
2017	5,00%	8,00%	22,00%	5,00%	5,00%	33,00%	10,00%	12,00%	100,00%
2018	5,00%	9,00%	25,00%	5,00%	5,00%	30,00%	10,00%	11,00%	100,00%
2019	5,00%	11,00%	26,00%	5,00%	5,00%	29,00%	8,00%	11,00%	100,00%
2020	5,00%	12,00%	30,00%	4,00%	4,00%	27,00%	8,00%	10,00%	100,00%
2021	5,00%	12,00%	31,00%	4,00%	4,00%	27,00%	8,00%	9,00%	100,00%
2022	5,00%	15,00%	34,00%	4,00%	4,00%	23,00%	7,00%	8,00%	100,00%
2023	5,00%	15,00%	36,00%	3,00%	3,00%	23,00%	7,00%	8,00%	100,00%
2024	5,00%	17,00%	39,00%	3,00%	3,00%	20,00%	6,00%	7,00%	100,00%
2025	5,00%	18,00%	41,00%	3,00%	3,00%	18,00%	6,00%	6,00%	100,00%
2026	5,00%	19,00%	45,00%	2,00%	2,00%	16,00%	5,00%	6,00%	100,00%
2027	5,00%	20,00%	45,00%	2,00%	2,00%	16,00%	5,00%	5,00%	100,00%
2028	5,00%	22,00%	50,00%	2,00%	2,00%	12,00%	3,00%	4,00%	100,00%
2029	5,00%	23,00%	51,00%	1,00%	1,00%	12,00%	3,00%	4,00%	100,00%
2030	5,00%	24,00%	53,00%	1,00%	1,00%	10,00%	3,00%	3,00%	100,00%

A tényleges eszközallokáció +/- 5 százalékponttal térhet el a táblázatban megjelölt stratégiai eszközallokációtól

Az alábbiakban bemutatjuk az eszközalapban legalább 20%-ot képviselő befektetési alapok rövidített befektetési politikáját:

ALICO Funds CE - Euro Cash Fund

A befektetési stratégia célja, hogy hozamot érjen el kamatfizetésekből és árfolyamnyereségből Euróban denominált rövidtávú instrumentumokba fektetve. A kitűzött hozamcélokat a befektetési alap aktív durációkezeléssel valamint széles szektor- és hitelkockázati diverzifikációval szándékozik elérni.

A befektetési alap referenciahozama: EURIBOR 6M (80%) + EURIBOR 1W (20%) – költségek

ALICO Funds CE - Euro Bond Fund

A befektetési stratégia célja, hogy hozamot érjen el kamatfizetésekből és árfolyamnyereségből Euróban denominált rövid- és középtávú távú instrumentumokba fektetve. A kitűzött hozamcélokat a befektetési

alap aktív durációkezeléssel valamint széles szektor- és hitelkockázati diverzifikációval szándékozik elérni.

A befektetési alap referenciahozama: Government bond index of Slovakia (95%) + EURIBOR 1W (5%) – költségek

ALICO Funds CE - Global Index Fund

A befektetési stratégia célja, hogy hozamot érjen el globális diverzifikációval rendelkező ETF-ekbe és befektetési alapokba fektetve. A befektetési stratégia félpasszív és többnyire a fejlett és feltörekvő részvénypiaci indexeket követi. A hozam forrása elsősorban az ETF-eken és befektetési alapokon elért árfolyamnyereség, kis kitéttiségű pénzügyi befektetések mellett.

A befektetési alap referenciahozama Equity index MSCI World (95%) + 1W EURIBOR (5%) – költségek.

A Target 2040 Nyugdíj Eszköz-alap befektetési politikája (HUF)



Hozamkilátás: ■■■■■■

Kockázati besorolás: ★★★★★

Cél

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

Miért érdemes az eszközalapot választani?

Az eszközalap a 2040-as céldátumra optimalizált életciklusalap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a készpénz- és rövidtávú pénzügyi befektetések, a kötvénybefektetések és kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) arányának változtatását. A befektetési stratégia figyelembe veszi a céldátumig hátralevő befektetési időtávot és ennek megfelelően, a céldátum közeledtével folyamatosan csökkenti a kockázatos eszközök részarányát. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik.

Befektetési stratégia

Az eszközalap az ALICO Funds CE, az PineBridge Investments és a Falcon Private Bank által kezelt részvény-, kötvény- és pénzügyi alapokba fektet, míg a likviditást biztosító készpénzállomány nem haladhatja meg a 10%-ot. Az eszközalap az eszközallokációs limitek betartása mellett további befektetési alapokba is fektethet.

Stratégiai eszközallokáció									
Naptári év	Készpénz	ALICO Funds CE Euro Cash Fund	ALICO Funds CE Euro Bond Fund	ALICO Funds CE CE Bond Fund	ALICO Funds CE Optimal Balanced Fund	ALICO Funds CE Global Index Fund	PineBridge Global Emerging Markets Fund	Falcon Gold Equity Fund	Összesen
2011	5,00%	0,00%	6,00%	6,00%	6,00%	46,00%	14,00%	17,00%	100,00%
2012	5,00%	0,00%	7,00%	6,00%	6,00%	45,00%	14,00%	17,00%	100,00%
2013	5,00%	1,00%	8,00%	6,00%	6,00%	45,00%	13,00%	16,00%	100,00%
2014	5,00%	1,00%	9,00%	6,00%	6,00%	44,00%	13,00%	16,00%	100,00%
2015	5,00%	2,00%	10,00%	6,00%	6,00%	42,00%	13,00%	16,00%	100,00%
2016	5,00%	3,00%	12,00%	6,00%	6,00%	41,00%	12,00%	15,00%	100,00%
2017	5,00%	3,00%	13,00%	6,00%	6,00%	40,00%	12,00%	15,00%	100,00%
2018	5,00%	4,00%	15,00%	6,00%	6,00%	39,00%	11,00%	14,00%	100,00%
2019	5,00%	5,00%	17,00%	5,00%	5,00%	38,00%	11,00%	14,00%	100,00%
2020	5,00%	6,00%	19,00%	5,00%	5,00%	36,00%	11,00%	13,00%	100,00%
2021	5,00%	6,00%	21,00%	5,00%	5,00%	35,00%	10,00%	13,00%	100,00%
2022	5,00%	7,00%	22,00%	5,00%	5,00%	34,00%	10,00%	12,00%	100,00%
2023	5,00%	8,00%	24,00%	5,00%	5,00%	32,00%	9,00%	12,00%	100,00%
2024	5,00%	9,00%	27,00%	4,00%	4,00%	31,00%	9,00%	11,00%	100,00%
2025	5,00%	10,00%	27,00%	4,00%	4,00%	30,00%	9,00%	11,00%	100,00%
2026	5,00%	11,00%	30,00%	4,00%	4,00%	28,00%	8,00%	10,00%	100,00%
2027	5,00%	12,00%	30,00%	4,00%	4,00%	27,00%	8,00%	10,00%	100,00%
2028	5,00%	13,00%	32,00%	4,00%	4,00%	26,00%	7,00%	9,00%	100,00%
2029	5,00%	14,00%	35,00%	3,00%	3,00%	24,00%	7,00%	9,00%	100,00%
2030	5,00%	15,00%	36,00%	3,00%	3,00%	23,00%	7,00%	8,00%	100,00%
2031	5,00%	15,00%	39,00%	3,00%	3,00%	21,00%	6,00%	8,00%	100,00%
2032	5,00%	16,00%	40,00%	3,00%	3,00%	20,00%	6,00%	7,00%	100,00%
2033	5,00%	17,00%	41,00%	3,00%	3,00%	19,00%	5,00%	7,00%	100,00%
2034	5,00%	18,00%	45,00%	2,00%	2,00%	17,00%	5,00%	6,00%	100,00%
2035	5,00%	19,00%	45,00%	2,00%	2,00%	16,00%	5,00%	6,00%	100,00%
2036	5,00%	20,00%	48,00%	2,00%	2,00%	14,00%	4,00%	5,00%	100,00%
2037	5,00%	21,00%	48,00%	2,00%	2,00%	13,00%	4,00%	5,00%	100,00%
2038	5,00%	22,00%	52,00%	1,00%	1,00%	12,00%	3,00%	4,00%	100,00%
2039	5,00%	23,00%	52,00%	1,00%	1,00%	11,00%	3,00%	4,00%	100,00%
2040	5,00%	24,00%	53,00%	1,00%	1,00%	10,00%	3,00%	3,00%	100,00%

A tényleges eszközallokáció +/- 5 százalékponttal térhet el a táblázatban megjelölt stratégiai eszközallokációtól

Az alábbiakban bemutatjuk az eszközalapban legalább 20%-ot képviselő befektetési alapok rövidített befektetési politikáját:

ALICO Funds CE - Euro Cash Fund

A befektetési stratégia célja, hogy hozamot érjen el kamatfizetésekből és árfolyamnyereségből Európában denominált rövidtávú instrumentumokba fektetve. A kitűzött hozamcélokat a befektetési alap aktív durációkezeléssel valamint széles szektor- és hitelkockázati diverzifikációval szándékozik elérni.

A befektetési alap referenciahozama: EURIBOR 6M (80%) + EURIBOR 1W (20%) – költségek

ALICO Funds CE - Euro Bond Fund

A befektetési stratégia célja, hogy hozamot érjen el kamatfizetésekből és árfolyamnyereségből Európában denominált rövid- és középtávú távú instrumentu-

mokba fektetve. A kitűzött hozamcélokat a befektetési alap aktív durációkezeléssel valamint széles szektor- és hitelkockázati diverzifikációval szándékozik elérni.

A befektetési alap referenciahozama: Government bond index of Slovakia (95%) + EURIBOR 1W (5%) – költségek

ALICO Funds CE - Global Index Fund

A befektetési stratégia célja, hogy hozamot érjen el globális diverzifikációval rendelkező ETF-ekbe és befektetési alapokba fektetve. A befektetési stratégia félpasszív és többnyire a fejlett és feltörekvő részvénypiaci indexeket követi. A hozam forrása elsősorban az ETF-eken és befektetési alapokon elért árfolyamnyereség, kis kitéttiségű pénzügyi befektetések mellett.

A befektetési alap referenciahozama Equity index MSCI World (95%) + 1W EURIBOR (5%) – költségek

A választható eszközalapok éves alapkezelési díja

Eszközalap	Éves alapkezelési díj
Pénzpiaci forint eszközalap (HUF)	1,75%
Magyar kötvény eszközalap (HUF)	1,75%
Profitőr kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap (HUF)	0,50%
Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF)	0,50%
Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF)	1,75%
Magyar részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Luxus 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%
Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF)	1,75%
Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)	1,75%
Ázsiai részvény eszközalap (HUF)	1,75%
Target 2030 Nyugdíj Eszközalap (HUF)	1,00%
Target 2040 Nyugdíj Eszközalap (HUF)	1,00%

Hatályos 2013. november 4-től

Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz

Az alábbi útmutató ad eligazítást az egyes eszközalapok nevei mellett található, csillagokkal jelölt kockázati besorolás értelmezéséhez:

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**.

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 pénzpiacnál magasabb hozamlehetőséget rejtenek.

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.

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 befektetési 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.

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 kockázatokot 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 megtakarításaikhoz 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 körütekintően 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 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 a 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 kamatlábckockázata:

Az eszközalap befektethet hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, amelyek kamatlábckockázattal járnak. A tőkearányos jövedelmet biztosító értékpapír értéke általában értékben növekszik, amikor a kamatlábak esnek, és értékben csökken, amikor a kamatlábak emelkednek. A kamatlábckockázat 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 többletkockázatért 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 a változásokra. Az eszközalap 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 makro-gazdasági, 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 értékpapírpiacon, 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, egységáthelye-

zési és biztosítási szolgáltatásra vonatkozó ügyféligenyek teljesítését elhalassza 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.

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 koncentrálódnak.

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

Eszközalap/ Kockázat	Hitelkockázat	Az értékpapírok kamatláb kockázata	Részvénykockázat	Deviza-árfolyam kockázat	Nyersanyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származtatott ügyletek kockázata	Ország- és politikai kockázat	Partner-kockázat	Koncentrációs kockázat
Pénzpiaci forint eszközalap (HUF)	1	1	0	0	0	1	0	2	1	2
Magyar kötvény eszközalap (HUF)	1	3	0	0	0	1	0	2	1	2
Profitör kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap (HUF)	1	3	2	1	0	1	0	2	1	1
Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF)	1	3	3	1	0	1	1	2	1	1
Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	3	0	1	1	2	1	2
Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	0
Magyar részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	0	0	2	0	2	1	3
Luxus részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	2	0	1	1	1	1	2
Kincsesbánya részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	3	5	1	3	1	1	2
Maharadzsa indiai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	1	1	1	2	1	3
Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	3	1	1	3	1	2
Shanghai Express Kína túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	1	1	1	3	1	2
Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)	0	0	5	3	3	1	1	3	1	2
Ázsiai részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	3	1	1	1	2	1	1
Target 2030 Nyugdij Eszközalap (HUF)	0	3	3	3	2	1	0	1	1	0
Target 2040 Nyugdij Eszközalap (HUF)	0	3	3	3	2	1	0	1	1	0

27 **Besorolás: 0 nincs, 1 nagyon alacsony, 2 alacsony, 3 közepes, 4 magas, 5 nagyon magas**

Alapkezelőink és befektetési partnereink

A biztosító nagy hangsúlyt fektet az ügyfelek egyedi kockázatviselő készségére és képességére, a speciális igényekhez kapcsolódó személyes portfóliók kialakítására. Az ügyfelek megtakarításainak befektetésével, társaságunk piacvezető, több éves tapasztalattal rendelkező befektetési alapkezelőket bíz meg, illetve olyan sikeres alapkezelők által kezelt befektetési alapokat ajánlunk, amelyek ügyfeleink érdekeit szem előtt tartva a befektetési kockázat minimalizálása mellett a lehető legmagasabb hozam elérésének lehetőségével rendelkeznek.

Az alapkezelő olyan engedéllyel és megfelelő személyi, tárgyi feltételekkel rendelkező vállalkozás, amely kizárólag befektetési alapok kialakításával, a létrejött alapok eszközeinek adásvételével foglalkozik.

A biztosító a piaci trendek előtt járva vagyongezelő és befektetési partnereit eredményességi alapon választja ki, és nem kizárólag a tulajdonosi körbe tartozó alapkezelőt bízta meg ügyfelei megtakarításainak kezelésével. A versenyzetett vagyongezeléssel a cél a hatékonyságnövelés, a költségcsökkentés, a befektetési kockázatok mérséklése és a jövőbeli hozamok növelése, így az alapkezelőket a biztosító változtathatja. A biztosító letétkezelőt vesz igénybe az eszközök letéti őrzéséhez, amely jelenleg az UniCredit Bank Zrt. A letétkezelési tevékenységgel megbízott bank a vagyongezelés folyamán változhat.

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

Aberdeen Asset Management Plc

Az Egyesült Királyságban bejegyzett független vagyongezelő vállalat, amely európai és ázsiai társvállalataival együtt alkotja az Aberdeen Asset Management vállalatcsoportot. Az Aberdeen kizárólag vagyongezeléssel foglalkozik, amely alapvetően részvény-, kötvény-, ingatlan- és alternatív befektetések kezelését foglalja magába. Az Aberdeen világszerte nyújt szolgáltatást magánbefektetők és intézmények számára elkülönített mandátumokon és kollektív befektetési alapokon keresztül.

A Csoport 1983 óta folytat aktív vagyongezelést, és mára már több mint 244,6 milliárd euró* értékű vagyont kezel. A vállalatcsoport 30 irodával rendelkezik 24 országban, közép-kelet-európai, és azon belül magyarországi ügyfeleit budapesti irodájából szolgálja ki.

*Forrás: Aberdeen Asset Management Plc, 2013. szeptember 3.

Aviva Investors

A globális vagyongezelő vállalatcsoport az Aviva Plc, a világ hatodik legnagyobb biztosítótársaságának* 100%-os tulajdonú tagvállalata és több mint 274 milliárd font* vagyont kezel. Ügyfelei között a nagyvállalatok és intézményi befektetők mellett nyugdíjintézetek, helyi önkormányzatok, valamint egyéni befektetők egyaránt megtalálhatóak. Több mint 1200 befektetési szakemberrel dolgozik együtt a világ 15** országában, hogy megértse a helyi piacok komplexitását, és a legjobb eredményeket biztosítsa a befektetőinek.

*Forrás: Aviva Plc, díjbevételei eredmények alapján, 2012. december 31.

**Forrás: Aviva Investors, 2012. december 31.

BNP Paribas Asset Management

A világ egyik legnagyobb alapkezelője, míg Európa hatodik legnagyobb alapkezelője, melyet 1964-ben alapítottak, és napjainkban vezető szerepet tölt be számos vagyongezelési osztályban (strukturált, fix és indexált befektetések menedzsmentje). Több mint 60 vagyongezelő szakértői csoportjában 700 befektetési szakember dolgozik, és befektetési megoldásai több mint 80 országban érhetők el. Az alapkezelő 478 milliárd euró* vagyont kezel.

*Forrás: BNP Paribas Investment Partners, 2012. december 31.

BlackRock

A BlackRock egy igazi globális vállalat, amely hatékonyan kombinálja a nemzetközi jelenlét, valamint a helyi szolgáltatások és kapcsolatrendszerek előnyeit. A vállalat több mint 10 000 tehetséges szakembert foglalkoztat, és világszerte 60 irodával rendelkezik. Az ügyfelek igénybe vehetik szolgáltatásait Észak- és Dél-Amerikában, Európában, Ázsiában, Ausztráliában, a Közel-Keleten és Afrikában is. A BlackRock 3 790 milliárd* amerikai dollár vagyont kezel, amelyeket különféle értékpapírokban, alternatív befektetési lehetőségekben, ingatlanban és egyéb meghatározott stratégiai módszerekkel kamatoztat ügyfelei érdekében.

*Forrás: BlackRock, 2012. március 31.

Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.

2011-ben az Év alapkezelője, illetve a legjobb magyar részvény befektetési alap kezelője a vállalat, amely a Concorde Csoport tagjaként 1994-ben alakult korlátolt felelősségű társasági formában. Magyarország

első független alapkezelője. Teljes körű vagyonkezelési szolgáltatást nyújt privát és intézményi ügyfeleknek, befektetési alapjai száma mára már meghaladja a húszat. A kezelt vagyon dinamikus növekedésével, mára közel 1 milliárd Euró vagyont* kezelését bízták rá ügyfelei. Alapító tagjai a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ), melyet a piac szereplői azzal a céllal hívtak életre, hogy megteremtsék közös érdekeik hatékony képviselését, örködjének a verseny tisztasága felett és előmozdítsák a piac további fejlődését.

*Forrás: Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt., 2012. március 31.

Credit Suisse Asset Management

Az 1856-ban alapított pénzügyi vállalatcsoport ügyfelei számára befektetési banki, privát banki és vagyonkezelői szolgáltatásokat nyújt. Világszerte több mint 50 országban és több mint 530 kirendeltségben fogadja ügyfeleit. Az alapkezelői üzletág megközelítőleg 1 297 milliárd svájci frank* vagyont kezel. Ügyfélkörében magánszemélyeken kívül kormányok, intézmények, vállalatok is szerepelnek.

*Forrás: Credit Suisse, 2012. december 31.

Fidelity Investments

Az amerikai gyökerű nemzetközi vállalat egyike a világ legnagyobb alapkezelőinek. Az általa kezelt vagyon 1 700 milliárd dollár*, amellyel vállalati és egyéni ügyfelek tőkéjét egyaránt kamatoztatja.

*Forrás: Fidelity Worldwide Investment, 2012. március 31.

Franklin Templeton Investments

A Franklin Templeton Investments a világ egyik legnagyobb vagyonkezelő csoportja, amely több mint 22 millió magánszemély, szakmai és intézményi befektető rábízott vagyonát kezeli. A csoport 35 országban rendelkezik kirendeltséggel, valamint további 150 országban kínál befektetési megoldásokat ügyfeleinek.*

*Forrás: Franklin Templeton Investments, 2012. március 31.

J.P. Morgan*

A J.P. Morgan vezető pénzügyi szolgáltató, amely több mint 100 országban kínál komplex globális megoldásokat ügyfeleinek. Több mint 200 éve segíti az ügyfeleit az üzleti sikerek elérésében és vagyonuk menedzselésében. A vállalat a J.P. Morgan Chase & Co. (NYSE: JPM) csoport tagja, amely 2,3 ezer milliárd** amerikai dollár értékű vagyont kezel.*

*A kétségek elkerülése érdekében a J.P. Morgan Securities Ltd. nem felelős az ezen dokumentumban található információkért, s ennek megfelelően a J.P. Morgan Securities Ltd. vagy bármely J.P. Morgan csoporttag vállalat semmilyen tényállítást, jóállást, vállalatot nem tett, és semmilyen felelősséget nem vállal senkinek ezen dokumentum, vagy a benne szereplő egyes nyilatkozatok hitelességével, teljességével stb. kapcsolatban. A J.P. Morgan Securities Ltd. nevében nyilatkozat tételre senki nem rendelkezik felhatalmazással. A J.P. Morgan Securities Ltd.-vel vagy bármely J.P. Morgan csoporttag vállalattal szembeni elvárás nem lehetséges ezen dokumentumban szereplő nyilatkozattal, vagy bármely más módon bármely lehetséges befektetéssel összefüggésben.

**Forrás: J.P. Morgan, 2012. március 31.

K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Zrt.

A K&H Alapkezelő Zrt. a K&H Bank Zrt. 100%-os tulajdonában álló, vagyon- és alapkezelő leánycége. A K&H Bank Magyarország második legnagyobb bankja, a vállalati szegmensben piacvezető, a lakossági szolgáltatások terén a második legjelentősebb pénzintézet. 20%-os piaci részesedéssel a K&H Alapkezelő a befektetési alapok piacának második legnagyobb piaci szereplője. A tőke- és hozamvédett befektetési alapok piacán több mint 50%-os piaci részesedéssel rendelkezik. A K&H Alapkezelő által kezelt vagyon 770 milliárd forint*.

*Forrás: K&H Bank, 2012. december 31.

KBC Asset Management*

Az 1998-as alapítású KBC Csoport Belgium egyik legnagyobb cége, és Európa egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatója. A lakossági bankszolgáltatások mellett foglalkozik biztosítással és portfóliókezeléssel is, kiszolgálja a vállalatok igényeit is, s emellett befektetési részlege is van. Világszerte 30 országban van érdekeltisége. Az Asset Management divízió 2000-ben alakult, ma már 30 országban működik, és megközelítőleg 148 milliárd euró vagyont kezel.

*Forrás: KBC Asset Management, 2011. december 31.

QUANTIS Investment Management Zrt.

A QUANTIS Investment Management Zrt. a QUANTIS Csoport befektetési alapkezelője, amely arra törekszik, hogy a világ teljes befektetési alap kínálatából a legjobb alapokat tegye elérhetővé a magyar intézményi és lakossági befektetőknek. A QUANTIS Investment Management részvényalapjai esetében a Kelet-Európában egyedülálló, de a fejlett piacokon elterjedt multi-manager megoldást alkalmazza, melynek lényege, hogy az „alapok alapja” konstrukciókba kizárólag a saját fejlesztésű Q-Select alapkiválasztási modell segítségével átvilágított portfólió-menedzserek alapjai kerülhetnek be.

2012-ben a vaduzi központú LGT Group, amely Európa legnagyobb családi tulajdonban lévő privátbanki vagyongazdálkodó csoportja, 30 %-os tulajdonrészt szerzett a QUANTIS Investment Management Zrt.-ben. A hazai piacon egyedülálló tranzakció révén nemcsak friss tőkével, de több évtizedes külföldi vagyongazdálkodási tapasztalattal is gazdagodott a QUANTIS Csoport. Az LGT Group, amely már 80 éve a liechtensteini hercegi család személyes vezetése és irányítása alatt áll, mintegy 1700 munkavállalót foglalkoztat, és több mint 20 irodával rendelkezik Európában, Ázsiában és a Közel-Keleten. 2012. december 31-én az LGT Group 102.1 milliárd svájci frank értékű vagyont kezelt.

Schroder

A Schroder több mint 200 éves tapasztalatokkal rendelkezik, és 298,5 milliárd eurót* kezel az intézményi és egyéni befektetői ügyfelei révén. 27 országban és 37 irodában több mint 3400 tehetséges szakemberrel dolgozik együtt Európában, Amerikában, Ázsiában és a Közel-Keleten.

*Forrás: Schroders, 2012. december 31.

