



# **1. számú melléklet: A választható eszközalapok befektetési politikái**

Érvényes: 2021. március 30-tól

---

# TARTALOMJEGYZÉK

---

## **Forintos eszközalapok befektetési politikája**

A Balaton Likviditási forint eszközalap befektetési politikája (HUF)	3
A Kincstár magyar kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	4
A Maraton magyar kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	5
A Balance globális kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	6
A Ritmus aktívan menedzselt vegyes eszközalap befektetési politikája (HUF)	7
A Global Top nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	9
A Euro Top európai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	10
A US Top amerikai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	11
A Korona magyar részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	12
A Long Life nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	13
A Global Palace globális ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	14
Az Aranysárkány kínai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	16
A Kasmír indiai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)	17
Az Optimum 2030 céldátum eszközalap befektetési politikája (HUF)	18
Az Optimum 2040 céldátum eszközalap befektetési politikája (HUF)	20

## **Eurós eszközalapok befektetési politikája**

A Tengerszem európai állampapír eszközalap befektetési politikája (EUR)	22
A Balance globális kötvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	23
A Ritmus aktívan menedzselt vegyes eszközalap befektetési politikája (EUR)	24
A Global Top nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	26
A Euro Top euróövezeti részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	27
A US Top amerikai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	28
A Long Life nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	29
A Global Palace globális ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	30
Az Aranysárkány kínai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	32
A Kasmír indiai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)	33
Az Optimum 2030 céldátum eszközalap befektetési politikája (EUR)	34
Az Optimum 2040 céldátum eszközalap befektetési politikája (EUR)	36

## **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** **38**

### **Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják:** **40**

### **Választható portfóliók** **46**

Forint alapú portfóliók	46
Euró alapú portfóliók	47

### **Az egyes portfólió kategóriákhoz tartozó MetLife eszközalapok listája:** **48**

Forint alapú Portfólió kategóriák	48
Euró alapú Portfólió kategóriák	48

# A BALATON LIKVIDITÁSI FORINT ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy stabil, infláció feletti hozamot érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét 1 évnél rövidebb lejáratú magyar állampapírokba és kincstárjegyekbe fekteti.

## Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális, hiszen célja, hogy hosszú távon biztosítson kiszámítható, infláció feletti hozamot, alacsony kockázat vállalása mellett.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek a magyar állam által kibocsátott állampapírokat és diszkont kincstárjegyeket, valamint jegybankképes értékpapírokat (banki és vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket) tartalmaznak. Az eszközalapban a kötvények átlagos hátralévő futamideje kevesebb, mint 1 év. Az eszközalap befektetéseinek egy kisebb része az eszközalap devizájától eltérő devizákban is történhet, ezért az eszközalap árfolyama kis mértékben függhet a forint és a külföldi devizák árfolyamának változásaitól is. A devizaárfolyamok változása pozitívan és negatívan is befolyásolhatja az eszközalap árfolyamát.

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 1 éves időtávban ajánlott.

A Balaton Likviditási forint eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, referencia-indexe az RMAX index.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy

egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és diszkont kincstárjegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A KINCSTÁR MAGYAR KÖTVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja tőkenövekedés elérése azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét magyar állampapírokba, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényekbe, valamint magyar vállalati és önkormányzati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe fekteti

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

Az eszközalap jellemzően 1 évnél hosszabb futamidejű kötvényekbe fekteti eszközeit. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek a magyar állam által kibocsátott állampapírokat és diszkont kincstárjegyeket, valamint jegybankképes értékpapírokat (banki és vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket) tartalmaznak. Az eszközalap a mögöttes értékpapírok hosszabb átlagos futamideje miatt a likviditási eszközalaphoz kockázatosabb befektetésnek számít és előfordulhat, hogy rövid távon csökken az árfolyama. Azonban hosszabb távon biztonságos befektetésnek számít az inflációt meghaladó stabil hozamkilátással.

Az eszközalap befektetései egy kisebb része az eszközalap devizájától eltérő devizákban is történhet, ezért az eszközalap árfolyama kis mértékben függhet a forint és a külföldi devizák árfolyamának változásaitól is. A devizaárfolyamok változása pozitívan és negatívan is befolyásolhatja az eszközalap árfolyamát.

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 1-3 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Kincstár magyar kötvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe a MAX index.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A MARATON MAGYAR KÖTVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja tőkenövekedés elérése azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét magyar állampapírokba fekteti.

## Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika az átlag alatti kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Az eszközalap a közép- és hosszú távú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére.

## Befektetési stratégia

A befektetők pénze jellemzően 5 évnél hosszabb futamidejű államkötvényekbe kerül befektetésre, de tartalmazhat 5 évnél rövidebb futamidejű államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket is. Az eszközalap a mögöttes értékpapírok hosszabb átlagos futamideje miatt a likviditási és magyar kötvény eszközalaphoz képest kockázatosabb befektetésnek számít, és előfordulhat, hogy rövid és középtávon csökken az árfolyama. Azonban hosszabb távon biztonságos befektetésnek számít az inflációt meghaladó stabil hozamkilátással.

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 eszközalap aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

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

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Maraton magyar kötvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, referencia-indexe a MAX index, amelyben 1 évnél hosszabb lejáratú magyar államkötvények szerepelnek. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú

diszkont kincstárjegy) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középérték 5%. Az eszközalap által vásárolt diszkont kincstárjegyek, államkötvények minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

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

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

Az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése nem megengedett, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére sincs lehetőség az eszközalapban

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A BALANCE GLOBÁLIS KÖTVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika az átlagnál alacsonyabb kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára jelenthet ideális megoldást. A befektetési politikából fakadóan az eszközalap globálisan a kötvénypiacokon elérhető legvonzóbb hozamlehetőséget kínáló értékpapírokba fektetheti eszközeit.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap egy diverzifikált kötvény portfóliót kínál, mivel valamennyi kötvény típusú eszközbe fektethet az államkötvényektől a vállalati kötvényeken és magas hozamú kötvényeken keresztül a feltörekvő piaci kötvényekig.

Az országok és a különféle kötvénytípusok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek eszközeik túlnyomó részét globális kötvényekbe fektetik.

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 3-5 éves időtávban ajánlott.

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

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

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A RITMUS AKTÍVAN MENEDZSELT VEGYES ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

A Ritmus aktívan menedzsezt vegyes eszközalap az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára nyújthat ideális megoldást, amely révén egy globálisan diverzifikált, azaz széleskörű eszközosztályokba fektető portfóliót érhetnek el. Az eszközalap összetétele a piaci körülményekhez alkalmazkodva folyamatosan változhat. Ha például a mögöttes befektetési alap portfólió menedzsere úgy ítéli meg, hogy a részvények kilátásai jók, akkor az alap a részvény eszközosztályokat súlyozza felül, abban az esetben pedig, ha a részvényt piacok kilátásait kedvezőtlenül ítéli meg, akkor a különböző kötvény eszközosztályok kerülnek felülsúlyozásra.

## Befektetési stratégia

Az eszközalapban az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció kiegészül a különböző eszköz kategóriák (részvények, kötvények) közötti diverzifikációval is. Ez a nagyfokú diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

**Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére sem minősül alacsony kockázatú befektetésnek,** és a részvénykitettségek kilengéseiből fakadóan elsősorban rövid távon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb globális alapkezelők aktívan kezelt vegyes befektetési alapjainak befektetési jegyeit vásárolhatja.

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

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

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

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

A Ritmus aktívan menedzsezt vegyes eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap a befektetési politikájából fakadóan nem rendelkezik referencia-indexszel, mivel az eszközalap összetétele folyamatosan változhat.

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

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

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

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

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

**Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják**

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

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

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



# A GLOBAL TOP NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét globális vállalatok részvényeibe fektetik.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban a világ bármely országában lévő vállalatok részvényeibe fektetnek.

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

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

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

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A EURO TOP EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2017. január 2.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

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

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

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

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

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

A Euro Top európai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és, határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSCI Europeindex. Az Euro Top európai részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A US TOP AMERIKAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

A gazdasági szektorok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban amerikai vállalatok részvényeibe fektetnek.

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

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

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

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

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A KORONA MAGYAR RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét Magyarországon bejegyzett vállalatok részvényeibe fekteti.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

A gazdasági szektorok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett és forgalmazott részvényekbe fektetnek.

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

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Korona magyar részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe a BUX index.

A Korona magyar részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb köt-

vény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A LONG LIFE NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2017. január 2.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy tőke- és hozamnövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek elsősorban a fejlett világra jellemző, növekvő idősödő korosztály által támasztott keresletet igyekeznek kielégíteni.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

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

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban olyan jellemzően fejlett piaci országokban bejegyzett vállalatok részvényeibe fektetnek, amelyek illeszkednek az eszközalap stratégiájába.

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Long Life nemzetközi részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSCI WORLD index. A Long Life nemzetközi részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a hatékony portfólió kezelés, a likviditás-kezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében térhet el a célértéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül). Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A GLOBAL PALACE GLOBÁLIS INGATLAN RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2021. március 30.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

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

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

## Befektetési stratégia

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

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

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

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

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

alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Global Palace globális ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az FTSE EPRA Nareit Developed NR Index, A Global Palace globális ingatlan részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és részvények minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

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

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

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

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

**Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják**

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

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

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

# AZ ARANYSÁRKÁNY KÍNAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét Kínában bejegyzett vagy tevékenységét túlnyomórészt Kínában végző vállalatok részvényeibe fekteti.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek tőzsdén jegyzett, döntően kínai társaságok részvényeibe fektetnek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Aranysárkány kínai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSCI China index.

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	4
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	3
Ingatlan kockázat	0

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

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



# A KASMÍR INDIAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomórészt Indiában bejegyzett vagy tevékenységét túlnyomórészt Indiában végző vállalatok részvényeibe fekteti.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban tőzsdén jegyzett indiai társaságok részvényeibe fektetnek. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Kasmír indiai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSC1

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

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	4
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	3
Ingatlan kockázat	0

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

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

# AZ OPTIMUM 2030 CÉLDÁTUM ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson olyan ügyfelek számára, akik befektetésük jelentős részét 2030-ban vagy az azt követő néhány évben kívánják kivenni az alapból.

## Megcélzott ügyfélkör

Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akiknek megtakarítási célja 2030-ra vagy az azt követő néhány évre esik. A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális, akik felkészültek arra, hogy rövid és középtávon befektetéseik értéke csökkenhet.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap a 2030-as céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzüpiaci, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizáció az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzüpiaci- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alapból a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzüpiac túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzüpiaci eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Mivel az eszközalap a céldátumra optimalizálja a befektetési stratégiáját, az eszközalap céldátum előtti elhagyása azt eredményezheti, hogy az eszközalapba való befektetéssel a tervezett kockázati és hozamelvárások nem teljesülnek. A céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetésre kerülhet.

Az eszközalapban az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció kiegészül a különböző eszközkategóriák (részvények, kötvények) közötti diverzifikációval is. Ez a nagyfokú diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

**Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére is mérsékelt kockázatú befektetésnek minősül,** és a rész-

vénypiaci kilengésekből fakadóan rövid és középtávon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény és vegyes alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

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

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

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

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

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középtérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középtérték 95%.

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

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

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

Az Optimum 2030 céldátum eszközalap nem rendelkezik referencia-indexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

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

#### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# AZ OPTIMUM 2040 CÉLDÁTUM ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (HUF)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: forint

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson olyan ügyfelek számára, akik befektetésük jelentős részét 2040-ben vagy az azt követő néhány évben kívánják kivenni az alapból.

## Megcélzott ügyfélkör

Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akiknek megtakarítási célja 2040-re vagy az azt követő néhány évre esik. A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális, akik felkészültek arra, hogy rövid és középtávon befektetéseik értéke csökkenhet.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap a 2040-es céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizáció az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvény-túlsúlyos alapból a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Mivel az eszközalap a céldátumra optimalizálja a befektetési stratégiáját, az eszközalap céldátum előtti elhagyása azt eredményezheti, hogy az eszközalapba való befektetéssel a tervezett kockázati és hozamelvárások nem teljesülnek. A céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetésre kerülhet.

Az eszközalapban az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció kiegészül a különböző eszközkategóriák (részvények, kötvények) közötti diverzifikációval is. Ez a nagyfokú diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

**Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére is mérsékelt kockázatú befektetésnek minősül,** és a részvény-

piaci kilengésekből fakadóan rövid és középtávon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény és vegyes alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

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

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

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

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

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középtértek 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középtértek 95%.

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

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

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

Az Optimum 2040 céldátum eszközalap nem rendelkezik referencia-indexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

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

#### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A TENGERSZEM EURÓPAI ÁLLAMPAPÍR ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja tőke és hozamnövekedés elérése az által, hogy eszközeinek túlnyomó részét Európában kibocsátott közép és rövid futamidejű befektetési minősítésű állampapírokba és egyéb pénzügyi instrumentumokba fekteti.

## Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális, mivel az eszközalap elsősorban közép és rövid futamidejű befektetési minősítésű európai állampapírokba fekteti eszközeit.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek összetételét elsősorban rövid és középtávú lejáratú rendelkező európai állampapírok és egyéb pénzügyi eszközök, valamint bankbetétek alkotják.

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

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés bármilyen időtávon ajánlott.

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

A Tengerszem likviditási euró eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe a JPM EMU 1-3 Year EUR index.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek

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

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A BALANCE GLOBÁLIS KÖTVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika az átlagnál alacsonyabb kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára jelenthet ideális megoldást. A befektetési politikából fakadóan az eszközalap globálisan a kötvénypiacokon elérhető legvonzóbb hozamlehetőséget kínáló értékpapírokba fektetheti eszközeit.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap egy diverzifikált kötvény portfóliót kínál, mivel valamennyi kötvény típusú eszközbe fektethet az államkötvényektől a vállalati kötvényeken és magas hozamú kötvényeken keresztül a feltörekvő piaci kötvényekig.

Az országok és a különféle kötvénytípusok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek eszközeik túlnyomó részét globális kötvényekbe fektetik.

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 3-5 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A RITMUS AKTÍVAN MENEDZSELT VEGYES ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

A Ritmus aktívan menedzsezt vegyes eszközalap az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára nyújthat ideális megoldást, amely révén egy globálisan diverzifikált, azaz széleskörű eszközosztályokba fektető portfóliót érhetnek el. Az eszközalap összetétele a piaci körülményekhez alkalmazkodva folyamatosan változhat. Ha például a mögöttes befektetési alap portfólió menedzsere úgy ítéli meg, hogy a részvények kilátásai jók, akkor az alap a részvény eszközosztályokat súlyozza felül, abban az esetben pedig, ha a részvénypiacok kilátásait kedvezőtlenül ítéli meg, akkor a különböző kötvény eszközosztályok kerülnek felülsúlyozásra.

## Befektetési stratégia

Az eszközalapban az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció kiegészül a különböző eszközkategóriák (részvények, kötvények) közötti diverzifikációval is. Ez a nagyfokú diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

**Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére sem minősül alacsony kockázatú befektetésnek,** és a részvénykitettségek kilengéseiből fakadóan elsősorban rövid távon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb globális alapkezelők aktívan kezelt vegyes befektetési alapjainak befektetési jegyeit vásárolhatja.

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

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

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

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

A Ritmus aktívan menedzsezt vegyes eszközalap nyílt végű eszközalap és, határozatlan időre jött létre. Az eszközalap a befektetési politikájából fakadóan nem rendelkezik referencia-indexszel, mivel az eszközalap összetétele folyamatosan változhat.

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

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

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

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

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



**Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják**

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

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

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

# A GLOBAL TOP NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét globális vállalatok részvényeibe fektetik.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban a világ bármely országában lévő vállalatok részvényeibe fektetnek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Global Top nemzetközi részvény eszközalap nyílt végű eszköz-

alap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSCI WORLD index.

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A EURO TOP EURÓÖVEZETI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban az Euróövezet tagállamaiban lévő vállalatok részvényeibe fektetnek.

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

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

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

A Euro Top euróövezeti részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSCI EMU index. A Euro Top euróövezeti részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont

kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A US TOP AMERIKAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

A gazdasági szektorok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban amerikai vállalatok részvényeibe fektetnek.

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

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

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

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

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

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése. Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján ([www.metlife.hu](http://www.metlife.hu)) a választható eszközalapok oldalon.

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A LONG LIFE NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy tőke- és hozamnövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek elsősorban a fejlett világra jellemző, növekvő időszelő korosztály által támasztott keresletet igyekszik kielégíteni.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

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

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban olyan jellemzően fejlett piaci országokban bejegyzett vállalatok részvényeibe fektetnek, amelyek illeszkednek az eszközalap stratégiájába.

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](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Long Life nemzetközi részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSCI WORLD index. A Long Life nemzetközi részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a hatékony portfólió kezelés, a likviditás-kezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében térhet el a célértéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül). Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# A GLOBAL PALACE GLOBÁLIS INGATLAN RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2021. március 30.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

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

## Megcélzott ügyfélkör

A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális, akik felkészültek arra, hogy rövid és középtávon befektetéseik értéke csökkenhet. Az eszközalapban elsősorban az ingatlanfejlesztő, -hasznosító és -kezelő, illetve építési alapanyaggyártó és befektető társaságok részvényei szerepelnek.

## Befektetési stratégia

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

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

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

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

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

alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Global Palace globális ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az FTSE EPRA Nareit Developed NR Index, A Global Palace globális ingatlan részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és részvények minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

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

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

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

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

**Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják**

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

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

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

# AZ ARANYSÁRKÁNY KÍNAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjen el azáltal hogy eszközeinek túlnyomó részét Kínában bejegyzett vagy tevékenységét túlnyomórészt Kínában végző vállalatok részvényeibe fekteti.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek tőzsdén jegyzett, döntően kínai társaságok részvényeibe fektetnek.

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

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Aranysárkány kínai rész-

vény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSCI China index.

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

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	4
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	3
Ingatlan kockázat	0

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

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



# A KASMÍR INDIAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek túlnyomó részét Indiában bejegyzett vagy tevékenységét túlnyomórészt Indiában végző vállalatok részvényeibe fekteti.

## Megcélzott ügyfélkör

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

## Befektetési stratégia

A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

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

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

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, amelyek elsősorban tőzsdén jegyzett indiai társaságok részvényeibe fektetnek. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Kasmír indiai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe az MSC1

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

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

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

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

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

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	4
Nyersanyagpiaci kockázat	1
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	2
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	3
Ingatlan kockázat	0

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

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

# AZ OPTIMUM 2030 CÉLDÁTUM ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson olyan ügyfelek számára, akik befektetésük jelentős részét 2030-ban vagy az azt követő néhány évben kívánják kivenni az alapból.

## Megcélzott ügyfélkör

Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik megtakarítási célja 2030-ra vagy az azt követő néhány évre esik. A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális, akik felkészültek arra, hogy rövid és középtávon befektetéseik értéke csökkenhet.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap a 2030-as céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizáció az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és áru-piaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alapból a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Mivel az eszközalap a céldátumra optimalizálja a befektetési stratégiáját, az eszközalap céldátum előtti elhagyása azt eredményezheti, hogy az eszközalapba való befektetéssel a tervezett kockázati és hozamvárások nem teljesülnek. A céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetésre kerülhet.

Az eszközalapban az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció kiegészül a különböző eszközkategóriák (részvények, kötvények) közötti diverzifikációval is. Ez a nagyfokú diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

## Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére is mérsékelt kockázatú befektetésnek minősül, és a

részvénypiaci kilengésekből fakadóan rövid és középtávon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény és vegyes alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

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

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

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

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

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középpérték 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

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

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

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

Az Optimum 2030 céldátum eszközalap nem rendelkezik referencia-indexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

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

#### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# AZ OPTIMUM 2040 CÉLDÁTUM ESZKÖZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA (EUR)

## Hozamkilátás:



## Kockázati besorolás:



Az eszközalap indulása: 2016. november 8.

Az eszközalap deviza neve: euró

## Az eszközalap célja

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson olyan ügyfelek számára, akik befektetésük jelentős részét 2040-ben vagy az azt követő néhány évben kívánják kivenni az alapból.

## Megcélzott ügyfélkör

Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik megtakarítási célja 2040-re vagy az azt követő néhány évre esik. A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális, akik felkészültek arra, hogy rövid és középtávon befektetéseik értéke csökkenhet.

## Befektetési stratégia

Az eszközalap a 2040-es céldátumra optimalizált élet-ciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzüpiaci, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizáció az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzüpiaci- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvény-túlsúlyos alapból a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzüpiaci túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzüpiaci eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Mivel az eszközalap a céldátumra optimalizálja a befektetési stratégiáját, az eszközalap céldátum előtti elhagyása azt eredményezheti, hogy az eszközalapba való befektetéssel a tervezett kockázati és hozamvárások nem teljesülnek. A céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetésre kerülhet. Az eszközalapban az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció kiegészül a különböző eszköz kategóriák (részvények, kötvények) közötti diverzifikációval is. Ez a nagyfokú diverzifikáció az egyedi értékpapír befektetéseknél jelentősen kisebb befektetési kockázatot eredményez.

**Az eszközalap a jelentős diverzifikáció ellenére is mérsékelt kockázatú befektetésnek minősül,** és a rész-

vénypiaci kilengésekből fakadóan rövid és középtávon az eszközalap árfolyama csökkenhet, azonban hosszabb távon a kötvény és vegyes alapoknál nagyobb hozampotenciállal rendelkezik.

Az eszközalap befektetéseit túlnyomó részben az eszközalap devizájától eltérő devizákban történnek, ezért az eszközalap árfolyama függ az euró és az egyéb devizák árfolyamának változásaitól is. A deviza árfolyamok változása pozitívan és negatívan is befolyásolhatja az eszközalap árfolyamát.

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolhatja, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

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

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

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

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap, és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a, a megcélzott középtértek 5%. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középtértek 95%.

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

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

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

Az Optimum 2040 céldátum eszközalap nem rendelkezik referencia-indexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

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

#### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

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

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

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

# ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÓ A VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOKHOZ

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

## Alacsony kockázat:

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

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

## Átlag alatti kockázat:

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

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

## Átlagos kockázat:

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

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

## Magas kockázat:

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

Hozamkilátás:	Kockázati besorolás:
	

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

Az egyes eszközalapok napi eszközértéke megtalálható a biztosító internetes honlapján, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon.

Felhívjuk az ügyfelek figyelmét arra, hogy sem a múltbeli teljesítmények, sem egyéb más tényezők nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását.

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

Az egyes eszközalapokat azon ügyfeleknek ajánljuk, akik a befektetési politikában olvasható kockázatokat elfogadják, illetve ezekhez megfelelő kockázattűrő képességgel és hosszú távú befektetési igénnyel rendelkeznek.

A biztosító a tőke megóvásáért, illetve a hozamra vonatkozó garanciát nem vállal, illetve a tőke megóvásáért vagy a hozamra vonatkozó ígéretet nem tesz. Tőke- és hozamgarancia hiányában a befektetett tőke megtérülése és a hozam nem garantált. Sem az OBA sem a BEVA sem a Kárrendezési Alap által nyújtott garancia nem terjed ki az eszközalapokra.

A befektetési egységek értéke a pénz-, tőke- és részvényt piac változásait követve csökkenhet, illetve emelkedhet. A befektetés kockázatát, azaz a befektetési egységek értékének változásából eredő kockázatot a szerződő viseli. A kockázatviselés azt is eredményezheti, hogy rossz piaci környezetben az ügyfél akár megtakarításainak jelentős részét is elveszítheti.

Felhívjuk az ügyfelek figyelmét arra is, hogy amennyiben hosszú távú megtakarításaikhoz kívánnak hozzáférni, úgy a visszavásárlási költségek mellett további veszteségek, így pl. a nem realizált hozam miatt fellépő veszteség, stb. is felmerülhetnek.

Nyugdíjtermék esetében a választott eszközalapba történő ajánlott minimum befektetési időtartamot javasolt az ügyfél nyugdíjba vonulásának várható időpontjáig hátralévő évek számával összhangban értelmezni.

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

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

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

---

# AZ EGYES ESZKÖZALAPOK ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSÁT AZ ALÁBBI TÉNYEZŐK BEFOLYÁSOLJÁK:

---

## Piaci kockázatok:

### Hitelkockázat:

Alapvető kockázat minden kötvény és pénzügyi eszköz tekintetében, annak az esélyét jelenti, hogy az esedékes-ség időpontjában a kibocsátó nem teljesíti tőke- és kamattörlesztését.

A magasabb hitelkockázatot képviselő kibocsátók jellemzően magasabb hozamokat fizetnek e többletkockázat miatt, viszont az alacsonyabb hitelkockázatot képviselő kibocsátók jellemzően alacsonyabb hozamokat kínálnak. Általában véve a hitelkockázat szempontjából az állampapírokat tartják a legbiztonságosabbaknak, míg a vállalati adósságpapírok – különösen azok, amelyeknél a hitelminősítés gyengébb – képviselik a legnagyobb hitelkockázatot. A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkező változások, általában a gazdasági és politikai feltételek változásai, vagy a kibocsátóra vonatkozó gazdasági és politikai feltételek változásai mind olyan tényezők, amelyek kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a kibocsátó hitelminőségére és értékpapírjainak értékére.

### Az értékpapírok kamatláb-kockázata:

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

### Részvénykockázat:

A részvénybefektetések értékét a gazdasági, politikai, piaci és kibocsátó-specifikus változások is befolyásolják. Az

ilyen változások a társaság konkrét teljesítményétől függetlenül hátrányosan érinthetik az értékpapírokat.

Ennek megfelelően a részvények és a részvényekhez kapcsolódó értékpapírok árfolyama jelentősen ingadozhat. Emellett a különböző iparágak, pénzügyi piacok és értékpapírok eltérően reagálhatnak e változásokra. Az 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 e 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. A devizaárfolyam változások pozitívan és negatívan is érinthetik az eszközalapok hozamát.

### Nyersanyagpiaci kockázat:

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

### Piaci likviditási kockázat:

Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése



nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyamigadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacra, amely hatással lehet az eszközalap nettó eszközértékére.

### **Származtatott ügyletek kockázata:**

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

### **Eszközalap-felfüggesztés miatti kockázat:**

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

### **Ingtatlan kockázat:**

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

## **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) gazdaságpolitikájára.

### **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 összefoglaló módon, hogy az egyes eszközalapok árfolyam alakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes, fent ismertetett tényezők:

Eszközalap/ Kockázat	Hitel- kockázat	Az érték- papírok kamatláb- kockázata	Részvény- kockázat	Deviza- árfolyam kockázat	Nyers- anyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származta- tott ügyletek kockázata	Ország-és politikai kockázat	Partner- kockázat	Koncent- rációs kockázat	Ingtalan kockázat
Balaton likviditási forint eszközalap (HUF)	2	2	0	1	0	1	1	2	1	2	0
Kincstár magyar köt- vény eszközalap (HUF)	2	3	0	1	0	1	1	2	1	2	0
Maraton magyar köt- vény eszközalap (HUF)	2	3	0	0	0	1	0	2	1	3	0
Balance globális köt- vény eszközalap (HUF)	2	3	0	4	0	1	1	2	1	1	0
Ritmus - aktíván menedzselte vegyes eszközalap (HUF)	1	3	3	4	0	1	1	1	1	1	0
Global Palace globális ingatlan részvény esz- közalap (HUF)	0	0	4	4	0	2	1	1	1	2	4
Global Top nemzetközi részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	4	0	1	1	1	1	0	0
US Top amerikai rész- vény eszközalap (HUF)	0	0	4	4	0	1	1	1	1	1	0
Korona magyar rész- vény eszközalap (HUF)	0	0	4	0	0	2	1	2	1	3	0

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

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

Eszközalap/ Kockázat	Hitel- kockázat	Az érték- papirok kamatláb- kockázata	Részvény- kockázat	Deviza- árfolyam kockázat	Nyers- anyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származta- tott ügyletek kockázata	Ország- és politikai kockázat	Partner- kockázat	Koncent- rációs kockázat	Ingatlan kockázat
Kasmír indiai részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	4	1	1	1	2	1	3	0
Long Life nemzetközi részvény eszközalap (HUF)	0	0	4	4	0	1	1	1	1	0	0
Euro Top európai rész- vény eszközalap (HUF)	0	0	4	4	0	1	1	1	1	1	0
Aranysárkány kínai részvény eszközalap (HUF)	0	0	5	4	1	1	1	3	1	3	0
Optimum 2030 céldátum eszközalap (HUF)	1	3	3	4	2	1	1	1	1	0	0
Optimum 2040 céldátum eszközalap (HUF)	1	3	3	4	2	1	1	1	1	0	0

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

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

Eszközalap/ Kockázat	Hitel- kockázat	Az érték- papirok kamatláb- kockázata	Részvény- kockázat	Deviza- árfolyam kockázat	Nyers- anyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származta- tott ügyletek kockázata	Ország- és politikai kockázat	Partner- kockázat	Koncent- rációs kockázat	Ingatlan kockázat
Tengerszem európai állampapír eszközalap (EUR)	1	3	0	0	0	1	1	1	1	1	0
Balance globális kötvény eszközalap (EUR)	2	3	0	4	0	1	1	2	1	1	0
Ritmus - aktívan mene- dzselt vegyes eszközalap (EUR)	0	3	3	3	0	1	1	1	1	1	0
Euro Top euróövezeti részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	0	0	1	1	1	1	1	0
US Top amerikai részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	4	0	1	1	1	1	1	0
Long Life nemzetközi részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	4	0	1	1	1	1	0	0
Global Top nemzetközi részvény eszközalap (EUR)	0	0	4	4	0	1	1	1	1	0	0
Global Palace globális ingatlan részvény esz- közalap (EUR)	0	0	4	2	0	2	1	1	1	2	4

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

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

Eszközalap/ Kockázat	Hitel- kockázat	Az érték- papírok kamatláb- kockázata	Részvény- kockázat	Deviza- árfolyam kockázat	Nyers- anyagpiaci kockázat	Piaci likviditási kockázat	Származta- tott ügyletek kockázata	Ország-és politikai kockázat	Partner- kockázat	Koncent- rációs kockázat	Ingatlan kockázat
Kasmír indiai részvény eszközalap (EUR)	0	0	5	4	1	1	1	2	1	3	0
Aranyárfány kínai részvény eszközalap (EUR)	0	0	5	4	1	1	1	3	1	3	0
Optimum 2030 céldá- tum eszközalap (EUR)	0	3	3	4	2	1	1	1	1	0	0
Optimum 2040 céldá- tum eszközalap (EUR)	0	3	3	4	2	1	1	1	1	0	0

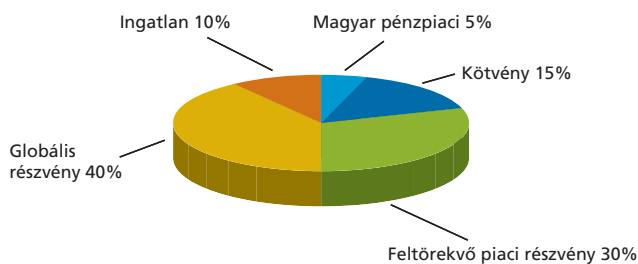
**Besorolás:** **0** nem befolyásoló, **1** nagyon alacsony mértékben befolyásoló, **2** alacsony mértékben befolyásoló, **3** közepes mértékben befolyásoló, **4** magas mértékben befolyásoló, **5** nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

# VÁLASZTHATÓ PORTFÓLIÓK

## Forint alapú portfóliók

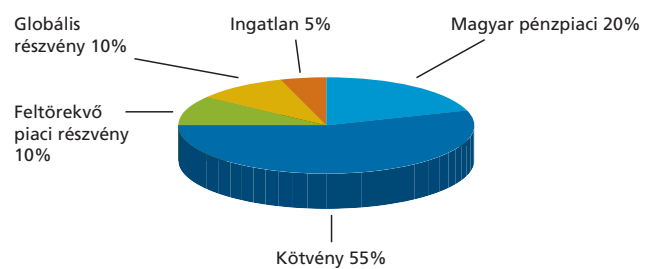
### Növekedési portfólió

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



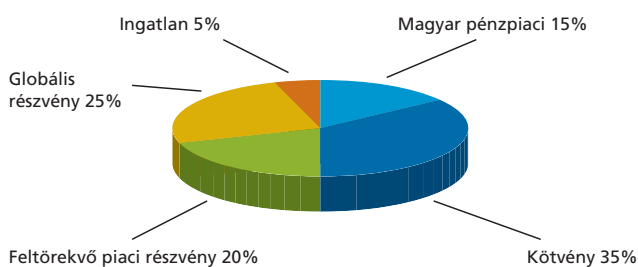
### Megfontolt portfólió

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



### Kiegyensúlyozott portfólió

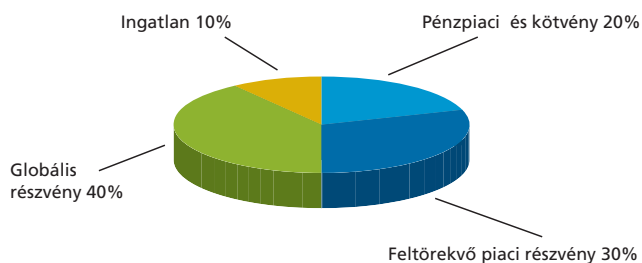
Kiegyensúlyozott befektetési összeállításunkat a közepes kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező ügyfeleinknek ajánljuk. Az összeállítás 50%-át pénzügyi és kötvény befektetés alkotja, 50%-ban pedig magasabb kockázatú, fejlődő és feltörekvő részvény eszközalapokat és ingatlan befektetéseket tartalmaz,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



## Euró alapú portfóliók

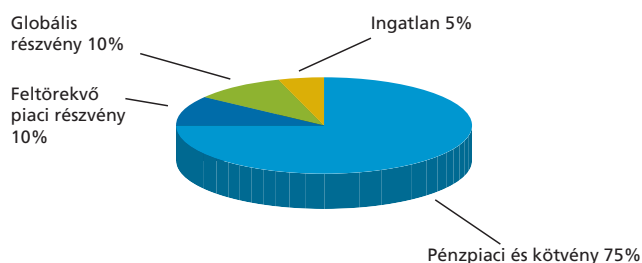
### Növekedési portfólió

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



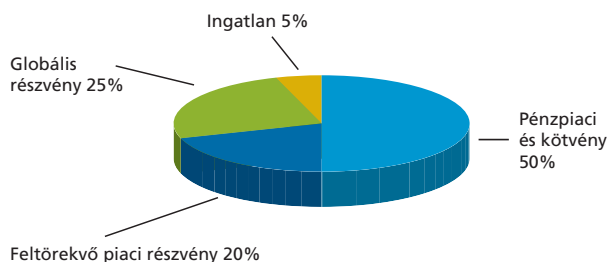
### Megfontolt portfólió

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



### Kiegyensúlyozott portfólió

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



# AZ EGYES PORTFÓLIÓ KATEGÓRIÁKHOZ TARTOZÓ METLIFE ESZKÖZALAPOK LISTÁJA:

## Forint alapú Portfólió kategóriák

Kategória HUF	Eszközalap HUF
Pénzpiaci	Balaton likviditási forint eszközalap (HUF)
Kötvény	Kincstár magyar kötvény eszközalap (HUF)
	Maraton magyar kötvény eszközalap (HUF)
	Balance globális kötvény eszközalap (HUF)
Feltörekvő piaci részvény	Aranysárgány kínai részvény eszközalapja (HUF)
	Kasmír indiai részvény eszközalapja (HUF)
	Korona magyar részvény eszközalap (HUF)
Globális részvény	Global Top nemzetközi részvény eszközalapja (HUF)
	Euro Top európai részvény eszközalap (HUF)
	US Top amerikai részvény eszközalap (HUF)
	Long Life nemzetközi részvény eszközalap (HUF)
Ingatlan	Global Palace globális ingatlan részvény eszközalap (HUF)

## Euró alapú Portfólió kategóriák

Kategória EUR	Eszközalap EUR
Pénzpiaci és kötvény	Tengerszem európai állampapír eszközalap (EUR)
	Balance globális kötvény eszközalap (EUR)
Feltörekvő piaci részvény	Aranysárgány kínai részvény eszközalapja (EUR)
	Kasmír indiai részvény eszközalapja (EUR)
Globális részvény	Global Top nemzetközi részvény eszközalapja (EUR)
	Euro Top euróövezeti részvény eszközalap (EUR)
	US Top amerikai részvény eszközalap (EUR)
	Long Life nemzetközi részvény eszközalap (EUR)
Ingatlan	Global Palace globális ingatlan részvény eszközalap (EUR)

A mintaportfóliók új szerződésekre vonatkozó aktuális összetétele a [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található.