



Befektetési politika

**A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. befektetési
egységhez kötött életbiztosítási termékei mögött
álló eszközalapjainak befektetési politikája**

Az alábbi termékek kivételével:

- ▶ Pannónia Kincstár Élet- és Nyugdíjbiztosítás
- ▶ „ALFA START” befektetési egységekhez kötött egyszeri díjas nyugdíjbiztosítás
- ▶ „BÉTA” befektetési egységekhez kötött egyszeri díjas életbiztosítás

Hatályos: 2026.09.01-től

TARTALOMJEGYZÉK

1. A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÁLTALÁNOS, MINDEN ESZKÖZALAPRA VONATKOZÓ SZABÁLYAI .	3
2. A BEFEKTETÉSI POLITIKA HATÁLYBA LÉPÉSEKOR ÉRTÉKESÍTETT TERMÉKEKHEZ VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK	6
3. TERMÉKKÓDOK ÉS MEGNEVEZÉSÜK	7
4. A BEFEKTETÉSI POLITIKA HATÁLYBA LÉPÉSEKOR MÁR NEM ÉRTÉKESÍTETT TERMÉKEKHEZ VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK	8
5. AZ ESZKÖZALAPOKRA VONATKOZÓ SAJÁTOS SZABÁLYOK	10
5.1. ABSZOLÚT HOZAM ESZKÖZALAP	10
5.2. ABSZOLÚT HOZAM PRO ESZKÖZALAP	10
5.3. BEST SELECT VEGYES ESZKÖZALAP.....	11
5.4. BEST SELECT PRO VEGYES ESZKÖZALAP	12
5.5. ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	13
5.6. ÉSZAK-AMERIKAI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	13
5.7. LIKVIDITÁSI ESZKÖZALAP	14
5.8. LIKVIDITÁSI PRO ESZKÖZALAP	15
5.9. FEJLŐDŐ PIACOK RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	15
5.10. GANGESZ INDIAI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP.....	16
5.11. GLOBÁLIS FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	17
5.12. GLOBÁLIS FEJLETT PIACI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP.....	17
5.13. GLOBÁLIS FEJLETT PIACI ESG PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	18
5.14. HAZAI ÁLLAMKÖTVÉNY TÚLSÚLYOS KÖTVÉNY ESZKÖZALAP	19
5.15. HAZAI ÁLLAMKÖTVÉNY TÚLSÚLYOS PRO KÖTVÉNY ESZKÖZALAP	20
5.16. HAZAI VEGYES ESZKÖZALAP	21
5.17. HAZAI PRO VEGYES ESZKÖZALAP	21
5.18. HAZAI TOP VÁLLALATOK PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	22
5.19. INDIAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	23
5.20. JANGCE KINAI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	23
5.21. KELET-EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	24
5.22. KELET-EURÓPAI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	25
5.23. KINAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	25
5.24. LIKVIDITÁSI ESZKÖZALAP	26
5.25. LIKVIDITÁSI PRO ESZKÖZALAP	27
5.26. METALLICUM ÁRUPICAI ESZKÖZALAP	27
5.27. MOZAIK FEJLŐDŐ PIACOK PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	28
5.28. ORACULUM PRO RÉSZVÉNYTÚLSÚLYOS VEGYES ESZKÖZALAP	29
5.29. PANNÓNIA AKTÍV VEGYES ESZKÖZALAP	29
5.30. PANNÓNIA AKTÍV PRO VEGYES ESZKÖZALAP	30
5.31. TŐKEVÉDETT PRO ESZKÖZALAP 2030	31
5.32. TŐKEVÉDETT PRO ESZKÖZALAP 2034	32
5.33. TŐKEVÉDETT PRO ESZKÖZALAP 2041	33
5.34. WARREN BUFFETT RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP.....	34
5.35. WARREN BUFFETT PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	34
5.36. EURÓ ALAPÚ ABSZOLÚT HOZAM ESZKÖZALAP	35
5.37. EURÓ ALAPÚ ABSZOLÚT HOZAM PRO ESZKÖZALAP.....	36
5.38. EURÓ ALAPÚ ÉSZAK-AMERIKAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	36
5.39. EURÓ ALAPÚ ÉSZAK-AMERIKAI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	37
5.40. EURÓ ALAPÚ FEJLŐDŐ PIACOK RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	38

5.41.	EURÓ ALAPÚ GANGESZ INDIAI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	38
5.42.	EURÓ ALAPÚ GLOBÁLIS FEJLETT PIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	39
5.43.	EURÓ ALAPÚ GLOBÁLIS FEJLETT PIACI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	39
5.44.	EURÓ ALAPÚ GLOBÁLIS FEJLETT PIACI ESG PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	40
5.45.	EURÓ ALAPÚ INDIAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	41
5.46.	EURÓ ALAPÚ JANGCE KÍNAI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	42
5.47.	EURÓ ALAPÚ KELET-EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	43
5.48.	EURÓ ALAPÚ KELET-EURÓPAI PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	43
5.49.	EURÓ ALAPÚ KÍNAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	44
5.50.	EURÓ ALAPÚ LIKVIDITÁSI ESZKÖZALAP	45
5.51.	EURÓ ALAPÚ LIKVIDITÁSI PRO ESZKÖZALAP	45
5.52.	EURÓ ALAPÚ METALLICUM ÁRU PIACI ESZKÖZALAP	46
5.53.	EURÓ ALAPÚ METALLICUM PRO ÁRU PIACI ESZKÖZALAP	46
5.54.	EURÓ ALAPÚ NEMZETKÖZI KÖTVÉNY ESZKÖZALAP	47
5.55.	EURÓ ALAPÚ PANNÓNIA AKTÍV VEGYES ESZKÖZALAP	48
5.56.	EURÓ ALAPÚ PANNÓNIA AKTÍV PRO VEGYES ESZKÖZALAP	49
5.57.	EURÓ ALAPÚ UNIÓ ÁLLAMKÖTVÉNY PRO ESZKÖZALAP	50
5.58.	EURÓ ALAPÚ WARREN BUFFETT RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	50
5.59.	EURÓ ALAPÚ WARREN BUFFETT PRO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP	51
6.	MELLÉKLETEK	52
A)	MELLÉKLET: AZ EGYES ESZKÖZALAPOK ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ TÉNYEZŐK TÍPUSAI ÉS AZOK JELLEMZŐI	53
B)	MELLÉKLET: AZ EGYES ESZKÖZALAP TÍPUSOKRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK ÁTTEKINTŐ BEMUTATÁSA	54
C)	MELLÉKLET: AZ ESZKÖZALAPOK STRATÉGIAI ÖSSZETÉTELE, BEFEKTETÉSI KORLÁTOK	55
D)	MELLÉKLET: A CIG PANNÓNIA BIZTOSÍTÓ NYRT. ÁLTAL ALKALMAZOTT PORTFÓLIÓ-KEZELŐK BEMUTATÁSA	70
E)	MELLÉKLET: ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYZAT	71
F)	MELLÉKLET: AZ ESZKÖZALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKE SZÁMÍTÁSÁBAN BEKÖVETKEZETT HIBA KEZELÉSE	73
G)	MELLÉKLET: SFDR SZERINTI SZERZŐDÉSKÖTÉS ELŐTTI KÖZZÉTÉTEL	74
H)	MELLÉKLET: REFERENCIAINDEXEK BLOOMBERG KÓDJAI	77

BEFEKTETÉSI POLITIKA

1. A Befektetési politika általános, minden eszközalapra vonatkozó szabályai

Az eszközalapok típusa, futamideje

A Biztosító által létrehozott eszközalapok nyíltvégű, nyilvános eszközalapok, futamidejük a Biztosító nyilvántartási rendszereiben történő nyilvántartásba vételüktől határozatlan ideig tart. Ettől eltérő, zárt végű eszközalapok létrehozása esetén ezen tény és az eszközalap lejáratának dátuma az eszközalap egyedi jellemzőinél feltüntetésre kerül.

Az eszközalapok kezelője a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., vagy az általa megbízott Alapkezelő (portfóliókezelő).

Befektetési alapelvek

A Biztosító az eszközalapokba történő ügyfélbefizetések esetén a következő alapelveket tartja elsődlegesen szem előtt:

- ▶ törvényi megfelelés
- ▶ jövedelmezőség
- ▶ likviditás
- ▶ biztonság
- ▶ diverzifikáció

Az eszközalapokat érintő befektetési korlátok

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. az általa kínált befektetési egységekhez kötött (unit linked) életbiztosítási szerződéséhez kínált eszközalapok befektetési politikájának kialakításakor minden esetben a számára irányadó, a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. Törvény befektetési szabályai szerint jár el. A Biztosító a jogszabályi megfelelés mellett saját hatáskörében, az eszközalapok típusának megfelelően alakítja ki a stratégiai korlátokat. Az egyes eszközalapokba kerülő értékpapírok kiválasztásával – az eszközalapok portfóliókezelésével – a Biztosító portfólió-kezelési szerződés keretében külső partnereket is megbízhat.

Az egyes eszközalapokban tőzsdei határidős ügyletek csak meglévő vagy egyidejűleg létrehozott pozíciók kockázatának fedezésére köthetők. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek csak árfolyam és kamatváltozásból eredő kockázat fedezésére köthetők.

A Biztosító az elérhető hozam maximalizálása és az eszközalap hatékony működése érdekében fenntartja a jogot a mögöttes befektetési eszközök változtatására. Az egyes eszköztípusok (pénzpiaci, kötvény, részvény, áruipiaci, egyéb eszközök) helyettesíthetők az ugyanolyan eszközökbe befektető, hasonló befektetési politikával, valamint azonos kockázati szinttel rendelkező befektetési alapok jegyeivel. A befektetési jegyek arányosan abba a befektetési kategóriába tartoznak, amelybe a befektetési alap az eszközeit az aktuális portfólió-összetétel szerint kihelyezi. Amennyiben a portfólió-összetételre vonatkozó információ nem áll rendelkezésre, úgy a befektetési alap referencia indexének összetétele alapján kell a kategóriába sorolást elvégezni. Nem vásárolható olyan befektetési alap, melynek eszközeit a befektetési politika nem engedi.

Amennyiben egy eszközalapban az egy befektetési alapba történő befektetés az 50%-ot meghaladja, arról a Biztosító a webhelyén havonta frissítésre kerülő eszközallokációban tájékoztatást ad. A Biztosító szintén a webhelyén teszi közzé ezen befektetési alapok befektetési politikájának rövid tartalmi kivonatát.

(<http://www.cigpannonia.hu/biztositasok/eszkozalapok/ismertetok>)

A Magyar Nemzeti Bank 1/2017 (I.12.) számú ajánlása a nyugdíjbiztosításokról 26. pontjának megfelelően, a Biztosító törekszik a közvetett befektetési költségek elkerülésére, így az „alapok alapja” konstrukcióban működő alapokba (a továbbiakban: közvetett alapok) történő befektetést az eszközalapok tekintetében 20 százalékból maximalizálja. E szabály alól egyes alapok kivételt képezhetnek, mellyel kapcsolatban részletesebb információ a c) jelű melléklet táblázatainak „Közvetett alapok” elnevezésű sorában található.

Az egyes eszközalapokban lévő eszköztípusokra vonatkozó minimális, maximális és megcélzott befektetési arányok jelen befektetési politika c.) mellékletében találhatók. Az ügyletkötésekre vonatkozóan azon eszközalapoknál megengedett az értékpapír kölcsönzés, visszavásárlási megállapodások kötése, fedezeti és arbitrázs ügyletek kötése, ahol ezekről az adott

eszközalap befektetési politikája kifejezetten rendelkezik. Azon eszközalapokban, ahol az ilyen ügyletek kötése nem kerül feltüntetésre, ezek alkalmazására sem kerülhet sor.

A megengedett arányoktól való eltérés esetén követendő szabályok

A befektetési szabályoknak való megfelelés szempontjából az egyes eszközök piaci értékét kell figyelembe venni.

A befektetési jegyeket az őket kibocsátó befektetési alap kategóriájának megfelelően kell figyelembe venni. A befektetési alapokba fektető alapok besorolását a mögöttes termék(ek) kategóriájának megfelelően kell figyelembe venni. A limitek betartásánál a jogszabályi előírásokat minden esetben figyelembe kell venni. Ez tehát azt jelenti, hogy az eszközalap befektetési politikájának megfelelő eszközallokáció kizárólag úgy alakítható ki, hogy a jogszabály előírásainak mindenkor megfeleljen.

A befektetési politikában megfogalmazott limitek betartására minden esetben törekedni kell, de a Biztosító attól időszakonként eltérhet (az eszközalap indulásakor, illetőleg a gazdaságos tranzakció méret figyelembevételével: amennyiben a tranzakció végrehajtásának költségei jelentős mértékűek a tranzakció méretéhez viszonyítva, úgy az Alapkezelő dönthet úgy, hogy átmenetileg, a gazdaságos tranzakció-méret eléréséig likvid eszközben tartja a befizetéseket).

A befektetési politikában meghatározott szabályoknak, limiteknek való megfelelést az alapkezelőnek az üzletkötést megelőzően (előzetes limitellenőrzés) ellenőriznie kell. Az előzetes limitellenőrzés mellett folyamatos, napi gyakoriságú ellenőrzést végez az alapkezelő, a Biztosító, valamint az Alapkezelő.

A megengedett arányoktól való eltérés esetén az Alapkezelő az alábbi eljárást követi. A befektetési politikában meghatározott limitek ideiglenes átlépése passzív limitsértésnek minősül a következő esetekben:

A kezelésbe adott vagyon összegének változása által okozott eltérés: ha az eszközalapok befektetési politikájában megszabott befektetési korlátozások abból adódóan sérülnek meg, hogy egyes eszközalapok volumene a Biztosító által kezdeményezett és végrehajtott összes tárgyidőszaki befizetésből és eszközátadásból adódó vagyonnövekedés, illetve a kifizetésből és eszközkivonásból adódó vagyonszökkenés együttes nettó értékével hirtelen megváltozik, akkor az Alapkezelő köteles 30 naptári napon belül helyreállítani az előírt arányokat.

A befektetési politika megváltozásakor az Alapkezelő 30 naptári napon belül köteles az új befektetési politikának megfelelően az érintett eszközalap(ok) összetételét átalakítani.

A piaci árfolyamok elmozdulása által okozott eltérés: egy adott piaci eszközcsoportra vonatkozó limitek átlépése a piaci árak (árfolyamok) változásával esetlegesen bekövetkezhet. Amennyiben a befektetési szabályok csak és kizárólag a piaci árfolyamok mozgása következtében sérülnek, akkor az Alapkezelő 30 naptári napon belül köteles az arányokat a meghatározott korlátokon belülre vinni.

Amennyiben az Alapkezelő a limitek meghaladását tapasztalja az ellenőrzés során, és annak oka nem feleltethető meg a fenti három kategória egyikének sem, úgy azt aktív limitsértésnek kell tekinteni, és 2 munkanapon belül korrigálni kell, az érintett eszközalap(ok) befektetési politikájának megfelelően.

Amennyiben a korrekció csak az Ügyfelek számára egyértelműen előnytelen módon hajtható végre (piaci ártól eltérő árfolyamon történő üzletkötés, illetőleg jelentős költségvonzat esetén), úgy a Biztosító jóváhagyásával a fenti 2 munkanapos intézkedési időintervallum maximum 10 munkanapra hosszabbítható.

Ha az Alapkezelő vétkenes olyan ügylet(ke)t köt, amellyel a portfólió piaci értéke megsérti az eszközalapok befektetési politikájában megszabott befektetési korlátozásokat, akkor haladéktalanul köteles erről a Biztosítót írásban értesíteni. Az Alapkezelő a szándékos vagy súlyosan gondatlan üzletkötése miatt esetlegesen elszenvedett veszteséget a fentiekben rögzített mértékig köteles a Biztosító, illetve az adott eszközalap részére megtéríteni.

A limitek kapcsán a Biztosító likvid eszköznek tekinti az eszközalap pénzforgalmi számláján lévő számlaegyenleget, valamint a már korábban likvid eszköznek minősített instrumentumok értékesítéséből keletkező követelések összegét is.

Az eszközalapokat érintő kockázatok

Az egyes eszközalapok kockázata az adott eszközalap befektetési által lefedett eszközcsoportok, illetve a befektetési és működési környezet kockázatára terjed ki. Az egyes eszközalapok eltérő sajátosságaikból adódóan más-más kockázati tényezőknek vannak kitéve. **Az eszközalapokat érintő kockázatokat minden esetben az ügyfél viseli.**

Az eszközalapokat érintő kockázati faktorok felsorolását jelen befektetési politika a) melléklete tartalmazza. Az egyes eszközalapokat érintő főbb kockázati tényezők, valamint azok árfolyamra gyakorolt hatásának mértéke jelen befektetési politika b) mellékletében kerülnek bemutatásra.

A Biztosító létrehozhat olyan eszközalapot, mely megcélzott befektetési területe Európán kívüli. A megcélzott befektetési terület az egyes eszközalapok sajátos jellemzőinél feltüntetésre kerül. Ezen eszközalapok esetében felmerülhetnek az európai jogi, gazdasági környezettől eltérő, valamint a devizaárfolyam változásából eredő kockázatok is.

Az eszközalapok árfolyamára ható kockázati tényezők az eszközalapok árfolyamát jelentősen befolyásolják. Múltbeli statisztikai adatok alapján a magas kockázatú részvénybefektetések hosszú távon magasabb hozamot érhetnek el, mint azonos időszak alatt az alacsonyabb kockázatú kötvénybefektetések, ezért a Biztosító az egyes eszközalapok bemutatásánál feltünteti a javasolt befektetési időtávot.

Az eszközalapok hozamának biztosítása, az árfolyamkockázat csökkentése érdekében a Biztosító általános jelleggel megbízást adhat a mindenkor Alapkezelő(k) részére fedezeti célú ügyletek kötésére.

Amennyiben egy eszközalap portfóliójában egy adott kollektív befektetési forma aránya jelentős, a Portfóliókezelőnek törekednie kell arra, hogy az adott eszközalap mögé vásárolt kollektív befektetési forma befektetési politikája nem térhet el szignifikáns mértékben az adott eszközalap befektetési politikájától.

Az elérhető eszközalapok kockázati szintje különböző, így ezek értelmezésére a Biztosító által kialakított 7 elemű skála szolgál, ahol: 1=„elenyésző”, 2=„alacsony”, 3=„közepesen alacsony”, 4=„mérsékelt”, 5=„közepesen magas”, 6=„magas” és 7=„nagyon magas”.

Hozamszámítás

A hozamot az eszközalapok esetében a MNB ajánlásával összhangban, az egy jegyre jutó nettó eszközérték változása alapján számolja a Biztosító. Az eszközalap két kiválasztott időpont közötti hozamának kiszámítására az alábbi képletet alkalmazza:

$$r_{\text{nom}} = r_1/r_0 - 1$$

ahol

r_{nom} : az eszközalap időszaki nominális hozama

r_1 : az időszak zárónapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték

r_0 : az időszak kezdő napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték

$$r_{\text{ann}} = (r_1/r_0)^{(365/n)} - 1$$

ahol

r_{ann} : az eszközalap adott időszaki évesített hozama

n : az időszak kezdő és záró napja között eltelt napok száma, $n > 365$

A hozamszámítás során a Biztosító az úgynevezett total return típusú számítási módot alkalmazza, amely tartalmazza az adott időszak alatti összes, realizált és nem realizált eredményeket is.

Az éven belüli hozamokat a nemzetközi teljesítmény-mérési elvek figyelembevételével a Biztosító nem évesíti, azt kizárólag nominálisan jeleníti meg.

Az 1 évnél hosszabb időszakra számított hozamokat a Biztosító évesítve jeleníti meg (a hozamot egy évre, a kamatos kamatszámítás módszerével számítva – tört kitevővel, 365 napos bázison – határozza meg).

A hozam százalékos formában, 2 tizedes jegyre kerekítve, a kerekítés szabályait figyelembe véve kerül bemutatásra.

A Biztosító az egyes eszközalapok teljesítményeit a webhelyén megjelenő eszközalap tájékoztatókban havonta közzéteszi. Az Ügyfelek a – szintén a Biztosító webhelyén megtalálható – grafikonvarázsló segítségével bármilyen két időpont között megtekinthetik az eszközalapok teljesítményét. A Biztosító webhelyének címe:

<https://cigpannonia.hu/ugyfeleinknek/eszkozalapok>

Az eszközalapok teljes tőkenövekménye újra befektetésre kerül. A befektetési egységek tulajdonosai a hozamot a befektetési egységek visszaváltásával realizálhatják. Az eszközalapok által elérhető hozam minden esetben az eszközalap összetétele, valamint a piaci folyamatok függvénye.

Az eszközalapokba befektetett biztosítási díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Az eszközalap, illetve a benne lévő befektetési instrumentumok múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőre nézve. A jövőbeli hozamok nem ismertek, azokra a Biztosító garanciát nem vállal.

Az egyes eszközalapok teljesítményének összehasonlítására a Biztosító referenciaindexeket alkalmaz. Eszközalaponként a referencia index „Az eszközalapokra vonatkozó sajátos szabályok” fejezetben található. A referencia indexek értéke korrigálásra kerül az eszközalapokat is terhelő költségekkel: a letétkezelési, a portfóliókezelési és az eszközalap- kezelési díjjal a hozamméréseknél.

Az eszközalapokra vonatkozó értékelési szabályok

Az eszközalapokra vonatkozó részletes értékelési szabályokat a Biztosító társaság ÉRTÉKELÉSI SZABÁLYZATA tartalmazza, mely szabályzat jelen befektetési politika e) mellékletét képezi. Az eszközalap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hibára vonatkozó előírásokat az f) melléklet tartalmazza.

Az eszközalapok referencia indexeinek Bloomberg kódját a h) melléklet tartalmazza.

2. A befektetési politika hatályba lépésekor értékesített termékekhez választható eszközalapok

HUF eszközalapok

Eszközalap neve	P0139, P0151	P0507, P0510	Kockázati besorolás
Abszolút Hozam Pro Eszközalap	x	x	4
Best Select Pro Vegyes Eszközalap	x	x	3
Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap	x	x	6
Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap	x	x	7
Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap	x	x	5
Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap	x	x	6
Hazai Államkötvény Túlsúlyos Pro Kötvény Eszközalap		x	4
Hazai Pro Vegyes Eszközalap	x	x	4
Hazai Top Vállalatok Pro Részvény Eszközalap	x		6
Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap	x	x	6
Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap	x	x	6
Likviditási Pro Eszközalap	x	x	1
Mozaik Fejlődő Piacok Pro Részvény Eszközalap	x		6
Oraculum Pro Részvénytúlsúlyos Vegyes Eszközalap	x	x	4
Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap	x	x	4
Tőkevédett Pro Eszközalap 2030	x	x	4
Tőkevédett Pro Eszközalap 2034	x	x	4
Tőkevédett Pro Eszközalap 2041	x	x	4
Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap	x	x	6

EUR eszközalapok

Eszközalap neve	P0251	P0511	Kockázati besorolás
Euró Alapú Abszolút Hozam Pro Eszközalap	x	x	4
Euró Alapú Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap	x	x	5
Euró Alapú Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap	x	x	7
Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap	x	x	5
Euró Alapú Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap	x	x	6
Euró Alapú Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap	x	x	6
Euró Alapú Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap	x	x	5
Euró Alapú Likviditási Pro Eszközalap	x	x	1
Euró Alapú Metallicum Pro Árupiaci Eszközalap	x	x	7
Euró Alapú Pannónia Aktív Pro Vegyes eszközalap	x	x	4
Euró Alapú Unió Államkötvény Pro Eszközalap	x	x	3
Euró Alapú Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap	x	x	7

3. Termékkódok és megnevezésük

Termékkód	Megnevezés	Termékkód	Megnevezés
P0101	Pannónia Befektetési Életbiztosítás	P0206	Bestens – Euró Alapú Befektetési Egységhez kötött Életbiztosítás
P0103	SIGNUM Befektetési Egységhez kötött Életbiztosítás	P0208	Pannónia Kikötő Nyugdíjcélú Befektetési Életbiztosítás
P0107	Pannónia Klikk Életbiztosítás	P0209	Euró Alapú GoldagePro Befektetési Életbiztosítás (román piac)
P0111	Pannónia Pro Befektetési Életbiztosítás	P0210	Euró Alapú SIGNUM Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítás (román piac)
P0113	SIGNUM Pro Befektetési Egységhez kötött Életbiztosítás	P0211	Euró Alapú Pannónia Pro Befektetési Életbiztosítás
P0118	Origo Befektetési Egységhez kötött Életbiztosítás	P0212	Euró Alapú SIGNUM PRO Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítás (szlovák piac)
P0120	NOVA™ Befektetési Egységhez kötött Életbiztosítás	P0213	Euró Alapú SIGNUM PRO Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítás
P0131	CIG Pannónia Nyugdíjkötvény	P0214	Euró Alapú Pannónia Pro Befektetési Életbiztosítás (szlovák piac)
P0133	MAXX Befektetési Egységhez kötött Életbiztosítás	P0215	Egység Pro Euró Alapú Befektetési Életbiztosítás
P0136	Pannónia Privátnyugdíj-kötvény	P0241	Euró Alapú Pannónia Esszencia Befektetési Életbiztosítás
P0139	CIG Pannónia Nyugdíj Kötvény ^E	P0251	Euró Alapú Pannónia Esszencia ^E Befektetési Életbiztosítás
P0141	Pannónia Esszencia Befektetési Életbiztosítás	P0502	Pannónia Gravis Egyszeri Díjas Életbiztosítás
P0151	Pannónia Esszencia ^E Befektetési Életbiztosítás	P0504	Euró Alapú Gravis Egyszeri Díjas Életbiztosítás
P0201	Pannónia Euró Alapú Befektetési Életbiztosítás	P0506	Pannónia Gravis ^E Egyszeri Díjas Életbiztosítás
P0202	Euró Alapú SIGNUM Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítás (szlovák piac)	P0507	Pannónia Gravis ^E Egyszeri Díjas Nyugdíjbiztosítás
P0203	Euró Alapú SIGNUM Befektetési Egységekhez Kötött Életbiztosítás	P0508	Pannónia Kincstár Élet-és Nyugdíjbiztosítás
P0204	Euró Alapú OPTIM Befektetési Életbiztosítás (román piac)	P0509	Euró Alapú Gravis ^E Egyszeri Díjas Életbiztosítás
P0205	Egység Euró Alapú Befektetési Életbiztosítás	P0510	Pannónia Ametiszt Egyszeri Díjas Életbiztosítás
		P0511	Euró Alapú Pannónia Ametiszt Egyszeri Díjas Életbiztosítás

4. A befektetési politika hatályba lépésekor már nem értékesített termékekhez választható eszközalapok

HUF eszközalapok

Eszközalap neve	P0101, P0103, P0107	P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0141, P0502	P0136	P0506	Kockázati besorolás
Abszolút Hozam Eszközalap	x				4
Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap	x				4
Best Select Vegyes Eszközalap	x				3
Észak-amerikai Részvény Eszközalap	x				6
Fejlődő Piacok Részvény Eszközalap	x				6
Likviditási Eszközalap	x				1
Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap	x				5
Hazai (Államkötvény Túlsúlyos) Kötvény Eszközalap	x				4
Hazai Vegyes Eszközalap	x				4
Indiai Részvény Eszközalap	x				6
Kelet-európai Részvény Eszközalap	x				6
Kínai Részvény Eszközalap	x				6
Metallicum Árupiaci Eszközalap	x				7
Abszolút Hozam Pro Eszközalap		x	x	x	4
Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap		x	x	x	4
Best Select Pro Vegyes Eszközalap		x	x	x	3
Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap		x	x	x	6
Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap		x	x	x	7
Likviditási Pro Eszközalap		x	x	x	1
Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap		x	x	x	5
Hazai (Államkötvény Túlsúlyos) Kötvény Eszközalap	x				
Hazai (Államkötvény Túlsúlyos) Pro Kötvény Eszközalap		x	x	x	4
Hazai Pro Vegyes Eszközalap		x	x	x	4
Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap		x	x	x	6
Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap		x		x	6
Mozaik Fejlődő Piacok Pro Részvény Eszközalap		x	x		6
Oraculum Pro Részvénytúlsúlyos Vegyes Eszközalap		x	x	x	4
Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap		x	x	x	6
Warren Buffett Részvény Eszközalap	x				6

EUR eszközalapok

Eszközalap neve	P0201, P0203, P0206, P0208	P0202	P0206	P0210	P0211, P0213, P0215, P0241, P0504	P0509	P0212, P0214	Kockázati besorolás
Euró Alapú Abszolút Hozam Eszközalap	x		x					4
Euró Alapú Pannónia Aktív Vegyes eszközalap	x		x					4
Euró Alapú Észak-amerikai Részvény Eszközalap	x	x	x	x				5
Euró Alapú Fejlődő Piacok Részvény Eszközalap	x	x	x	x				6
Euró Alapú Likviditási Eszközalap	x	x	x					1
Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap	x	x	x	x				5
Euró Alapú Indiai Részvény Eszközalap	x	x	x	x				6
Euró Alapú Kelet-európai Részvény Eszközalap	x	x	x	x				5
Euró Alapú Kínai Részvény Eszközalap	x	x	x	x				6
Euró Alapú Metallicum Árupiaci Eszközalap	x	x	x	x				7
Euró Alapú Nemzetközi Kötvény Eszközalap	x	x	x	x				4
Euró Alapú Abszolút Hozam Pro Eszközalap					x	x	x	4
Euró Alapú Pannónia Aktív Pro Vegyes eszközalap					x	x	x	4
Euró Alapú Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap					x	x	x	5
Euró Alapú Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap					x	x	x	7
Euró Alapú Likviditási Pro Eszközalap					x	x	x	1
Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap					x	x	x	5
Euró Alapú Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap					x	x	x	6
Euró Alapú Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap					x	x	x	5
Euró Alapú Metallicum Pro Árupiaci Eszközalap					x	x	x	7
Euró Alapú Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap					x	x		7
Euró Alapú Warren Buffett Részvény Eszközalap	x	x	x	x				7
Euró Alapú Unió Államkötvény Pro Eszközalap						x		

5. Az eszközalapokra vonatkozó sajátos szabályok

5.1. Abszolút Hozam Eszközalap

Az eszközalap célja: hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az eszközalap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. A hagyományos eszközalapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap potenciális befektetési területe szélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint fedezeti célú származtatott ügyletek. A portfóliókezelő az eszközalap befektetési stratégiáját közvetetten, más befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitétséget a Pannónia CIG Oraculum Befektetési Alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint a befektetéseket főként részvény és kötvénypiaci eszközökbe helyezi el, aktív vagyongazdálkodási és konzervatív kockázatkezelési szemlélet mellett. Megfelelő piaci körülmények között, ezen eszközkategóriáktól eltérő eszközökbe való befektetés is lehetséges (pl. árupiac, vállalati kötvények). Az Alap portfóliójában a tervezett átlagos részvényarány 40 és 60 százalék között ingadozhat, de indokolt esetben az ettől való eltérés is megengedett. Az alapon az eszközök kiválasztása fundamentális elemzések alapján történik, a technikai elemzések legfeljebb időzítési céllal kerülnek figyelembevételre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal, az ezzel kapcsolatos kockázatok teljes mértékben tükröződnek az egységek árfolyamában.

Eszközalap típusa: abszolút hozamú

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% RMAX Index

Javasolt befektetési időtáv: 1,5-2,5 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 1,5-2,5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.2. Abszolút Hozam Pro Eszközalap

Az eszközalap célja: hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az eszközalap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. A hagyományos eszközalapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap potenciális befektetési területe szélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint fedezeti célú származtatott ügyletek. A portfóliókezelő az eszközalap befektetési stratégiáját közvetetten, más befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitétséget a Pannónia CIG Oraculum Befektetési Alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint a befektetéseket főként részvény és kötvénypiaci eszközökbe

helyezi el, aktív vagyonkezelési és konzervatív kockázatkezelési szemlélet mellett. Megfelelő piaci körülmények között, ezen eszközkategóriáktól eltérő eszközökbe való befektetés is lehetséges (pl. áruipiac, vállalati kötvények). Az eszközalap portfóliójában a tervezett átlagos részvényarány 40 és 60 százalék között ingadozhat, de indokolt esetben az ettől való eltérés is megengedett. Az eszközalapban az eszközök kiválasztása fundamentális elemzések alapján történik, a technikai elemzések legfeljebb időzíteni céllal kerülnek figyelembevételre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal, az ezzel kapcsolatos kockázatok teljes mértékben tükröződnek az egységek árfolyamában.

Eszközalap típusa: abszolút hozamú

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci-, áruipiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% RMAX Index

Javasolt befektetési időtáv: 1,5-2,5 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 1,5-2,5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.3. Best Select Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: kiszámítható kockázatvállalás mellett a mindenkori gazdasági, tőkepiaci helyzetben realizálható befektetési hozamokból minél magasabb részt tegyen elérhetővé az Ügyfelek számára. Ennek érdekében az eszközalap kezelője a mindenkori befektetési környezethez igazodva választja ki azokat a befektetési eszközosztályokat, eszköztípusokat, amelyekkel várakozásai szerint kedvező hozamok érhetők el. Az eszközalapba fektetett tőke védelme érdekében az eszközalap kezelője a mindenkori tőke- és pénzpiaci helyzettől függően úgy alakítja ki az eszközalap befektetési politikáját, hogy az eszközalap adott naptári év utolsó értékelési napján érvényes árfolyama elérje, illetve meghaladja a megelőző naptári év utolsó értékelési napján érvényes árfolyam 80%-át.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap a befektetett tőke védelmének érdekében portfóliójának jelentős részét a Magyar Állam által kibocsátott és garantált rövid hátralevő futamidejű értékpapírokba, illetve rövid lejáratú forint betétekbe fekteti. Emellett olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyekkel az Alapkezelő várakozásai szerint a mindenkori gazdasági, tőke- és pénzpiaci helyzetben kiemelkedő hozam érhető el. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő állampapírokat és egyéb állam által garantált befektetési eszközöket és készpénzt is tarthat kockázatcsökkentési és likviditási céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: aktívan kezelt vegyes

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 80% MAX RMAX Index, 20% MXWO index forintban kifejezve

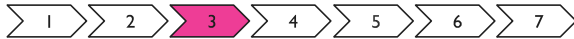
Javasolt befektetési időtáv: 3 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.4. Best Select Pro Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: kiszámítható kockázatvállalás mellett a mindenkor gazdasági, tőkepiaci helyzetben realizálható befektetési hozamokból minél magasabb részt tegyen elérhetővé az Ügyfelek számára. Ennek érdekében az eszközalap kezelője a mindenkor befektetési környezethez igazodva választja ki azokat a befektetési eszközosztályokat, eszköztípusokat, amelyekkel várakozásai szerint kedvező hozamok érhetők el. Az eszközalapba fektetett tőke védelme érdekében az eszközalap kezelője a mindenkor tőke- és pénzpiaci helyzettől függően úgy alakítja ki az eszközalap befektetési politikáját, hogy az eszközalap adott naptári év utolsó értékelési napján érvényes árfolyama elérje, illetve meghaladja a megelőző naptári év utolsó értékelési napján érvényes árfolyam 80%-át.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap a befektetett tőke védelmének érdekében portfóliójának jelentős részét a Magyar Állam által kibocsátott és garantált rövid hátralevő futamidejű értékpapírokba, illetve rövid lejáratú forint betétekbe fekteti. Emellett olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyekkel az Alapkezelő várakozásai szerint a mindenkor gazdasági, tőke- és pénzpiaci helyzetben kiemelkedő hozam érhető el. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő állampapírokat és egyéb állam által garantált befektetési eszközöket és készpénzt is tarthat kockázatcsökkentési és likviditási céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: aktívan kezelt vegyes

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 80% MAX RMAX Index, 20% MXWO index forintban kifejezve

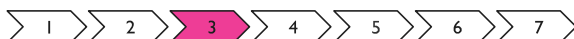
Javasolt befektetési időtáv: 3 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.5. Észak-amerikai Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson az észak-amerikai régió gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az észak-amerikai tőkepiac. Az Alapkezelő célja, hogy 100%-ban nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírokban tartsa a kezelt vagyont. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget az iShares Core S&P 500 ETF (IVV US) befektetési alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Egyesült Államok 500 vezető részvényének súlyozott átlagaként számolt a Standard&Poor's ügynökség által publikált részvénytőzsdén kereskedett befektetési alap. Az indexet a globális gazdasági növekedés általánosan elfogadott mutatójaként tartják számon. Az Alap lehetőséget nyújt az Egyesült Államok gazdasági növekedéséből való profitálásra. Az Alap eszközeinek 90 százaléka a referencia index által tartott eszközökbe kerül befektetésre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőzsdén, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% SPX Index HUF-ban kifejezve

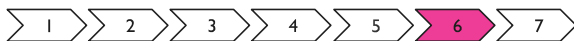
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.6. Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson az észak-amerikai régió gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az észak-amerikai tőkepiac. Az Alapkezelő célja, hogy 100%-ban nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírokban tartsa a kezelt vagyont. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget az iShares Core S&P 500 ETF (IVV US) befektetési alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Egyesült Államok 500 vezető részvényének súlyozott átlagaként számolt a Standard&Poor's ügynökség által publikált részvénytőzsdén kereskedett befektetési alap. Az indexet a globális gazdasági növekedés általánosan elfogadott mutatójaként tartják számon. Az Alap lehetőséget nyújt az Egyesült Államok gazdasági növekedéséből való profitálásra. Az Alap eszközeinek 90 százaléka a referencia index által tartott eszközökbe kerül befektetésre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% SPX Index HUF-ban kifejezve

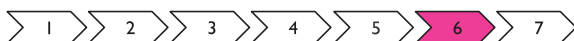
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.7. Likviditási Eszközalap

Az eszközalap célja: alacsony kockázatú eszközök felhasználásával kiegyensúlyozott, a forintban denominált bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson átmenetileg szabad pénzeszközök, vagy kockázatkerülő befektetők pénzeszközei számára.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap összetételében bankbetétek, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat), jelzáloglevél, repó és fordított repóügylet, készpénz és számlapénz, illetve a fentiekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok szerepelhetnek.

Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra az eszközalap kezelője, a biztosító, az Alapkezelő vagy harmadik személy tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: likviditási

Jellemző kockázatok: inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági-koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% ZMAX állampapír index

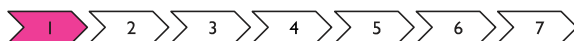
Javasolt befektetési időtáv: minimum 1 év

Az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 1 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.8. Likviditási Pro Eszkőzalap

Az eszközalap célja: alacsony kockázatú eszközök felhasználásával kiegyensúlyozott, a forintban denominált bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson átmenetileg szabad pénzeszközök, vagy kockázatkerülő befektetők pénzeszközei számára.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap összetételében bankbetétek, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat), jelzáloglevél, repó és fordított repóügylet, készpénz és számlapénz, illetve a fentiekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok szerepelhetnek.

Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra az eszközalap kezelője, az Alapkezelő vagy harmadik személy tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: likviditási

Jellemző kockázatok: inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% ZMAX állampapír index

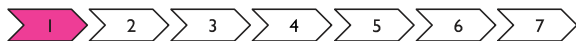
Javasolt befektetési időtáv: minimum 1 év

Az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 1 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.9. Fejlődő Piacok Részvény Eszkőzalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázatvállalás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával részesedést nyújtson a világ fejlődő régióiban működő vállalatok értéknövekedéséből származó befektetési hozamokból. Az eszközalap által megcélzott országok elsősorban Brazília, India, Kína, Korea, de a világ más fejlődő országában működő vállalatokba is fektethet az eszközalap. A megcélzott országokban elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségekből.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap úgy kerül kialakításra, hogy nettó eszközértékének legalább kétharmada olyan részvényekből, illetve egyéb részvényekhez kötött értékpapírokból álljon, amelyek kibocsátó vállalatait az úgynevezett feltörekvő piacok valamely országában alapították, továbbá a feltörekvő piacokon működnek, vagy bevételeik kétharmada legalább onnan származik. Az eszközalap fektethet látra szóló, vagy legfeljebb 1 évre lekötött bármely devizában működő bankbetétbe, egyéb likvid pénzügyi eszközbe, a kockázat mérséklése, illetve a hatékony portfólió-kezelés érdekében származtatott termékekbe, köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat. Az eszközalap a fenti eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyeibe is fektethet. Az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében az eszközalap likvid eszközöket (például bankbetétet, rövid hátralévő futamidejű állampapírokat), illetve elsősorban olyan befektetési jegyeket is tartalmaz, amelyek valamennyi forgalmazási napon korlátlan mennyiségben visszaválthatók. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytapi-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% MXEF Index forintban kifejezve

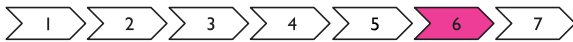
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.10. Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázattvállalás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával lehetőséget nyújtson az indiai gazdaság fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre. Elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat, illetve vállalatokba fektető befektetési alapokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségekből. Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő instrumentumok mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektessen, amelyek székhelye Indiában található, illetve gazdasági tevékenységük döntő részét Indiában végzik. Ennek érdekében az eszközalap elsősorban ilyen vállalatokba fektető befektetési alapokba fektet, azonban az elérhető hozam maximalizálása érdekében egyedi részvényvásárlásra is van lehetősége az eszközalap kezelőjének. Emellett az eszközalap kezelője Indiában kereskedett pénzpiaci eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint magyar pénzpiaci eszközökbe, állampapírokba is fektethet. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytapi-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% MXIN Index forintban kifejezve

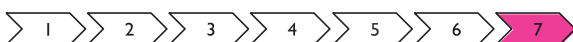
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.11. Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson a globális fejlett piaci országok gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a fejlett piaci országok tőkepiaca. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% MXWO index forintban kifejezve

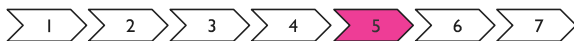
Javasolt befektetési időtáv: minimum 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.12. Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson a globális fejlett piaci országok gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a fejlett piaci országok tőkepiaca. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% MXWO index forintban kifejezve

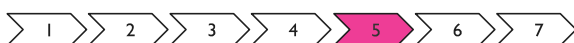
Javasolt befektetési időtáv: minimum 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.13. Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: Környezeti, Társadalmi és Irányítási (Environmental, Social, Governance, ESG) szempontok figyelembevételével befektetni a tőkepiacokon, az eszközalap esetében a részvénytőkepiaci kitétséget célozza meg a Biztosító.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a fejlett piaci országok tőkepiaca. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci, kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok, környezetvédelmi előírások szabályozási változásának kockázata.

Környezeti, Társadalmi és Irányítási (Environmental, Social, Governance, ESG) előírásokra vonatkozó vállalások és előírások:

- ▶ Az eszközalap környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 80 %-a olyan befektetésekre történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységek, ám amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek, vagy amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek.
- ▶ Az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe fektet, amelyek környezeti és/vagy társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek.

A környezeti és társadalmi jellemzők befektetési döntéseikbe való integrálásának módja:

- ▶ Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során.
- ▶ Az Alapkezelő hét fokozatú skálán határozza meg az alap eszközeinek ESG kitétséget elsősorban külső független intézmények ESG besorolása alapján. Amennyiben a portfólióban lévő pénzügyi eszköz nem rendelkezik külső független intézmény által meghatározott ESG minősítéssel, úgy az Alapkezelő elfogadhatja a pénzügyi eszköz kibocsátójának saját ESG minősítését, valamint saját módszertana alapján nyilvánosan elérhető adatok figyelembevételével meghatározhatja az eszköz ESG minősítését.
- ▶ Az Alapkezelő saját módszertana alapján történt ESG minősítés esetében az Alapkezelő 20%-ban limitálja az ESG minősítéssel nem rendelkező vállalatok portfólión belüli súlyát.
- ▶ A befektetési összetétel súlyozott ESG minősítése során az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap „Úttörő” (Leader) kategóriát érjen el. Ez a módszertan biztosítja, hogy az eszközalap portfólióját túlnyomórészt a fenntarthatósági szempontok alapján a saját iparágukban vezető vállalatok fogják alkotni. Emellett implicit módon limitálja a saját iparágukban fenntarthatósági szempontok alapján legrosszabbul teljesítő vállalatok súlyát.

A fenntarthatósági kockázatoknak a pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelése:

Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett a nemzetközi részvénytőkepiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az eszközalap célja a tőkénövekedés. Az alap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az alap specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. A fentiekkel összhangban az alapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, ugyanakkor környezeti és társadalmi szempontokat, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

Devizaneme: forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index + 80% DMCTBP Index (Fejlett piaci környezetváltozási hatásokra fókuszáló, USD-ben számított, Bloomberg index) forintban kifejezve.

Az index célja, hogy mérje azon vállalatok tőkepiaci, fenntartható teljesítményét, melyek elkötelezettek a Párizsi Egyezmény céljainak megfelelően az üvegházhatású gázok legalább 30%-os csökkentésében.

Az index a számításának kezdete óta minimális mértékben tér el a ESG szempontokat nem mérő globális indexek teljesítményétől.

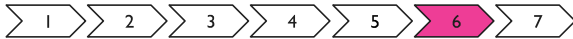
Javasolt befektetési időtáv: minimum 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0139, P0151, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.14. Hazai Államkötvény Túlsúlyos Kötvény Eszközalap

Az eszközalap célja: stabil, alacsony kockázatú, a forintban elérhető banki hozamoknál, illetve az egyéni befektetők által állampapírokon realizálható hozamoknál magasabb, az inflációt meghaladó hozam elérésére képes befektetési lehetőséget nyújtson 2-3 éves időtávon. Az eszközalap célja a konvergencia folyamat során kialakuló hozamprémium kihasználása, ezért az eszközalapban általában nagyobb súlyt kaphatnak az egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű hazai befektetési instrumentumok.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap jellemzően forintban denominált magyar állampapírokat, magyar állam által garantált, hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírokat, fejlődő piaci gazdálkodó szervezet, helyi, vagy regionális nyugdíj-, illetve egészségbiztosítási önkormányzat által kibocsátott értékpapírokat, egyéb, állam, vagy állami, vagy önkormányzati szerv által kibocsátott értékpapírokat tartalmazhat, az eszközalap fektethet hazai és fejlődő piaci állampapírokba, illetve kamattal kapcsolatos határidős tőzsdai eszközökbe, bankbetétekbe, illetve a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alapok, kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírokba. Az eszközalap a hazai kötvénypiaci befektetéseit jellemzően az MBH Alapkezelő MKB Állampapír Befektetési Alapba fekteti. Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az alap a hazai vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Emellett az eszközalap diverzifikációja, és hozamának optimalizálása érdekében a portfóliókezelő az eszközalapba fejlődő/feltörekvő országok kötvénypiacain kötvényekbe is fektethet, az eszközalap stratégia összetétele, és a befektetési korlátok keretei közötti mértékben. A nem hazai, fejlődő/feltörekvő piaci kötvénybefektetések megvalósításakor a portfóliókezelő elsősorban közvetett befektetéseket - kollektív befektetési értékpapírok, befektetési alapok, ETF-eket - vásárol.

Az eszközalapba választott befektetési instrumentumok kiválasztásánál az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében fontos szerepet játszik az a szempont, hogy az értékpapír likvid legyen. Az eszközalap hozamának maximalizálása érdekében az eszközalapnak lehetősége van értékpapír kölcsönzésre, visszavásárlási megállapodások (repó ügyletek), származtatott ügyletek kötésére is. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében - a benchmarkban lévő eszközök összetételének követése, az eszközalap komplexitásának növelése és a portfóliókezelő mozgásterének szélesítése érdekében - deviza fedezeti ügyletet köthet.

A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Elsősorban a mindenkori kamatszint emelkedése jelenthet kockázatot az eszközalap számára, hiszen a kamatszint emelkedésével párhuzamosan a korábban - alacsonyabb kamatszint mellett - kibocsátott eszközök értéke mérséklődik, amelynek negatív hatása van az eszközalap által elérhető hozamokra. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: hazai kötvénytúlsúlyos fejlődő piaci kötvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs-, deviza- és kamatkockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai-, hitelezési-, gazdasági-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 80% MAX index + 20% JP Morgen EM Bond Index

Javasolt befektetési időtáv: 2 év

Az eszközalapot óvatos befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 2 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.15. Hazai Államkötvény Túlsúlyos Pro Kötvény Eszközalap

Az eszközalap célja: stabil, alacsony kockázatú, a forintban elérhető banki hozamoknál, illetve az egyéni befektetők által állampapírokon realizálható hozamoknál magasabb, az inflációt meghaladó hozam elérésére képes befektetési lehetőséget nyújtson 2-3 éves időtávon. Az eszközalap célja a konvergencia folyamat során kialakuló hozamprémium kihasználása, ezért az eszközalapban általában nagyobb súlyt kaphatnak az egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű hazai befektetési instrumentumok.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap jellemzően forintban denominált magyar állampapírokat, magyar állam által garantált, hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírokat, fejlődő piaci gazdálkodó szervezet, helyi, vagy regionális nyugdíj-, illetve egészségbiztosítási önkormányzat által kibocsátott értékpapírokat, egyéb, állam, vagy állami, vagy önkormányzati szerv által kibocsátott értékpapírokat tartalmazhat, az eszközalap fektethet hazai és fejlődő piaci állampapírokba, illetve kamattal kapcsolatos határidős tőzsdei eszközökbe, bankbetétekbe, illetve a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alapok, kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírokba. Az eszközalap a hazai kötvénypiaci befektetéseit jellemzően az MBH Alapkezelő MKB Állampapír Befektetési Alapba fekteti. Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőkét az Európai Unió és az OECD tagállamok által kibocsátott, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be. Az alap a hazai vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapírokénál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Emellett az eszközalap diverzifikációja, és hozamának optimalizálása érdekében a portfóliókezelő az eszközalapba fejlődő/feltörekvő országok kötvénypiacain kötvényekbe is fektethet, az eszközalap stratégia összetétele, és a befektetési korlátok keretei közötti mértékben. A nem hazai, fejlődő/feltörekvő piaci kötvénybefektetések megvalósításakor a portfóliókezelő elsősorban közvetett befektetéseket - kollektív befektetési értékpapírok, befektetési alapok ETF-ek - vásárol.

Az eszközalapba választott befektetési instrumentumok kiválasztásánál az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében fontos szerepet játszik az a szempont, hogy az értékpapír likvid legyen. Az eszközalap hozamának maximalizálása érdekében az eszközalapnak lehetősége van értékpapír kölcsönzésre, visszavásárlási megállapodások (repó ügyletek), származtatott ügyletek kötéseire is. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében - a benchmarkban lévő eszközök összetételének követése, az eszközalap komplexitásának növelése és az portfóliókezelő mozgásterének szélesítése érdekében - deviza fedezeti ügyletet köthet.

A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Elsősorban a mindenkori kamatszint emelkedése jelenthet kockázatot az eszközalap számára, hiszen a kamatszint emelkedésével párhuzamosan a korábban - alacsonyabb kamatszint mellett - kibocsátott eszközök értéke mérséklődik, amelynek negatív hatása van az eszközalap által elérhető hozamokra. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: hazai kötvénytúlsúlyos fejlődő piaci kötvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs-, deviza- és kamatkockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai-, hitelezési-, gazdasági-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 80% MAX index + 20% JP Morgen EM Bond Index

Javasolt befektetési időtáv: 2 év

Az eszközalapot óvatos befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 2 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0141, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.16. Hazai Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: közepes kockázatvállalás mellett a banki, illetve az állampapírokon forintban elérhető hozamoknál magasabb hozam elérését tegye lehetővé középtávon. Ennek érdekében az eszközalap kezelője egy közepes részvényarányú és kockázatú, konzervatívan kezelt, vegyes típusú, közép és hosszú távra ajánlott befektetési lehetőséget kínál.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap kezelője aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az eszközalap összetételét. Az eszközalap a befektetéseit jellemzően a Concorde Alapkezelő Zrt. által kezelt Concorde 2000 Alap befektetési alapba fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai kiegyensúlyozott vegyes befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap portfólió összetételét. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 30-40 százalékát fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig Alapvetően a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekbe, diszkontkincstárjegyekbe, továbbá alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzpiaci eszközökbe, ügyletekbe fektesse. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az eszközalap portfóliójának 30%-áig külföldi kibocsátású állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket, továbbá nyilvános piacon jegyzett külföldi részvényt vásárolhat az eszközalap kezelője. Az Alapkezelő a vagyoni körülből 15 százalékát alacsony kockázatú, minimális árfolyam ingadozásnak kitett rövid lejáratú állampapírokban - diszkontkincstárjegyekben - tartja, mellyel biztosított az eszközalap likviditása. Az eszközalap kezelője csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a külföldi befektetések devizakockázatát, a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatlábakockázatát (fedezeti ügylet) és egyéb befektetési kockázatot, illetve arbitrázs célokat szolgál, illetve csökkenti az eszközalap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítása).

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: hazai vegyes

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: forintban meghatározott 10% BUX, 25% CETOP, 65% RMAX

Javasolt befektetési időtáv: 2,5 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 2,5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.17. Hazai Pro Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: közepes kockázatvállalás mellett a banki, illetve az állampapírokon forintban elérhető hozamoknál magasabb hozam elérését tegye lehetővé középtávon. Ennek érdekében az eszközalap kezelője egy közepes részvényarányú és kockázatú, konzervatívan kezelt, vegyes típusú, közép és hosszú távra ajánlott befektetési lehetőséget kínál.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap kezelője aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az eszközalap összetételét. Az eszközalap a befektetéseit jellemzően Concorde Alapkezelő Zrt. által kezelt Concorde 2000 Alap befektetési alapba fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai kiegyensúlyozott vegyes befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja ki az Alap portfólió összetételét. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 30-40 százalékát

fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig Alapvetően a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekbe, diszkontkincstárjegyekbe, továbbá alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzpiaci eszközökbe, ügyletekbe fektesse. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az eszközalap portfóliójának 30%-áig külföldi kibocsátású állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket, továbbá nyilvános piacon jegyzett külföldi részvényt vásárolhat az eszközalap kezelője. Az Alapkezelő a vagyoni körülből 15 százalékát alacsony kockázatú, minimális árfolyam ingadozásnak kitett rövid lejáratú állampapírokban - diszkontkincstárjegyekben - tartja, mellyel biztosított az eszközalap likviditása. Az eszközalap kezelője csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a külföldi befektetések devizakockázatát, a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatlábakockázatát (fedezeti ügylet) és egyéb befektetési kockázatot, illetve arbitrázs célokat szolgál, illetve csökkenti az eszközalap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítása).

Az eszközalap értékpapír kölcsönzési és visszavásárlási megállapodásokat köthet. Az eszközalap hátralévő átlagos futamideje nem haladhatja meg az 5 évet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: hazai vegyes

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: forintban meghatározott 10% BUX, 25% CETOP, 65% RMAX

Javasolt befektetési időtáv: 2,5 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 2,5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.18. Hazai Top Vállalatok Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: alacsony költségek és átlátható befektetési szerkezet mellett a hazai gazdasági élet meghatározó társaságainak részvényeibe fektetve hosszabb távon a kötvényhozamokat meghaladó, kiemelkedő befektetési hozamot érjen el. Az eszközalap befektetési célterülete a hazai részvénytőkepiacon forgalmazott részvénytársaságokra koncentrálódik.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap a portfóliójának túlnyomó része azon Budapesti Értéktőzsdén kereskedett legnagyobb kapitalizációjú vállalatok részvényeibe kerül befektetésre, amelyek a BUX Indexben legalább 5%-os súlyt képviselnek. Az eszközalap teljesítménye erősen kötődik a BUX Index teljesítményéhez, azonban a BUX Indexben 5%-nál kisebb súlyt képviselő vállalatok mellőzése miatt bizonyos időszakokban az együttlmozgás kevésbé szoros.

A fent említett befektetési formák mellett a Portfóliókezelő állampapírokat és egyéb állam által garantált befektetési eszközöket és készpénzt is tarthat kockázatcsökkentési és likviditási céllal.

Az eszközalaptól várható, a kockázatmentes hozamot meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: hazai részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói- koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% BUX Index HUF-ban kifejezve

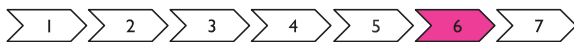
Javasolt befektetési időtáv: minimum 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0139, P0151

Az eszközalap kockázati szintje:



5.19. Indiai Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázatvállalás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával lehetőséget nyújtson az indiai gazdaság fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre. Elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat, illetve vállalatokba fektető befektetési alapokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségeiből. Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő instrumentumok mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektessen, amelyek székhelye Indiában található, illetve gazdasági tevékenységük döntő részét Indiában végzik. Ennek érdekében az eszközalap elsősorban ilyen vállalatokba fektető befektetési alapokba fektet, azonban az elérhető hozam maximalizálása érdekében egyedi részvényvásárlásra is van lehetősége az eszközalap kezelőjének. Emellett az eszközalap kezelője Indiában kereskedett pénzügyi eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint magyar pénzügyi eszközökbe, állampapírokba is fektethet. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% MXIN Index forintban kifejezve

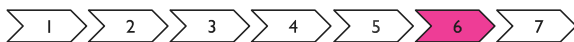
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.20. Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázatvállalás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával lehetőséget nyújtson a kínai gazdaság fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre. Elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat, illetve vállalatokba fektető befektetési alapokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségeiből. Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő instrumentumok mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektessen, amelyek székhelye Kínában található, illetve gazdasági tevékenységük döntő részét Kínában végzik. Ennek érdekében az eszközalap elsősorban ilyen vállalatokba fektető befektetési alapokba fektet, azonban az elérhető hozam maximalizálása érdekében egyedi részvényvásárlásra is van lehetősége az eszközalap kezelőjének. Emellett az eszközalap kezelője Kínában kereskedett pénzügyi eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint magyar pénzügyi eszközökbe, állampapírokba is fektethet. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% MXCN Index forintban kifejezve

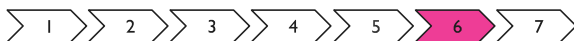
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékek közül: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.21. Kelet-európai Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson a kelet-európai országok gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a kelet-európai országok tőkepiacai.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget a NN Emerging Europe Equity – I Cap EUR befektetési alaptól. A befektetési alap befektetési politikája szerint feltörekvő európai országokban alapított, az ottani tőzsdéken jegyzett, illetve forgalmazott vállalatokba fektet be, jellemzően Törökországban, Lengyelországban és a Közép-Kelet-Európai régió egyéb országaiban. Az Alap portfóliójára vonatkozó befektetési döntések az egyedi részvények kiválasztásán (lentől felfelé való megközelítés), valamint azon országok gazdasági potenciáljának elemzésén (fentről lefelé történő megközelítés) alapulnak, amelyekbe az Alap befektetési irányulhatnak.

Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal az eszközalapban. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: kelet-közép-európai részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: forintban kifejezve: 20% RMAX Index, 80% CETOP Index

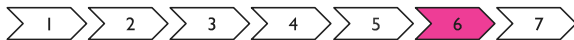
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.22. Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson a kelet-európai országok gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a kelet-európai országok tőkepiaca.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget a NN Emerging Europe Equity – I Cap EUR befektetési alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint feltörekvő európai országokban alapított, az ottani tőzsdéken jegyzett, illetve forgalmazott vállalatokba fektet be, jellemzően Törökországban, Lengyelországban és a Közép-Kelet-Európai régió egyéb országaiban. Az Alap portfóliójára vonatkozó befektetési döntések az egyedi részvények kiválasztásán (lentől felfelé való megközelítés), valamint azon országok gazdasági potenciáljának elemzésén (fentről lefelé történő megközelítés) alapulnak, amelyekbe az Alap befektetési irányulhatnak.

Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal az eszközalapban. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: kelet-közép-európai részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: forintban kifejezve: 20% RMAX Index, 80% CETOP Index

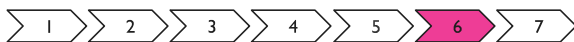
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.23. Kínai Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázatvállalás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával lehetőséget nyújtson a kínai gazdaság fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre. Elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat, illetve vállalatokba fektető befektetési alapokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségeiből. Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő instrumentumok mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektessen, amelyek székhelye Kínában található, illetve gazdasági tevékenységük döntő részét Kínában végzik. Ennek érdekében az eszközalap elsősorban ilyen vállalatokba fektető befektetési alapokba fektet, azonban az elérhető hozam maximalizálása érdekében egyedi részvényvásárlásra is van lehetősége az eszközalap kezelőjének. Emellett az eszközalap kezelője Kínában kereskedett pénzügyi eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint magyar pénzügyi eszközökbe, állampapírokba is fektethet. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% MXCN Index forintban kifejezve

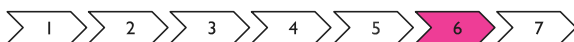
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.24. Likviditási Eszközalap

Az eszközalap célja: alacsony kockázatú eszközök felhasználásával kiegyensúlyozott, a forintban denominált bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson átmenetileg szabad pénzeszközök, vagy kockázatkerülő befektetők pénzeszközei számára.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap összetételében bankbetétek, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat), jelzáloglevél, repó és fordított repóügylet, készpénz és számlapénz, illetve a fentiekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok szerepelhetnek.

Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra az eszközalap kezelője, a biztosító, az Alapkezelő vagy harmadik személy tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: likviditási

Jellemző kockázatok: inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági-koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% ZMAX állampapír index

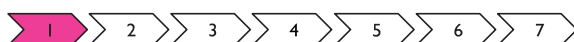
Javasolt befektetési időtáv: minimum 1 év

Az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 1 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.25. Likviditási Pro Eszkőzalap

Az eszközalap célja: alacsony kockázatú eszközök felhasználásával kiegyensúlyozott, a forintban denominált bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson átmenetileg szabad pénzeszközök, vagy kockázatkerülő befektetők pénzeszközei számára.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap összetételében bankbetétek, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat), jelzáloglevél, repó és fordított repóügylet, készpénz és számlapénz, illetve a fentiekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok szerepelhetnek.

Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra az eszközalap kezelője, az Alapkezelő vagy harmadik személy tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszkőzalap típusa: likviditási

Jellemző kockázatok: inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% ZMAX állampapír index

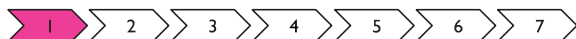
Javasolt befektetési időtáv: minimum 1 év

Az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 1 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.26. Metallicum Árupiaci Eszkőzalap

Az eszközalap célja: a befektetett tőke hosszú távú gyarapítása a kockázatmegosztás figyelembevételével. A nyersanyagok időszakos volatilitásuk miatt hosszú időtávra ajánlott, magas kockázatú befektetések. Egyes nyersanyagok tőzsdei árfolyama rövidtávon jelentősen ingadozhat.

Lehetséges eszközalap-összetétel: Az eszközalap saját tőkéjét legalább 80%-ban olyan kollektív befektetési formákba fekteti, melyek a benchmarkban meghatározott arányban nemes- (arany, ezüst) és ipari fémekbe (réz, alumínium, cink, nikkel) továbbá platinumba és palládiumba fektetnek. Az eszközalap a referencia indexén kívül egyéb fémekbe, többek között lítiumba is fektethet. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitétséget az alábbi befektetési alapokból:

iPath Bloomberg Industrial Metals Subindex Total Return ETN: A befektetési alap befektetési politikája szerint lehetőséget nyújt az ipari fémekbe történő határidős befektetések, valamint azok árfolyamváltozásából adódó hozamok elérésére. Az értékpapír által követett Bloomberg Industrial Metals Subindex négy ipari fémből került összeállításra, ezek az alumínium, a nikkel, a cink és a réz, amelyek a globális árupiaci tőzsdéken kereskedhetők. Az ipari fémek árfolyamára jelentős hatást gyakorol a globális kereslet- kínálat alakulása, amely tényező a globális gazdasági növekedéssel kapcsolatos várakozások függvényében változhat. Az értékpapír kibocsátója a Barclay's Bank PLC.

iPath Bloomberg Precious Metals Subindex Total Return ETN: A befektetési alap befektetési politikája szerint lehetőséget nyújt a nemesfémekbe történő határidős befektetések, valamint azok árfolyamváltozásából adódó hozamok elérésére. Az értékpapír által követett Bloomberg Precious Metals Subindex két nemesfémből került összeállításra, ezek az arany és az ezüst, amelyek a globális árupiaci tőzsdéken kereskedhetők. A nemesfémek árfolyamára jelentős hatást gyakorol a globális kereslet-kínálat alakulása, amely tényező a globális gazdasági növekedéssel kapcsolatos várakozások függvényében változhat. Az értékpapír kibocsátója a Barclay's Bank PLC.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: árupiaci

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: forintban kifejezve: 20% MAX RMAX Index, 32% BCOMIN Index, 32% BCOMPR Index, 8% PLTMLNPM Index, 8% PLDMLNPM Index

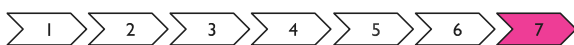
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.27. Mozaik Fejlődő Piacok Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázatvállalás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával részesedést nyújtson a világ fejlődő régióiban működő vállalatok értéknövekedéséből származó befektetési hozamokból. Az eszközalap által megcélzott országok elsősorban Brazília, India, Kína, Korea, de a világ más fejlődő országában működő vállalatokba is fektethet az eszközalap. A megcélzott országokban elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségekből.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap úgy kerül kialakításra, hogy nettó eszközértékének legalább kétharmada olyan részvényekből, illetve egyéb részvényekhez kötött értékpapírokból álljon, amelyek kibocsátó vállalatait az úgynevezett feltörekvő piacok valamely országában alapították, továbbá a feltörekvő piacokon működnek, vagy bevételeik kétharmada legalább onnan származik. Az eszközalap fektethet látra szóló, vagy legfeljebb 1 évre lekötött bármely devizában működő bankbetétbe, egyéb likvid pénzügyi eszközbe, a kockázat mérséklése, illetve a hatékony portfólió-kezelés érdekében származtatott termékekbe, köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat. Az eszközalap a fenti eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyeibe is fektethet. Az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében az eszközalap likvid eszközöket (például bankbetétet, rövid hátralévő futamidejű állampapírokat), illetve elsősorban olyan befektetési jegyeket is tartalmaz, amelyek valamennyi forgalmazási napon korlátlan mennyiségben visszaválthatók. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% MXEF Index forintban kifejezve

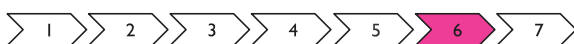
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502

Az eszközalap kockázati szintje:



5.28. Oraculum Pro Részvénytúlsúlyos Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. Az eszközalap befektetéseit minimum 60%-ban a Pannónia CIG Oraculum Befektetési Alapjába fekteti, a fennmaradó rész egyéb kötvény- és részvénytúlsúlyos eszközökbe kerül befektetésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap meghatározó mögöttes befektetési alapjának potenciális befektetési területe szélesebb mind regionális, mind eszközosztály szinten: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek a jogszabályban meghatározott keretek között. Az eszközalap a fenti instrumentumok közvetlen formáiba is befektethet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget a Pannónia CIG Oraculum Befektetési Alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint a befektetéseket főként részvény és kötvénypiaci eszközökben helyezi el, aktív vagyongazdálkodási és konzervatív kockázatkezelési szemlélet mellett. Megfelelő piaci körülmények között, ezen eszközkategóriáktól eltérő eszközökbe való befektetés is lehetséges (pl. árupiac, vállalati kötvények). Az Alap portfóliójában a tervezett átlagos részvényarány 40 és 60 százalék között ingadozhat, de indokolt esetben az ettől való eltérés is megengedett. Az Alapban az eszközök kiválasztása fundamentális elemzések alapján történik, a technikai elemzések legfeljebb időzíteni céllal kerülnek figyelembevételre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: abszolút hozamú

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytúlsúlyos, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% ZMAX állampapír index

Javasolt befektetési időtáv: 3 év

Az eszközalapot mérsékelten kockázattűrő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.29. Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: a rugalmas befektetési politikájának köszönhetően, a mindenkor piaci környezetnek megfelelő eszközallokáció révén az állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése. A hozamcél elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetéseit rugalmasan változtathatóak: az alapkezelőnek mind regionális, mind eszközosztály szinten széleskörű lehetőségei vannak a befektetési struktúra kialakítására. A választható mögöttes befektetések köre a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. meglévő eszközalapjaihoz kapcsolódik.

Az Alapkezelő a piacok rendszeres elemzése során választja ki azokat a mögöttes eszközöket, melyekben az adott piaci környezetben növekedési potenciált lát. Az eszközalap célkitűzése, hogy olyan többszolgáltatást nyújtson az Ügyfeleknek, melynek köszönhetően nem kell folyamatosan felülvizsgálniuk és átcsoportosítaniuk befektetéseiket az elérhető eszközalapok között, hanem az Alapkezelő szaktudására támaszkodva, az eszközalap aktívan kezelt befektetési szerkezetéből adódóan egy eszközalapon belül érthessék el a Biztosító által kínált összes – a mindenkor piaci várakozásoknak megfelelő – befektetési lehetőséget.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap potenciális befektetési területe szélesebb mind regionális, mind eszközosztály szinten: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. A befektetési politikában megfogalmazott célt az eszközalap jellemzően közvetetten, befektetési alapok alkalmazásán keresztül éri el.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalap nyilvános és nyíltvégű, amely határozatlan időtartamra kerül bevezetésre. A piaci mozgások hatására az eszközalapban lévő eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: aktívan kezelt vegyes

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőke-, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% RMAX Index

Javasolt befektetési időtáv: 3-4 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3-4 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.30. Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: a rugalmas befektetési politikájának köszönhetően, a mindenkor piaci környezetnek megfelelő eszközallokáció révén az állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése. A hozamcél elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetései rugalmasan változtathatók: az alapkezelőnek mind regionális, mind eszközosztály szinten széleskörű lehetőségei vannak a befektetési struktúra kialakítására. A választható mögöttes befektetések köre a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. meglévő eszközalapjaihoz kapcsolódik. Az Alapkezelő munkatársai szakismeretükre támaszkodva, a piacok rendszeres elemzése során választják ki azokat a mögöttes eszközöket, melyekben az adott piaci környezetben növekedési potenciált látnak. Az eszközalap célkitűzése, hogy olyan többlétszolgáltatást nyújtson az Ügyfeleknek, melynek köszönhetően nem kell folyamatosan felülvizsgálniuk és átcsoportosítaniuk befektetéseiket az elérhető eszközalapok között, hanem az Alapkezelő szaktudására támaszkodva, az eszközalap aktívan kezelt befektetési szerkezetéből adódóan egy eszközalapon belül érhessek el a Biztosító által kínált összes – a mindenkor piaci várakozásoknak megfelelő – befektetési lehetőséget.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap potenciális befektetési területe szélesebb mind regionális, mind eszközosztály szinten: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. A befektetési politikában megfogalmazott célt az eszközalap jellemzően közvetetten, befektetési alapok alkalmazásán keresztül éri el.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalap nyilvános és nyíltvégű, amely határozatlan időtartamra kerül bevezetésre. A piaci mozgások hatására az eszközalapban lévő eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: aktívan kezelt vegyes

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőke-, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 100% RMAX Index

Javasolt befektetési időtáv: 3-4 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3-4 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.31. Tőkevédett Pro Eszkőalap 2030

Az eszközalap célja: a lejárat dátummal rendelkező tőkevédett eszközalap ideális lehetőséget kínál a hosszú időtávú előtakarékoskodásra a befektetett tőke biztonsága mellett. Az eszközalap nyilvános, nyíltvégű és határozott véglejáratú, egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók. Az eszközalap lejárat 2030. augusztus 30. Az eszközalap célja a tőkevédelem biztosítása a lejárat dátumra vonatkozóan. A tőkevédelem csakis az eszközalap lejáratának napjára vonatkozik, a futamidő során visszaváltott befektetésekre nem érvényesíthető. A tőkevédelmet a befektetési politika támasztja alá, arra sem az eszközalap kezelője, sem portfóliókezelője, sem harmadik személy nem vállal garanciát.

Az eszközalap kezelője és a Portfóliókezelő a tőke megóvása érdekében köteles az eszközalap befektetési politikáját a tőle elvárható gondossággal és szakértelemmel végrehajtani. A tőkevédelem nem feltétlen, csak pozitív állampapír-piaci hozamok és a költségek levonása előtti árfolyamokra értelmezhető. A Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy az eszközalapot a tervezett lejárat idő előtt megszüntesse, amennyiben az ügyfél érdekeit figyelembe véve a jövőbeni költségek a jövőbeni hozamokat meghaladják. Rendkívüli esetben előfordulhat, hogy az eszközalap kezelőjén és a Portfóliókezelőn kívül álló okból a tőkevédelem nem teljesül. Ilyen rendkívüli eset lehet az eszközalapot érintő nagymértékű tőkemozgás negatív hatása (vételi és eladási árfolyam különbözetéből adódó árfolyamcsökkenés hatása), a magyar állam szolvenciájának sérülése, illetve a jogszabályok jövőbeni kedvezőtlen változása. Ezen felül nem teljesülhet feltétlenül minden időpontban a tőkevédelem abban az esetben sem, amikor a kötvénypiaci hozamemelkedési folyamatok a befektetés időhorizontján az államkötvények árfolyamát jelentősen leértékelik.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap lejáratának napjára vonatkozó tőkevédelem teljesülése érdekében, a Portfóliókezelő az eszközalapba érkező tőke nagy részét a Magyar Állam által kibocsátott, 2030-ban lejáró, forintban denominált állampapírba fekteti. Ezen felül az eszközalap egyéb forintban denominált magyar állampapírokat, magyar állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírokat, illetve bankbetétet tartalmazhat, továbbá előfordulhat, hogy az imént felsorolt eszközök közül az eszközalap csak egy eszközt tartalmaz. Az eszközalap fektethet a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegyében is.

A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. A futamidő során visszaváltott befektetésekre esetében, a mindenkor magyar kötvénypiaci kamatszint emelkedése jelenthet kockázatot az eszközalap számára, hiszen a kamatszint emelkedésével párhuzamosan a korábban – alacsonyabb kamatszint mellett – kibocsátott eszközök értéke mérséklődik, amelynek negatív hatása van az eszközalap által elérhető hozamokra. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: tőkevédett

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: nincs

Javasolt befektetési időtáv: lejáratig (2030. augusztus 30-ig) tartó befektetés

Az eszközalapot óvatos befektetőknek javasoljuk, lejáratig való tartás mellett pedig az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés tartása az eszközalap lejáratának időpontjáig javasolt, így leginkább azoknak a szerződőknek ajánlható, akiknek a biztosítása az eszközalap lejáratát követően jár le.

Választható az alábbi termékeknek: P0139, P0151, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje*:



*Lejáratig való tartás mellett az eszközalap kockázati szintje 1-es

5.32. Tőkevédett Pro Eszközalap 2034

Az eszközalap célja: a lejárat dátummal rendelkező tőkevédett eszközalap ideális lehetőséget kínál a hosszú időtávú előtakarékoskodásra a befektetett tőke biztonsága mellett. Az eszközalap nyilvános, nyíltvégű és határozott véglejáratú, egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók. Az eszközalap lejárat 2034. június 30. Az eszközalap célja a tőkevédelem biztosítása a lejárat dátumra vonatkozóan. A tőkevédelem csakis az eszközalap lejáratának napjára vonatkozik, a futamidő során visszaváltott befektetésekre nem érvényesíthető. A tőkevédelmet a befektetési politika támasztja alá, arra sem az eszközalap kezelője, sem portfóliókezelője, sem harmadik személy nem vállal garanciát.

Az eszközalap kezelője és a Portfóliókezelő a tőke megóvása érdekében köteles az eszközalap befektetési politikáját a tőle elvárható gondossággal és szakértelemmel végrehajtani. A tőkevédelem nem feltétlen, csak pozitív állampapír-piaci hozamok és a költségek levonása előtti árfolyamokra értelmezhető. A Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy az eszközalapot a tervezett lejárat idő előtt megszüntesse, amennyiben az ügyfél érdekeit figyelembe véve a jövőbeni költségek a jövőbeni hozamokat meghaladják. Rendkívüli esetben előfordulhat, hogy az eszközalap kezelőjén és a Portfóliókezelőn kívül álló okból a tőkevédelem nem teljesül. Ilyen rendkívüli eset lehet az eszközalapot érintő nagymértékű tőkemozgás negatív hatása (vételi és eladási árfolyam különbözetéből adódó árfolyamcsökkenés hatása), a magyar állam szolvenciájának sérülése, illetve a jogszabályok jövőbeni kedvezőtlen változása. Ezen felül nem teljesülhet feltétlenül minden időpontban a tőkevédelem abban az esetben sem, amikor a kötvénypiaci hozamemelkedési folyamatok a befektetés időhorizontján az államkötvények árfolyamát jelentősen leértékelik.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap lejáratának napjára vonatkozó tőkevédelem teljesülése érdekében, a Portfóliókezelő az eszközalapba érkező tőke nagy részét a Magyar Állam által kibocsátott, 2034-ben lejáró, forintban denominált állampapírba fekteti. Ezen felül az eszközalap egyéb forintban denominált magyar állampapírokat, magyar állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírokat, illetve bankbetétet tartalmazhat, továbbá előfordulhat, hogy az imént felsorolt eszközök közül az eszközalap csak egy eszközt tartalmaz. Az eszközalap fektethet a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegyében is.

A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. A futamidő során visszaváltott befektetések esetében, a mindenkor magyar kötvénypiaci kamatszint emelkedése jelenthet kockázatot az eszközalap számára, hiszen a kamatszint emelkedésével párhuzamosan a korábban – alacsonyabb kamatszint mellett – kibocsátott eszközök értéke mérséklődik, amelynek negatív hatása van az eszközalap által elérhető hozamokra. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: tőkevédett

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: nincs

Javasolt befektetési időtáv: lejáratig (2034. június 30-ig) tartó befektetés

Az eszközalapot óvatos befektetőknek javasoljuk, lejáratig való tartás mellett pedig az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés tartása az eszközalap lejáratának időpontjáig javasolt, így leginkább azoknak a szerződőknek ajánlható, akiknek a biztosítása az eszközalap lejáratát követően jár le.

Választható az alábbi termékeknek: P0139, P0151, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje*:



*Lejáratig való tartás mellett az eszközalap kockázati szintje 1-es

5.33. Tőkevédett Pro Eszközalap 2041

Az eszközalap célja: a lejárat dátummal rendelkező tőkevédett eszközalap ideális lehetőséget kínál a hosszú időtávú előtakarékoskodásra a befektetett tőke biztonsága mellett. Az eszközalap nyilvános, nyíltvégű és határozott véglejáratú, egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók. Az eszközalap lejáratára 2041. április 30. Az eszközalap célja a tőkevédelem biztosítása a lejárat dátumra vonatkozóan. A tőkevédelem csakis az eszközalap lejáratának napjára vonatkozik, a futamidő során visszaváltott befektetésekre nem érvényesíthető. A tőkevédelmet a befektetési politika támasztja alá, arra sem az eszközalap kezelője, sem portfóliókezelője, sem harmadik személy nem vállal garanciát.

Az eszközalap kezelője és a Portfóliókezelő a tőke megóvása érdekében köteles az eszközalap befektetési politikáját a tőle elvárható gondossággal és szakértelemmel végrehajtani. A tőkevédelem nem feltétlen, csak pozitív állampapír-piaci hozamok és a költségek levonása előtti árfolyamokra értelmezhető. A Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy az eszközalapot a tervezett lejárat idő előtt megszüntesse, amennyiben az ügyfél érdekeit figyelembe véve a jövőbeni költségek a jövőbeni hozamokat meghaladják. Rendkívüli esetben előfordulhat, hogy az eszközalap kezelőjén és a Portfóliókezelőn kívül álló okból a tőkevédelem nem teljesül. Ilyen rendkívüli eset lehet az eszközalapot érintő nagymértékű tőkemozgás negatív hatása (vételi és eladási árfolyam különbözetéből adódó árfolyamcsökkenés hatása), a magyar állam szolvenciájának sérülése, illetve a jogszabályok jövőbeni kedvezőtlen változása. Ezen felül nem teljesülhet feltétlenül minden időpontban a tőkevédelem abban az esetben sem, amikor a kötvénypiaci hozamemelkedési folyamatok a befektetés időhorizontján az államkötvények árfolyamát jelentősen leértékelik.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap lejáratának napjára vonatkozó tőkevédelem teljesülése érdekében, a Portfóliókezelő az eszközalapba érkező tőke nagy részét a Magyar Állam által kibocsátott, 2041-ben lejáró, forintban denominált állampapírba fekteti. Ezen felül az eszközalap egyéb forintban denominált magyar állampapírokat, magyar állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírokat, illetve bankbetétet tartalmazhat, továbbá előfordulhat, hogy az imént felsorolt eszközök közül az eszközalap csak egy eszközt tartalmaz. Az eszközalap fektethet a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegyében is.

A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. A futamidő során visszaváltott befektetések esetében, a mindenkor magyar kötvénypiaci kamatszint emelkedése jelenthet kockázatot az eszközalap számára, hiszen a kamatszint emelkedésével párhuzamosan a korábban – alacsonyabb kamatszint mellett – kibocsátott eszközök értéke mérséklődik, amelynek negatív hatása van az eszközalap által elérhető hozamokra. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: tőkevédett

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: nincs

Javasolt befektetési időtáv: lejáratig (2041. április 30-ig) tartó befektetés

Az eszközalapot óvatos befektetőknek javasoljuk, lejáratig való tartás mellett pedig az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés tartása az eszközalap lejáratának időpontjáig javasolt, így leginkább azoknak a szerződőknek ajánlható, akiknek a biztosítása az eszközalap lejáratát követően jár le.

Választható az alábbi termékeknek: P0139, P0151, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje*:



*Lejáratig való tartás mellett az eszközalap kockázati szintje 1-es

5.34. Warren Buffett Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-béli Berkshire Hathaway-be kínálna befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatain keresztül több különböző iparágban működik (pl. építőipar, gépipar, textilipar, pénzügyi, biztosítási szektor, fémipar, ingatlanszektor stb.) Az alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő befektetési formák mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap megcélzott részvényhányada 100%: ebből 80%-ot tesz ki a Berkshire Hathaway vállalat részvénye, további 20%-ot pedig a Berkshire Hathaway Inc. portfóliójában vagy S&P500 Indexben szereplő vállalatok részvényeiből történő válogatással közvetlen részvénybefektetés formájában valósít meg a Portfóliókezelő. Az eszközalap likviditási célból forint, illetve amerikai dollár alapú pénzügyi eszközöket, látra szóló, vagy legfeljebb 1 évre lekötött bankbetétet, 1 évnél rövidebb hátralévő átlagos futamidejű állampapírokat, a Berkshire Hathaway által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint magyar állampapírokat is tartalmazhat. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőke-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% BRK/B US Equity forintban kifejezve

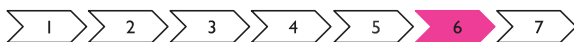
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0101, P0103, P0107

Az eszközalap kockázati szintje:



5.35. Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-béli Berkshire Hathaway-be kínálna befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatain keresztül több különböző iparágban működik (pl. építőipar, gépipar, textilipar, pénzügyi, biztosítási szektor, fémipar, ingatlanszektor stb.) Az alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő befektetési formák mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap megcélzott részvényhányada 100%: ebből 80%-ot tesz ki a Berkshire Hathaway vállalat részvénye, további 20%-ot pedig a Berkshire Hathaway Inc. portfóliójában vagy S&P500 Indexben szereplő vállalatok részvényeiből történő válogatással közvetlen részvénybefektetés formájában valósít meg a Portfóliókezelő. Az eszközalap likviditási célból forint, illetve amerikai dollár alapú pénzügyi eszközöket, látra szóló, vagy legfeljebb 1 évre lekötött bankbetétet, 1 évnél rövidebb hátralévő átlagos futamidejű állampapírokat, a Berkshire Hathaway által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint magyar állampapírokat is tartalmazhat. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: magyar forint

Referenciaindex: 20% MAX RMAX Index, 80% BRK/B US Equity forintban kifejezve

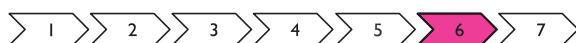
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0111, P0113, P0118, P0120, P0131, P0133, P0136, P0139, P0141, P0151, P0502, P0506, P0507, P0510

Az eszközalap kockázati szintje:



5.36. Euró Alapú Abszolút Hozam Eszközalap

Az eszközalap célja: hosszú távon az euróban denominált kockázatmentes hozamnál magasabb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az eszközalap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. A hagyományos eszközalapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint fedezeti célú származtatott ügyletek. A portfóliókezelő az eszközalap befektetési stratégiáját közvetetten, más befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitétséget a Pannónia CIG Oraculum Befektetési Alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint a befektetéseket főként részvény és kötvénytőkepiaci eszközökbe helyezi el, aktív vagyonkezelési és konzervatív kockázatkezelési szemlélet mellett. Megfelelő piaci körülmények között, ezen eszközkategóriáktól eltérő eszközökbe való befektetés is lehetséges (pl. árupiac, vállalati kötvények). Az Alap portfóliójában a tervezett átlagos részvényarány 40 és 60 százalék között ingadozhat, de indokolt esetben az ettől való eltérés is megengedett. Az Alapban az eszközök kiválasztása fundamentális elemzések alapján történik, a technikai elemzések legfeljebb időzítési céllal kerülnek figyelembevételre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal, az ezzel kapcsolatos kockázatok teljes mértékben tükröződnek az egységek árfolyamában.

Eszközalap típusa: abszolút hozamú

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 100% Total Return Estron Index

Javasolt befektetési időtáv: 3-4 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázattal járó befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3-4 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0203, P0205, P0206, P0208,

Az eszközalap kockázati szintje:



5.37. Euró Alapú Abszolút Hozam Pro Eszközalap

Az eszközalap célja: hosszú távon az euróban denominált kockázatmentes hozamnál magasabb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az eszközalap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. A hagyományos eszközalapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint fedezeti célú származtatott ügyletek. A portfóliókezelő az eszközalap befektetési stratégiáját közvetetten, más befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Amennyiben az Alapkezelő szükségesnek látja, devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget a Pannónia CIG Oraculum Befektetési Alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint a befektetéseket főként részvény és kötvénypiaci eszközökbe helyezi el, aktív vagyongazdálkodási és konzervatív kockázatkezelési szemlélet mellett. Megfelelő piaci körülmények között, ezen eszközkategóriáktól eltérő eszközökbe való befektetés is lehetséges (pl. árupiac, vállalati kötvények). Az Alap portfóliójában a tervezett átlagos részvényarány 40 és 60 százalék között ingadozhat, de indokolt esetben az ettől való eltérés is megengedett. Az Alapban az eszközök kiválasztása fundamentális elemzések alapján történik, a technikai elemzések legfeljebb időzítési céllal kerülnek figyelembevételre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal, az ezzel kapcsolatos kockázatok teljes mértékben tükröződnek az egységek árfolyamában.

Eszközalap típusa: abszolút hozamú

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 100% Total Return Estron Index

Javasolt befektetési időtáv: 3-4 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3-4 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.38. Euró Alapú Észak-amerikai Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson az észak-amerikai régió gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az észak-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget az iShares Core S&P 500 ETF (IVV US) befektetési alaptól. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Egyesült Államok 500 vezető részvényének súlyozott átlagaként számolt a Standard&Poor's ügynökség által publikált részvénytőkepiaci indexet lefedő tőzsdén kereskedett befektetési alap. Az indexet a globális gazdasági növekedés általánosan elfogadott mutatójaként tartják számon. Az Alap lehetőséget nyújt az Egyesült Államok gazdasági növekedéséből való profitálásra. Az Alap eszközeinek 90 százaléka a referencia index által tartott eszközökbe kerül befektetésre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke- vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINX index, 80% SPX Index euróban kifejezve

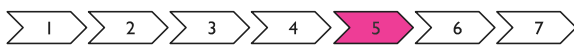
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.39. Euró Alapú Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson az észak-amerikai régió gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az észak-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget az iShares Core S&P 500 ETF (IVV US) befektetési alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Egyesült Államok 500 vezető részvényének súlyozott átlagaként számolt a Standard&Poor's ügynökség által publikált részvénypiaci indexet lefedő tőzsdén kereskedett befektetési alap. Az indexet a globális gazdasági növekedés általánosan elfogadott mutatójaként tartják számon. Az Alap lehetőséget nyújt az Egyesült Államok gazdasági növekedéséből való profitálásra. Az Alap eszközeinek 90 százaléka a referencia index által tartott eszközökbe kerül befektetésre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke- vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINX index, 80% SPX Index euróban kifejezve

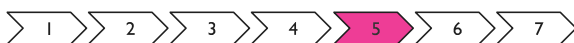
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.40. Euró Alapú Fejlődő Piacok Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázattávallás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával részesedést nyújtson a világ fejlődő régióiban működő vállalatok értéknövekedéséből származó befektetési hozamokból. Az eszközalap által megcélzott országok elsősorban Brazília, India, Kína, Korea, de a világ más fejlődő országában működő vállalatokba is fektethet az eszközalap. A megcélzott országokban elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségekből.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap úgy kerül kialakításra, hogy nettó eszközértékének legalább kétharmada olyan részvényekből, illetve egyéb részvényekhez kötött értékpapírokból álljon, amelyek kibocsátó vállalatait az úgynevezett feltörekvő piacok valamely országában alapították, továbbá a feltörekvő piacokon működnek, vagy bevételeik kétharmada legalább onnan származik. Az eszközalap fektethet látra szóló, vagy legfeljebb 1 évre lekötött bármely devizában működő bankbetétbe, egyéb likvid pénzügyi eszközbe, a kockázat mérséklése, illetve a hatékony portfólió-kezelés érdekében származtatott termékekbe, köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat. Az eszközalap a fenti eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyeibe is fektethet. Az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében az eszközalap likvid eszközöket (például bankbetétet, rövid hátralévő futamidejű állampapírokat), illetve elsősorban olyan befektetési jegyeket is tartalmaz, amelyek valamennyi forgalmazási napon korlátlan mennyiségben visszaválthatók. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőke-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINDEX Index, 80% MEXF euróban kifejezve

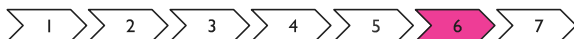
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékek közül: P0201, P0202, P0203, P0205, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.41. Euró Alapú Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázattávallás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával lehetőséget nyújtson az indiai gazdaság fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre. Elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat, illetve vállalatokba fektető befektetési alapokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségekből. Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő instrumentumok mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektessen, amelyek székhelye Indiában található, illetve gazdasági tevékenységük döntő részét Indiában végzik. Ennek érdekében az eszközalap elsősorban ilyen vállalatokba fektető befektetési alapokba fektet, azonban az elérhető hozam maximalizálása érdekében egyedi részvényvásárlásra is van lehetősége az eszközalap kezelőjének. Emellett az eszközalap kezelője Indiában kereskedett pénzügyi eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokbba, valamint magyar pénzügyi eszközökbe, állampapírokbba is fektethet. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINX Index, 20% MXIN Index euróban kifejezve

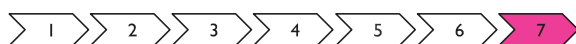
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.42. Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson a globális fejlett piaci országok gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a globális fejlett országok tőkepiaca. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke- vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINDX, 80% MXWO Index euróban kifejezve

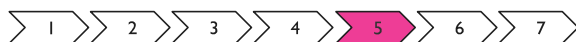
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.43. Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson a globális fejlett piaci országok gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a globális fejlett országok tőkepiaca. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő

készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke- vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINDEX, 80% MXWO Index euróban kifejezve

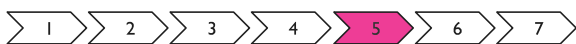
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.44. Euró Alapú Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: Környezeti, Társadalmi és Irányítási (Environmental, Social, Governance, ESG) szempontok figyelembevételével befektetni a tőkepiacokon, az eszközalap esetében a részvénytőkepiaci kitétséget célozza meg a Biztosító.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a fejlett piaci országok tőkepiaca. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövidtávon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok, környezetvédelmi előírások szabályozási változásának kockázata

Környezeti, Társadalmi és Irányítási (Environmental, Social, Governance, ESG) előírásokra vonatkozó vállalások és előírások:

- ▶ Az eszközalap környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 80 %-a olyan befektetésekre történik, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységek, ám amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek, vagy amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek.
- ▶ Az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe fektet, amelyek környezeti és/vagy társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek.

A környezeti és társadalmi jellemzők befektetési döntéseikbe való integrálásának módja:

- ▶ Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során.
- ▶ Az Alapkezelő hét fokozatú skálán határozza meg az alap eszközeinek ESG kitétséget elsősorban külső független intézmények ESG besorolása alapján. Amennyiben a portfólióban lévő pénzügyi eszköz nem rendelkezik külső független intézmény által meghatározott ESG minősítéssel, úgy az Alapkezelő elfogadhatja a pénzügyi eszköz kibocsátójának saját ESG minősítését, valamint saját módszertana alapján nyilvánosan elérhető adatok figyelembevételével meghatározhatja az eszköz ESG minősítését.

- ▶ Az Alapkezelő saját módszertana alapján történt ESG minősítés esetében az Alapkezelő 20%-ban limitálja az ESG minősítéssel nem rendelkező vállalatok portfólión belüli súlyát.
- ▶ A befektetési összetétel súlyozott ESG minősítése során az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap „Úttörő” (Leader) kategóriát érjen el. Ez a módszertan biztosítja, hogy az eszközalap portfólióját túlnyomórésztben a fenntarthatósági szempontok alapján a saját iparágukban vezető vállalatok fogják alkotni. Emellett implicit módon limitálja a saját iparágukban fenntarthatósági szempontok alapján legrosszabbul teljesítő vállalatok súlyát.

A fenntarthatósági kockázatoknak a pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelése:

- ▶ Az alap pénzügyi célja, hogy tőkét a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. Az alap célja a tőkenövekedés. Az eszközalap földrajzi eloszlás tekintetében fejlett és fejlődő országokra egyaránt fókuszál, az alap specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. A fentiekkel összhangban az alapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, ugyanakkor környezeti és társadalmi szempontokat, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% DBDCONIA + 80% DMCTBP Index (Fejlett piaci környezetváltozási hatásokra fókuszáló, USD-ben számított, Bloomberg index) euróban kifejezve.

Az index célja, hogy mérje azon vállalatok tőkepiaci, fenntartható teljesítményét, melyek elkötelezettek a Párizsi Egyezmény céljainak megfelelően az üvegházhatású gázok legalább 30%-os csökkentésében.

Az index a számításának kezdete óta minimális mértékben tér el a ESG szempontokat nem mérő globális indexek teljesítményétől.

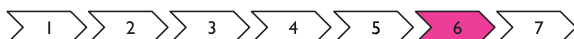
Javasolt befektetési időtáv: minimum 5 év

Az eszközalapot kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknél: P0251, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.45. Euró Alapú Indiai Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázatvállalás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával lehetőséget nyújtson az indiai gazdaság fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre. Elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat, illetve vállalatokba fektető befektetési alapokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségekből. Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő instrumentumok mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektessen, amelyek székhelye Indiában található, illetve gazdasági tevékenységük döntő részét Indiában végzik. Ennek érdekében az eszközalap elsősorban ilyen vállalatokba fektető befektetési alapokba fektet, azonban az elérhető hozam maximalizálása érdekében egyedi részvényvásárlásra is van lehetősége az eszközalap kezelőjének. Emellett az eszközalap kezelője Indiában kereskedett pénzügyi eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint magyar pénzügyi eszközökbe, állampapírokba is fektethet. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytapi-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINX Index, 20% MXIN Index euróban kifejezve

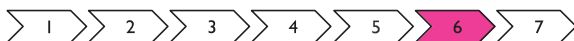
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0205, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.46. Euró Alapú Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázatvállalás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával lehetőséget nyújtson a kínai gazdaság fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre. Elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat, illetve vállalatokba fektető befektetési alapokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségekből. Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő instrumentumok mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektessen, amelyek székhelye Kínában található, illetve gazdasági tevékenységük döntő részét Kínában végzik. Ennek érdekében az eszközalap elsősorban ilyen vállalatokba fektető befektetési alapokba fektet, azonban az elérhető hozam maximalizálása érdekében egyedi részvényvásárlásra is van lehetősége az eszközalap kezelőjének. Emellett az eszközalap kezelője Kínában kereskedett pénzügyi eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint magyar pénzügyi eszközökbe, állampapírokba is fektethet. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytapi-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINDX Index, 80% MXCN Index euróban kifejezve

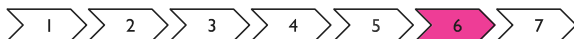
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.47. Euró Alapú Kelet-európai Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson a kelet-európai országok gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a kelet-európai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget a NN Emerging Europe Equity – I Cap EUR befektetési alpból. A befektetési alap befektetési politikája szerint feltörekvő európai országokban alapított, az ottani tőzsdéken jegyzett, illetve forgalmazott vállalatokba fektet be, jellemzően Törökországban, Lengyelországban és a Közép-Kelet-Európai régió egyéb országaiban. Az Alap portfóliójára vonatkozó befektetési döntések az egyedi részvények kiválasztásán (lentől felfelé való megközelítés), valamint azon országok gazdasági potenciáljának elemzésén (fentről lefelé történő megközelítés) alapulnak, amelyekbe az Alap befektetései irányulhatnak.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke- vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: euróban kifejezve: 20% ESTCINDEX Index, 80% CETOP index

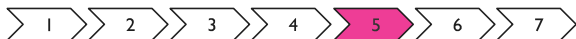
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.48. Euró Alapú Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson a kelet-európai országok gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a kelet-európai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett az Alapkezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget a NN Emerging Europe Equity – I Cap EUR befektetési alpból. A befektetési alap befektetési politikája szerint feltörekvő európai országokban alapított, az ottani tőzsdéken jegyzett, illetve forgalmazott vállalatokba fektet be, jellemzően Törökországban, Lengyelországban és a Közép-Kelet-Európai régió egyéb országaiban. Az Alap portfóliójára vonatkozó befektetési döntések az egyedi részvények kiválasztásán (lentől felfelé való megközelítés), valamint azon országok gazdasági potenciáljának elemzésén (fentről lefelé történő megközelítés) alapulnak, amelyekbe az Alap befektetései irányulhatnak.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke- vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: euróban kifejezve: 20% ESTCINDEX Index, 80% CETOP index

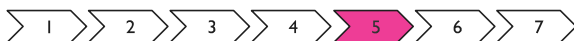
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.49. Euró Alapú Kínai Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: megfelelő kockázatkezelés és kockázattovábbítás mellett, diverzifikált portfólió kialakításával lehetőséget nyújtson a kínai gazdaság fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre. Elsősorban azon iparágakban működő vállalatokat, illetve vállalatokba fektető befektetési alapokat kutatja fel az eszközalap, amelyek leginkább részesülhetnek a fejlődés adta növekedési lehetőségeiből. Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő instrumentumok mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektessen, amelyek székhelye Kínában található, illetve gazdasági tevékenységük döntő részét Kínában végzik. Ennek érdekében az eszközalap elsősorban ilyen vállalatokba fektető befektetési alapokba fektet, azonban az elérhető hozam maximalizálása érdekében egyedi részvényvásárlásra is van lehetősége az eszközalap kezelőjének. Emellett az eszközalap kezelője Kínában kereskedett pénzügyi eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint magyar pénzügyi eszközökbe, állampapírokba is fektethet. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős, akár a részvényekre átlagosan jellemzőnél is nagyobb mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlődő/feltörekvő piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20 ESTCINDEX Index, 80% MXCN Index euróban kifejezve

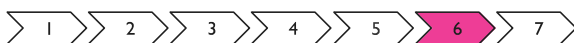
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0205, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.50. Euró Alapú Likviditási Eszközalap

Az eszközalap célja: euróban denominált minimális kockázatú eszközök felhasználásával kiegyensúlyozott, az euró bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson átmenetileg szabad pénzeszközök, vagy kockázatkerülő befektetők pénzeszközei számára.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalapban euró készpénzállomány, euróban denominált bankbetétek, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevél, repó és fordított repóügylet, számlapénz, és a fentiekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok lehetnek.

Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra az eszközalap kezelője, az Alapkezelő vagy harmadik személy tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: likviditási

Jellemző kockázatok: inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 100% Total Return Estron Index

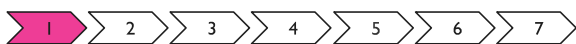
Javasolt befektetési időtáv: minimum 1 év

Az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 1 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0205, P0206, P0208

Az eszközalap kockázati szintje:



5.51. Euró Alapú Likviditási Pro Eszközalap

Az eszközalap célja: euróban denominált minimális kockázatú eszközök felhasználásával kiegyensúlyozott, az euró bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson átmenetileg szabad pénzeszközök, vagy kockázatkerülő befektetők pénzeszközei számára.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalapban euró készpénzállomány, euróban denominált bankbetétek, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevél, repó és fordított repóügylet, számlapénz, és a fentiekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok lehetnek.

Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra az eszközalap kezelője, az Alapkezelő vagy harmadik személy tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: likviditási

Jellemző kockázatok: inflációs-, kamatkockázat, ország/politikai-, gazdasági-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 100% Total Return Estron Index

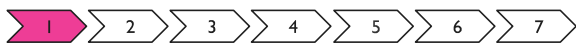
Javasolt befektetési időtáv: minimum 1 év

Az eszközalapot alacsony kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 1 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.52. Euró Alapú Metallum Áru piaci Eszközalap

Az eszközalap célja: a befektetett tőke hosszú távú gyarapítása a kockázatmegosztás figyelembevételével. A nyersanyagok időszakos volatilitásuk miatt hosszú időtávra ajánlott, magas kockázatú befektetések. Egyes nyersanyagok tőzsdei árfolyama rövidtávon jelentősen ingadozhat.

Lehetséges eszközalap-összetétel: Az eszközalap saját tőkéjét legalább 80%-ban olyan kollektív befektetési formákba fekteti, melyek a referenciaindexben meghatározott arányban nemes- (arany, ezüst) és ipari fémekbe (réz, alumínium, cink, nikkel) továbbá platinumba és palládiumba fektetnek. Az eszközalap a referencia indexén kívül egyéb fémekbe, többek között lítiumba is fektethet. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget az alábbi befektetési alapokból:
iPath Bloomberg Industrial Metals Subindex Total Return ETN: A befektetési alap befektetési politikája szerint lehetőséget nyújt az ipari fémekbe történő határidős befektetések, valamint azok árfolyamváltozásából adódó hozamok elérésére. Az értékpapír által követett Bloomberg Industrial Metals Subindex négy ipari fémből került összeállításra, ezek az alumínium, a nikkel, a cink és a réz, amelyek a globális áruipari tőzsdéken kereskedhetők. Az ipari fémek árfolyamára jelentős hatást gyakorol a globális kereslet- kínálat alakulása, amely tényező a globális gazdasági növekedéssel kapcsolatos várakozások függvényében változhat. Az értékpapír kibocsátója a Barclay's Bank PLC.

iPath Bloomberg Precious Metals Subindex Total Return ETN: A befektetési alap befektetési politikája szerint lehetőséget nyújt a nemesfémekbe történő határidős befektetések, valamint azok árfolyamváltozásából adódó hozamok elérésére. Az értékpapír által követett Bloomberg Precious Metals Subindex két nemesfémből került összeállításra, ezek az arany és az ezüst, amelyek a globális áruipari tőzsdéken kereskedhetők. A nemesfémek árfolyamára jelentős hatást gyakorol a globális kereslet-kínálat alakulása, amely tényező a globális gazdasági növekedéssel kapcsolatos várakozások függvényében változhat. Az értékpapír kibocsátója a Barclay's Bank PLC.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: áruipari

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőzsi-, devizapiaci-, áruipari kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: euróban kifejezve: 20% ESTCINDX Index, 32% BCOMIN Index, 32% BCOMPR Index, 8% PLTMNLPM Index, 8% PLDMLNPM Index

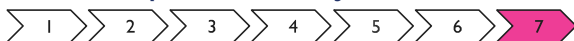
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.53. Euró Alapú Metallum Pro Áru piaci Eszközalap

Az eszközalap célja: a befektetett tőke hosszú távú gyarapítása a kockázatmegosztás figyelembevételével. A nyersanyagok időszakos volatilitásuk miatt hosszú időtávra ajánlott, magas kockázatú befektetések. Egyes nyersanyagok tőzsdei árfolyama rövidtávon jelentősen ingadozhat.

Lehetséges eszközalap-összetétel: Az eszközalap saját tőkéjét legalább 80%-ban olyan kollektív befektetési formákba fekteti, melyek a referenciaindexben meghatározott arányban nemes- (arany, ezüst) és ipari fémekbe (réz, alumínium, cink, nikkel) továbbá platinumba és palládiumba fektetnek. Az eszközalap a referencia indexén kívül egyéb fémekbe, többek között lítiumba is fektethet. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitétséget az alábbi befektetési alapokból: iPath Bloomberg Industrial Metals Subindex Total Return ETN: A befektetési alap befektetési politikája szerint lehetőséget nyújt az ipari fémekbe történő határidős befektetések, valamint azok árfolyamváltozásából adódó hozamok elérésére. Az értékpapír által követett Bloomberg Industrial Metals Subindex négy ipari fémből került összeállításra, ezek az alumínium, a nikkel, a cink és a réz, amelyek a globális árupiaci tőzsdéken kereskedhetők. Az ipari fémek árfolyamára jelentős hatást gyakorol a globális kereslet- kínálat alakulása, amely tényező a globális gazdasági növekedéssel kapcsolatos várakozások függvényében változhat. Az értékpapír kibocsátója a Barclay's Bank PLC.

iPath Bloomberg Precious Metals Subindex Total Return ETN: A befektetési alap befektetési politikája szerint lehetőséget nyújt a nemesfémekbe történő határidős befektetések, valamint azok árfolyamváltozásából adódó hozamok elérésére. Az értékpapír által követett Bloomberg Precious Metals Subindex két nemesfémből került összeállításra, ezek az arany és az ezüst, amelyek a globális árupiaci tőzsdéken kereskedhetők. A nemesfémek árfolyamára jelentős hatást kapcsolatos várakozások függvényében változhat. Az értékpapír kibocsátója a Barclay's Bank PLC.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: árupiaci

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőzsi-, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: euróban kifejezve: 20% ESTCINDX Index, 32% BCOMIN Index, 32% BCOMPR Index, 8% PLTMNLPM Index, 8% PLDMLNPM Index

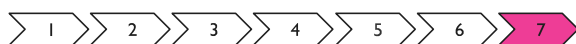
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.54. Euró Alapú Nemzetközi Kötvény Eszközalap

Az eszközalap célja: a nemzetközi kötvénypiacokon elérhető hozamokból való részesedés biztosítása az Ügyfelek számára. A lehető legnagyobb hozam elérése és a kockázatok megfelelő diverzifikációja érdekében az alap befektetéseit megosztanak a fejlett és a – magasabb kockázatú – fejlődő piacok között.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap köz-, magán-, vagy vegyes tulajdonú kibocsátók hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba, jegyzési jogot biztosító kötvényeibe, a kötvényre szóló opciós jegyekbe (warrant) és hasonló opciós jogot biztosító értékpapírjaiba fektet. Az eszközalapba kerülő eszközök bármilyen devizaneműek lehetnek. Az eszközalap fedezeti céllal, illetve a hatékony portfóliókezelés érdekében köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat, származtatott ügyleteket. Likviditási célból az eszközalap bármilyen konvertibilis devizában tarthat likvideszközöket látra szóló, vagy lekötött formában, amelyek hátralévő átlagos futamideje az 1 évet nem haladhatja meg. Az eszközalap az elérhető hozam maximalizálása érdekében kis részben időlegesen fektethet részvényekbe, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírokba, osztalékra jogosító értékpapírokba. Az eszközalap a fent említett eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyét is tartalmazhatja. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitétséget az alábbi befektetési alapokból: Pimco GIS Global Bond Fund – EUR: befektetési politikája szerint az Alap célja a befektetéseken elért hozam maximalizálása egy diverzifikált globális, befektetésre ajánlott kötvény portfólió előállításával, prudens befektetési stratégia alkalmazásával. A portfólió átlagos hátralévő futamideje a referencia indexhez képest plusz/mínusz hároméves tartományban változhat. A hosszabb átlagos hátralévő futamidő növeli a portfólió hozamának érzékenységet a kamatok változására. Az alap elsődlegesen befektetésre ajánlott vállalati- és államkötvényeket tart, de maximum a portfólió 10%-áig terjedő mértékben befektetésre nem ajánlott értékpapírokat is tarthat. Az alap befektetése között derivatív termékek is szerepelhetnek (úgy, mint opciók, swap-ok, futures instrumentumok). Az alapnak ez a sorozata a devizakitétséget nem fedezi, azonban az amerikai dollártól eltérő devizájú értékpapírok állománya a nettó eszközérték 20%-ában vannak maximálva.

A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Elsősorban a mindenkorin kamatszint emelkedése jelenthet kockázatot az eszközalap számára, hiszen a

kamatszint emelkedésével párhuzamosan a korábban – alacsonyabb kamatszint mellett – kibocsátott eszközök értéke mérséklődik, amelynek negatív hatása van az eszközalap által elérhető hozamokra. Az eszközalap alacsonyabb hitelminősítéssel rendelkező kibocsátók hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba is fektethet, így magasabb a leminősítés, illetve a partnerkockázat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: nemzetközi kötvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági kockázat, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata Devizaneme: euró

Referenciaindex: 100% Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value

Unhedged EUR

Javasolt befektetési időtáv: 3 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0205, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.55. Euró Alapú Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: a rugalmas befektetési politikájának köszönhetően, a mindenkor piaci környezetnek megfelelő eszközallokáció révén az állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése. A hozamcél elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetései rugalmasan változtathatók: a portfólió kezelőnek mind regionális, mind eszközosztály szinten széleskörű lehetőségei vannak a befektetési struktúra kialakítására. A választható mögöttes befektetések köre a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. meglévő eszközalapjaihoz kapcsolódik. Az Alapkezelő a piacok rendszeres elemzése során választja ki azokat a mögöttes eszközöket, melyekben az adott piaci környezetben növekedési potenciált lát. Az eszközalap célkitűzése, hogy olyan többszolgáltatást nyújtson az Ügyfeleknek, melynek köszönhetően nem kell folyamatosan felülvizsgálniuk és átcsoportosítaniuk befektetéseiket az elérhető eszközalapok között, hanem az Alapkezelő szaktudására támaszkodva, az eszközalap aktívan kezelt befektetési szerkezetéből adódóan egy eszközalapon belül érhessek el a Biztosító által kínált összes – a mindenkor piaci várakozásoknak megfelelő – befektetési lehetőséget.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap potenciális befektetési területe szélesebb mind regionális, mind eszközosztály szinten: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek a jogszabályban meghatározott keretek között. A befektetési politikában megfogalmazott célt az eszközalap jellemzően közvetetten, befektetési alapok alkalmazásán keresztül éri el. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget a Pannónia CIG Oraculum részvénytúlsúlyos vegyes befektetési alapból. A befektetési alap befektetési politikája szerint a befektetéseket főként részvény és kötvénypiaci eszközökbe helyezi el, aktív vagyongazdálkodási és konzervatív kockázatkezelési szemlélet mellett. Megfelelő piaci körülmények között, ezen eszközkategóriáktól eltérő eszközökbe való befektetés is lehetséges (pl. árupiac, vállalati kötvények). Az Alap portfóliójában a tervezett átlagos részvényarány 40 és 60 százalék között ingadozhat, de indokolt esetben az ettől való eltérés is megengedett. Az Alapban az eszközök kiválasztása fundamentális elemzések alapján történik, a technikai elemzések legfeljebb időzítési céllal kerülnek figyelembevételre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalap nyilvános és nyíltvégű, amely határozatlan időtartamra kerül bevezetésre. A piaci mozgások hatására az eszközalapban lévő eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal, az ezzel kapcsolatos kockázatok teljes mértékben tükröződnek az egységek árfolyamában.

Eszközalap típusa: aktívan kezelt vegyes

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytúlsúlyos, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 100% Total Return Estron Index

Javasolt befektetési időtáv: 3-4 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3-4 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0203, P0206, P0208

Az eszközalap kockázati szintje:



5.56. Euró Alapú Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap

Az eszközalap célja: a rugalmas befektetési politikájának köszönhetően, a mindenkor piaci környezetnek megfelelő eszközallokáció révén az állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése. A hozamcél elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetései rugalmasan változtathatók: a portfólió kezelőnek mind regionális, mind eszközosztály szinten széleskörű lehetőségei vannak a befektetési struktúra kialakítására. A választható mögöttes befektetések köre a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. meglévő eszközalapjaihoz kapcsolódik. A portfóliókezelő munkatársai szakismeretükre támaszkodva, a piacok rendszeres elemzése során választják ki azokat a mögöttes eszközöket, melyekben az adott piaci környezetben növekedési potenciált látnak. Az eszközalap célkitűzése, hogy olyan többszolgáltatást nyújtson az Ügyfeleknek, melynek köszönhetően nem kell folyamatosan felülvizsgálniuk és átcsoportosítaniuk befektetéseiket az elérhető eszközalapok között, hanem az Alapkezelő szaktudására támaszkodva, az eszközalap aktívan kezelt befektetési szerkezetéből adódóan egy eszközalapon belül érthessék el a Biztosító által kínált összes – a mindenkor piaci várakozásoknak megfelelő – befektetési lehetőséget.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap potenciális befektetési területe szélesebb mind regionális, mind eszközosztály szinten: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek a jogszabályban meghatározott keretek között. A befektetési politikában megfogalmazott célt az eszközalap jellemzően közvetetten, befektetési alapok alkalmazásán keresztül éri el. Amennyiben az Alapkezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

Az eszközalap tartalmazhat nettó eszközeinek 50%-át meghaladó kitettséget a Pannónia CIG Oraculum részvénytúlsúlyos vegyes befektetési alaptól. A befektetési alap befektetési politikája szerint a befektetéseket főként részvény és kötvénypiaci eszközökbe helyezi el, aktív vagyonkezelési és konzervatív kockázatkezelési szemlélet mellett. Megfelelő piaci körülmények vállalati kötvények). Az Alap portfóliójában a tervezett átlagos részvényarány 40 és 60 százalék között ingadozhat, de indokolt esetben az ettől való eltérés is megengedett. Az Alapban az eszközök kiválasztása fundamentális elemzések alapján történik, a technikai elemzések legfeljebb időzíti céllal kerülnek figyelembevételre.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalap nyilvános és nyíltvégű, amely határozatlan időtartamra kerül bevezetésre. A piaci mozgások hatására az eszközalapban lévő eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal, az ezzel kapcsolatos kockázatok teljes mértékben tükröződnek az egységek árfolyamában.

Eszközalap típusa: aktívan kezelt vegyes

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytúlsúlyos, devizapiaci-, árupiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési-, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 100% Total Return Estron Index

Javasolt befektetési időtáv: 3-4 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 3-4 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0212, P0213, P0214, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.57. Euró Alapú Unió Államkötvény Pro Eszközalap

Az eszközalap célja: alacsony költségek, alacsony kockázatvállalás és átlátható befektetési szerkezet mellett a nemzetközi kötvénypiacokon elérhető hozamokból való részesedés biztosítása az Ügyfelek számára. Ennek érdekében az eszközalap vagyona a mindenkorli tőke- és pénzügyi helyzetétől függően kizárólag kötvénypiaci eszközökbe kerül befektetésre.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap a portfóliójának túlnyomó részét valamely európai uniós állam által kibocsátott és garantált euróban denominált állampapírokba, vagy rövid lejáratú euró betétekbe fekteti a Portfóliókezelő. A fent említett befektetési formák mellett a Portfóliókezelő euróban denominált állampapírokat és egyéb állam által garantált befektetési eszközöket és készpénzt is tarthat kockázatcsökkentési és likviditási céllal. Amennyiben a Portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.

A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő kamatozó eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Elsősorban a mindenkorli kamatszint emelkedése jelenthet kockázatot az eszközalap számára, hiszen a kamatszint emelkedésével párhuzamosan a korábban – alacsonyabb kamatszint mellett – kibocsátott eszközök értéke mérséklődik, amelynek negatív hatása van az eszközalap által elérhető hozamokra. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: nemzetközi kötvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénypiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 100% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt Index (BERPG3) euróban kifejezve

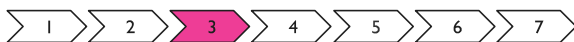
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot mérsékelt kockázatvállalású befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0509, P0251, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



5.58. Euró Alapú Warren Buffett Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-beli Berkshire Hathaway-be kínáljon befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatainak keresztül több különböző iparágban működik (pl. építőipar, gépipar, textilipar, pénzügyi, biztosítási szektor, fémipar, ingatlansektor stb.) Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő befektetési formák mindenkorli teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap megcélzott részvényhányada 100%: ebből 80%-ot tesz ki a Berkshire Hathaway vállalat részvénye, további 20%-ot pedig a Berkshire Hathaway Inc. portfóliójában vagy S&P500 Indexben szereplő vállalatok részvényeiből történő válogatással közvetlen részvénybefektetés formájában valósít meg a Portfóliókezelő. Az eszközalap likviditási célból forint, illetve amerikai dollár alapú pénzügyi eszközöket, látra szóló, vagy legfeljebb 1 évre lekötött bankbetétet, 1 évnél rövidebb hátralévő átlagos futamidejű állampapírokat, a Berkshire Hathaway által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint magyar állampapírokat is tartalmazhat. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINDEX Index, 80% BRK/B US Equity euróban kifejezve

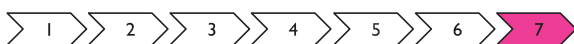
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0201, P0202, P0203, P0205, P0206, P0208, P0210

Az eszközalap kockázati szintje:



5.59. Euró Alapú Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap

Az eszközalap célja: a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-beli Berkshire Hathaway-be kínáljon befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatain keresztül több különböző iparágban működik (pl. építőipar, gépípar, textilipar, pénzügyi, biztosítási szektor, fémipar, ingatlanszektor stb.) Az Alapkezelő célja, hogy az eszközalap teljesítményeként az eszközalapban lévő befektetési formák mindenkor teljesítménye tükröződjön függetlenül az eszközalap devizaneme és az eszközalapban lévő eszközök devizaneme közötti árfolyam változásától.

Lehetséges eszközalap-összetétel: az eszközalap megcélzott részvényhányada 100%- ebből 80%-ot tesz ki a Berkshire Hathaway vállalat részvénye, további 20%-ot pedig a Berkshire Hathaway Inc. portfóliójában vagy S&P500 Indexben szereplő vállalatok részvényeiből történő válogatással közvetlen részvénybefektetés formájában valósít meg a Portfóliókezelő. Az eszközalap likviditási célból forint, illetve amerikai dollár alapú pénzügyi eszközöket, látra szóló, vagy legfeljebb 1 évre lekötött bankbetétet, 1 évnél rövidebb hátralévő átlagos futamidejű állampapírokat, a Berkshire Hathaway által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint magyar állampapírokat is tartalmazhat. A hatékony kockázat-, és portfólió-kezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.

Az eszközalaptól várható, kötvényhozamokat meghaladó hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, rövid távon az eszközalap hozama jelentős mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.

Eszközalap típusa: fejlett piaci részvény

Jellemző kockázatok: likviditási-, inflációs- és kamatkockázat, részvénytőkepiaci-, devizapiaci kockázat, származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat, ország/politikai kockázat, hitelezési, gazdasági-, kibocsátói-, partner-, koncentrációs kockázat, adószabályok változásának kockázata

Devizaneme: euró

Referenciaindex: 20% ESTCINDEX Index, 80% BRK/B US Equity euróban kifejezve

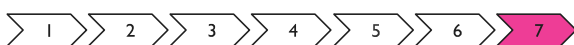
Javasolt befektetési időtáv: 5 év

Az eszközalapot kiemelten kockázatkedvelő befektetőknek ajánljuk.

Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat: az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

Választható az alábbi termékeknek: P0211, P0213, P0215, P0241, P0251, P0504, P0509, P0511

Az eszközalap kockázati szintje:



6. Mellékletek

- a) **melléklet:** Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló tényezők típusai és azok jellemzői
- b) **melléklet:** Az egyes eszközalap típusokra jellemző kockázatok áttekintő bemutatása
- c) **melléklet:** Az eszközalapok stratégiai összetétele, befektetési korlátok
- d) **melléklet:** A CIG Pannónia Biztosító Nyrt. által alkalmazott portfólió-kezelők bemutatása
- e) **melléklet:** Értékelési Szabályzat
- f) **melléklet:** Az eszközalap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba kezelése
- g) **melléklet:** SFDR szerinti szerződéskötés előtti közzététel
- h) **melléklet:** Referenciaindexek Bloomberg kódjai

a) melléklet: Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló tényezők típusai és azok jellemzői

Inflációs kockázat: az eszközalapban lévő kamatozó értékpapírok aktuális piaci értékét a mindenkori kamatszint alapvetően befolyásolja. Mivel a mindenkori kamatszintre erős hatással vannak az inflációs várakozások, ezért az infláció alakulása a kamatszintet keresztül befolyásolhatja az eszközalapban lévő kamatozó értékpapírok értékét, így az eszközalap hozamát is.

Kamatkockázat: a mindenkori kamatszint befolyásolja a már kibocsátott kamatozó értékpapírok értékét. A kamatszint emelkedése a kamatozó eszközök aktuális értékét csökkentheti, ami negatív hatással lehet a kamatozó eszközöket tartalmazó eszközalapok teljesítményére.

Részvénypiaci kockázat: a részvénypiacokat esetenként, főleg rövid távon nagy mértékű árfolyam- ingadozások jellemzik, amelyek az árfolyamok csökkenése esetén az eszközalap értékét is mérsékelik. A részvényeken hosszabb távon a biztonságosabb eszközöknél magasabb hozam érhető el, azonban rövidebb távon számolni kell az árfolyamok esésével is, amely negatívan befolyásolja az eszközalap értékét.

Devizaárfolyam kockázat: az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a mindenkori keresleti, kínálati viszonyok függvényében változhat. Ezért az eszközalapban lévő instrumentumoknak a különböző devizákban kifejezett értéke is változhat, szélsőséges esetben annak ellenére is az eszköz értékének csökkentését okozhatja, hogy az eszköz saját devizájában kifejezett értéke emelkedett.

Likviditási kockázat: az eszközalapban lévő befektetési instrumentumok értékesítése adott esetben nehézségekbe ütközhet (csak hosszabb idő után, illetve, csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges). A likviditási kockázat az eszközalap szabad pénzeszközeinek befektetésekor is korlátozó tényező lehet. A likviditás hiánya így kedvezőtlenül hathat az eszközalapban lévő eszközök, így magának az eszközalapnak az értékére is.

Hitelezési kockázat: a bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges esetben a portfólióban szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet.

Származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat: bár az eszközalapok kizárólag a hozammaximalizálás, illetve a kockázat mérséklése érdekében köthetnek származtatott ügyleteket, azok jellegüknél fogva magasabb kockázatot hordoznak magukban. Ezek a kockázatok megfelelő befektetési technikával minimalizálhatók, de teljes egészében nem szűrhetők ki.

Ingatlanpiaci kockázat: az ingatlan-, illetve ingatlanalapú befektetések jellemző kockázata, mely az ingatlanból származó bevételek (bérbeadás, értékesítés) és kiadások jövőbeni bizonytalanságát jelenti. Meghatározói az általános gazdasági helyzet az ingatlan közelében, az ingatlanpiaci keresletet és kínálatot befolyásoló tényezők, így például a kamatszint és a gazdasági növekedés mértékének alakulása.

Árupiaci kockázat: árupiaci, illetve azokon alapuló befektetések kockázata, mely az ilyen befektetések árfolyam-ingadozását jelenti. Az árupiaci termékek árfolyam-alakulását többek között olyan tényezők befolyásolhatják, mint a gyakran előre nem látható kínálati (és keresleti) változások, az inflációs várakozások, valamint a kamatszint.

Ország/Politikai kockázat: az eszközalap által megcélzott országok mindenkori politikai helyzete befolyásolja az eszközalap teljesítményét. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, amelyek kedvezőtlenül érinti az adott ország gazdaságának szereplőit, így az általuk kibocsátott értékpapírok értékét is csökkenthetik.

Gazdasági kockázat: az eszközalap által megcélzott országok gazdasági helyzete (például növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyam-politikája, költségvetésének helyzete, kamatszintje) az eszközalapban lévő befektetési instrumentumok értékét befolyásolhatja, így akár kedvezőtlenül is érintheti.

Partner kockázat: a befektetések adásvétele, őrzése, kezelése és értékelése során külső szolgáltatók és partnerek alkalmazásából adódó kockázatok, különös tekintettel az elszámolások nem, hiányos vagy késedelmes teljesülésére.

Értékpapír kibocsátókkal kapcsolatos kockázat: az eszközalapban lévő értékpapírok kibocsátói kedvezőtlen esetekben rossz gazdasági helyzetbe kerülhetnek, szélsőséges esetben csőd-, vagy felszámolási eljárás indulhat ellenük. Mindez kedvezőtlenül befolyásolhatja az általuk kibocsátott értékpapírok, így az eszközalap árfolyamát is.

Koncentrációs kockázat: az abból adódó kockázatok, hogy a befektetések túlnyomó részét egy adott eszköz, eszközosztály vagy piac teszi ki. A kockázatok porlasztása nem teljes.

Adószabályok változásának kockázata: a befektetési egységhez kötött életbiztosításokra, illetve a befektetési eszközalapokra vonatkozó adózási szabályok a jövőben változhatnak, így számolni kell az adópolitikai változások lehetőségével.

b) melléklet: Az egyes eszközalap típusokra jellemző kockázatok áttekintő bemutatása

Piaci kockázatok:

Eszközalap típusa	Inflációs	Kamat	Részvénypiaci	Devizapiaci	Likviditási	Ingatlanpiaci	Származtatott ügyletek kockázata	Árupiaci
Feltörekvő részvény	+	+	+	+	+		+	
Fejlett részvény	+	+	+	+	+		+	
Közép-Kelet Európai részvény	+	+	+	+	+		+	
Nemzetközi kötvény	+	+		+	+		+	
Hazai kötvénytúlsúlyos fejlődő piaci kötvény	+	+		+	+		+	
Nemzetközi vegyes	+	+	+	+	+		+	
Hazai vegyes	+	+	+	+	+		+	
Átváltoztatható kötvény	+	+	+	+	+		+	
Árupiaci	+	+	+	+	+		+	+
Hazai részvény	+	+	+		+		+	
Likviditási	+	+						
Tőkevédett - HUF	+	+			+			
Tőkevédett - EUR	+	+	+	+	+			
Aktívan kezelt	+	+	+	+	+		+	+
Abszolút hozamú	+	+	+	+	+		+	+

Nem piaci kockázatok:

Eszközalap típusa	Ország/politikai	Hitelezési	Gazdasági	Kibocsátói	Partner	Koncentrációs	Adószabályok változása
Feltörekvő részvény	+	+	+	+	+		+
Fejlett részvény	+	+	+	+	+		+
Közép-Kelet Európai részvény	+	+	+	+	+		+
Nemzetközi kötvény	+	+	+	+	+		+
Hazai kötvénytúlsúlyos fejlődő piaci kötvény	+	+	+			+	+
Nemzetközi vegyes	+	+	+	+	+		+
Hazai vegyes	+	+	+	+		+	+
Átváltoztatható kötvény	+	+	+	+	+	+	+
Árupiaci	+	+	+	+	+		+
Hazai részvény	+	+	+	+		+	+
Likviditási	+		+			+	+
Tőkevédett - HUF	+		+			+	+
Tőkevédett - EUR	+	+	+	+	+	+	+
Aktívan kezelt	+	+	+	+	+		+
Abszolút hozamú	+	+	+	+	+		+

c) melléklet: Az eszközalapok stratégiai összetétele, befektetési korlátok

HUF	Abszolút Hozam Eszközalap			Best Select Vegyes Eszközalap			Észak-amerikai Részvény Eszközalap			Fejlődő Piacok Részvény Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	A	B	A	B	C
Bankbetét:.* Láttra szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	20%	0%	0%	100%	80%	0%	0%	100%	0%	20%	0%
MNB kötvény*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	20%	0%	20%	0%
Magyar államkötvény*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	20%	0%	20%	0%
Vállalati kötvény	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%
Egyéb kötvény	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	0%	100%	0%	20%	0%
Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	80%	0%	100%	20%	0%	0%	100%	0%	100%	100%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	20%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	0%	100%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	10%	0%	0%	25%	0%	0%	0%	40%	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	20%	0%	0%	80%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	0%	80%	0%	0%	0%	40%	0%	100%	0%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			0%			25%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

HUF	Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap			Hazai Államkötvény Tülsúlyos Kötvény Eszközalap			Hazai Vegyes Eszközalap			Indiai Részvény Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	20%	0%	0%	50%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	90%	0%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	0%	20%	0%	0%	25%	0%	0%	90%	0%	-	-	-
Egyéb kötvény	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	90%	0%	-	-	-
Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	30%	0%	0%	25%	0%	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	80%	0%	100%	100%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	20%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	10%	0%	-	-	-	0%	60%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	30%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	30%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	30%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	20%	0%	-	-	-	0%	25%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	-	-	-	0%	30%	0%	0%	100%	0%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	20%	0%	30%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			25%			25%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

HUF	Kelet-európai Részvény Eszközalap			Kínai Részvény Eszközalap			Likviditási Eszközalap			Metallicum Árupiaci Eszközalap		
	C	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	70%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	0%	20%	0%	-	-	-	0%	100%	0%	-	-	-
Egyéb kötvény	0%	20%	0%	-	-	-	0%	100%	0%	-	-	-
Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	-	-	-	0%	20%	0%	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	50%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	30%	0%	100%	100%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	50%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	75%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	10%	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	50%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	50%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-	0%	100%	0%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			80%			25%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

HUF	Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap			Warren Buffett Részvény Eszközalap		
	A	B	C***	A	B	C
Bankbetét:* Látra szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	100%	0%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	0%	20%	0%	-	-	-
Egyéb kötvény	0%	100%	0%	-	-	-
Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	50%	0%	100%	0%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	40%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	100%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	50%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	20%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	20%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	20%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású részvények	0%	50%	0%	0%	100%	100%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	0%			0%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

HUF PRO	Abszolút Hozam Pro Eszközalap			Best Select Pro Vegyes Eszkőzalap			Észak-amerikai Pro Részvény Eszkőzalap			Gangesz Indiai Pro Részvény Eszkőzalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	100%	0%	0%	100%	80%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	0%	0%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Egyéb kötvény	0%	100%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Jelzáloglevelek	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	50%	0%	100%	20%	0%	100%	100%	0%	100%	100%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	50%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	100%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	40%	0%	0%	25%	0%	0%	10%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	0%	0%	0%	80%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	0%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	40%	0%	0%	80%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	0%			25%			25%			25%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

HUF PRO	Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap			Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap			Hazai Államkötvény Túlsúlyos Pro Kötvény Eszközalap			Hazai Pro Vegyes Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
MNB kötvény*	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	50%	0%	0%	100%	0%
Magyar államkötvény*	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	90%	0%
Vállalati kötvény	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	25%	0%	0%	90%	0%
Egyéb kötvény	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	90%	0%
Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	30%	0%	0%	25%	0%
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	80%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	20%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	-	-	-	0%	60%	0%
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	30%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	30%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	20%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	30%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	10%	0%	-	-	-	0%	25%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	0%	50%	0%	-	-	-	0%	30%	0%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	20%	0%	30%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			25%			25%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

HUF PRO	Hazai Top Vállalatok Pro Részvény Eszközalap			Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap			Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap			Likviditási Pro Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	100%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	70%
MNB kötvény*	-	-	-	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Magyar államkötvény*	0%	100%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Vállalati kötvény	0%	100%	0%	-	-	-	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Egyéb kötvény	0%	100%	0%	-	-	-	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Jelzáloglevelek	0%	100%	0%	-	-	-	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	0%	0%	0%	100%	100%	0%	100%	80%	0%	100%	30%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	20%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	0%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	100%	100%	-	-	-	0%	10%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Származtatott ügyletek**	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			25%			80%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

HUF PRO	Mozaik Fejlődő Piacok Pro Részvény Eszközalap			Oraculum Pro Részvénytúlsúlyos Vegyes Eszközalap			Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap			Tőkevédett Pro Eszközalap 2030		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C***	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
MNB kötvény*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	0%
Magyar államkötvény*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	100%
Vállalati kötvény	0%	20%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Egyéb kötvény	0%	20%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	100%	0%	100%	20%	0%	100%	50%	0%	100%	0%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	0%	0%	100%	80%	0%	100%	40%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	-	-	-	0%	60%	0%	0%	50%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	20%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	20%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	0%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	0%	80%	0%	0%	50%	10%	0%	100%	0%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			0%			0%			80%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

HUF PRO	Tőkevédett Pro Eszközalap 2034			Tőkevédett Pro Eszközalap 2041			Warren Buffett Pro Részvény Eszkőzalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látra szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Egyéb kötvény	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	20%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	100%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	80%			80%			25%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

EUR	Euró Alapú Abszolút Hozam Eszközalap			Euró Alapú Észak-amerikai Részvény Eszközalap			Euró Alapú Fejlődő Piacok Részvény Eszközalap			Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	50%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	50%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	50%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	0%	0%	0%	-	-	-	0%	20%	0%	-	-	-
Egyéb kötvény	0%	0%	0%	-	-	-	0%	20%	0%	-	-	-
Jelzáloglevelek	0%	0%	0%	-	-	-	0%	20%	0%	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	50%	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	50%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	100%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	40%	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	40%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			25%			25%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

EUR	Euró Alapú Indiai Részvény Eszközalap			Euró Alapú Kelet-európai Részvény Eszközalap			Euró Alapú Kínai Részvény Eszközalap			Euró Alapú Likviditási Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
MNB kötvény*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
Magyar államkötvény*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
Vállalati kötvény	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	100%	0%
Egyéb kötvény	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	100%	0%
Jelzáloglevelek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	20%	0%
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	100%	0%	100%	80%	0%	100%	100%	0%	100%	30%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	0%	0%	100%	20%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	70%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			25%			80%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

EUR	Euró Alapú Metallicum Áru piaci Eszközalap			Euró Alapú Nemzetközi Kötvény Eszközalap			Euró Alapú Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap			Euró Alapú Warren Buffett Részvény Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C***	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	10%	0%	0%	25%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	10%	0%	0%	25%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	10%	0%	0%	25%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	-	-	-	0%	100%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Egyéb kötvény	-	-	-	0%	25%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Jelzáloglevelek	-	-	-	0%	100%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	50%	0%	100%	0%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	75%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	40%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	-	-	-	0%	10%	0%	0%	50%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	10%	0%	0%	25%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	50%	0%	0%	100%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	50%	0%	0%	25%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	20%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	0%	10%	0%	0%	50%	10%	0%	100%	100%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			0%			0%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

EUR PRO	Euró Alapú Abszolút Hozam Pro Eszközalap			Euró Alapú Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap			Euró Alapú Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap			Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látá szólo betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	50%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	50%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	50%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb kötvény	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jelzáloglevelek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	50%	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	50%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	100%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	40%	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	0%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	40%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	0%			25%			25%			25%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

EUR PRO	Euró Alapú Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap			Euró Alapú Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap			Euró Alapú Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap			Euró Alapú Likviditási Pro Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
MNB kötvény*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
Magyar államkötvény*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
Vállalati kötvény	0%	10%	0%	-	-	-	-	-	-	0%	100%	0%
Egyéb kötvény	0%	10%	0%	-	-	-	-	-	-	0%	100%	0%
Jelzáloglevelek	0%	10%	0%	-	-	-	-	-	-	0%	20%	0%
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	90%	0%	100%	100%	0%	100%	80%	0%	100%	30%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	20%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	0%	10%	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	70%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	100%	0%
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%	0%	20%	0%
Külföldi kibocsátású részvények	0%	50%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			25%			25%			80%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

EUR PRO	Euró Alapú Metallicum Pro Áru piaci Eszközalap			Euró Alapú Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap			Euró Alapú Unió Államkötvény Pro Eszközalap			Euró Alapú Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap		
	A	B	C	A	B	C***	A	B	C	A	B	C
Bankbetét:* Látó szóló betét****	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Diszkontkincstárjegy*	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
MNB kötvény*	0%	10%	0%	0%	100%	0%	-	-	-	0%	10%	0%
Magyar államkötvény*	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	10%	0%
Vállalati kötvény	-	-	-	0%	20%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Egyéb kötvény	-	-	-	0%	100%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Jelzáloglevelek	-	-	-	0%	20%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	100%	100%	0%	100%	50%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok*	0%	75%	0%	0%	100%	40%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
Közvetett alapok lehetséges aránya*	0%	20%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	20%	0%
Magyar részvények*	-	-	-	0%	50%	0%	0%	0%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású állampapírok*	0%	10%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	100%	0%	10%	0%
Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	50%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0%	50%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	10%	0%	0%	20%	0%	0%	100%	0%	-	-	-
Külföldi kibocsátású részvények	0%	100%	0%	0%	50%	10%	0%	0%	0%	0%	100%	100%
Származtatott ügyletek**	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%
A likvid eszközök minimális aránya	25%			0%			25%			0%		

* A biztosító a *-gal jelölt eszköztípusokat likvidnek tekinti.

**Kizárólag fedezeti ügyletek.

***A Pannónia Aktív eszközalapok esetében a stratégiai allokáció a portfóliókezelő várakozásai alapján az aktuális piaci környezetnek megfelelően alakul.

****A portfóliókezelő az eszközt likviditási célból tartja.

A: minimális részarány; **B:** maximális részarány; **C:** megcélzott részarány

d) melléklet: A CIG Pannónia Biztosító Nyrt. által alkalmazott portfólió-kezelők bemutatása

MBH Alapkezelő Zrt.

A Pannónia Nyugdíjpénztár és a CIG Pannónia Életbiztosító 2011-ben közösen alapította a Pannónia Befektetési Szolgáltatót, amely elsősorban intézményi ügyfelek – főként biztosítók és pénztárak – részére végzett portfóliókezelési szolgáltatást. A Társaság értékpapír portfóliók kezelésére szakosodott, a vagyonkezelési igények professzionális, a nemzetközi normákhoz igazodó kielégítésére törekedett. Az intézményi körben kezelt vagyon nagysága 2013 decemberében meghaladta a 130 milliárd forintot. A befektetési szolgáltató 2013-ban befektetési alapkezelővé alakult át, ezzel egyidejűleg felvette a Pannónia CIG Alapkezelő nevet. Saját kibocsátású, zártkörű alapok megjelenésére a piacon 2013 áprilisában került sor, egyelőre kizárólag intézményi befektetők részére. 2017. július 31-én a társaság közgyűlése a tulajdonosi szerkezet változásáról döntött, ezzel összhangban a társaság elnevezése MKB-Pannónia Alapkezelőre változott, mely az intézményi vagyonkezeléssel foglalkozó Pannónia CIG Alapkezelő, a befektetési alapok kezelésével foglalkozó MKB Befektetési Alapkezelő egybeolvadásával jött létre. A Magyar Bankholding fúziós menetrendjének megfelelően 2022. augusztus 31-én lezajlott a vállalatcsoporthoz tartozó két Alapkezelő egyesülése. Az MKB-Pannónia Alapkezelő és a Budapest Alapkezelő összeolvadásával létrejövő társaság MKB Alapkezelő Zrt. néven folytatta tevékenységét, majd 2023. május 1. napjától MBH Alapkezelő Zrt. néven működik tovább.

e) melléklet: Értékelési szabályzat

1. Deviza

A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a fordulónapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzé tett legutolsó USD/HUF és az adott deviza kibocsátó országának nemzeti bankja által közzétett USD/...deviza keresztértéken kerülnek értékelésre.

2. Készpénz

A készpénzállomány a folyószámla pozitív egyenlegének T napig megszolgált időarányos kamata plusz a folyószámla T napi záró állománya összegeként kerül értékelésre.

3. Bankbetét

A bankbetét a lekötött betét T napig járó időarányos kamattal megnövelt összegeként kerül értékelésre.

4. A Budapesti értéktőzsdére bevezetett részvények

- ▶ a tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;
- ▶ ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni - amennyiben ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
- ▶ a tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és a BÉT által hivatalosan közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát - ha az nem régebbi 30 napnál;
- ▶ amennyiben egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

5. Befektetési jegyek (ideértve az ingatlanbefektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet is)

- ▶ a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az Alapkezelő által közzétett legutolsó, egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;
- ▶ zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi. A kockázati tőkealap- jegyeket is a zárt végű befektetési alapokra vonatkozó értékelési módszer alapján kell értékelni.

6. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- ▶ az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, kivéve - egységesen az értékelési időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a fordulónapig felhalmozott kamatokat;
- ▶ az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező ár jegyzésű, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- ▶ az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező ár jegyzésű, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű, fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
- ▶ ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a fordulónapig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a fordulónapig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. A tőzsdén kívüli kereskedelem szerint regisztrált árfolyamok 30 napos érvényessége a közzétételben megjelölt időszak, azaz a vonatkozási időszak utolsó napjától számítandó akkor is, ha az nem munkanapra esik. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;

- ▶ ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

7. Jelzáloglevél

A jelzáloglevelet a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz hasonlóan, a 6. pont szerint kell értékelni.

8. Határidős kereskedelem

Future

A budapesti értéktőzsdei határidős ügyletek T napi eredménye a vonatkozó tőzsdei határidős szabályzatok alapján, amennyiben az ügyletek T napon kerültek megnyitásra a kötési árfolyam és a T napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, amennyiben az ügyletek T napon kerültek lezárásra a kötési árfolyam és a T-1 napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, a T napnál korábban megnyitott ügyletek esetében pedig a T napi és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra.

Forward

A tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek a T napi azonnali árfolyam és az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebb eső lejáratú bankközi kamatok.

9. Külföldi befektetések értékelése

9.1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- ▶ az eszközalap tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;
- ▶ ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetése óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

Részvények értékelése

- ▶ a tőzsdére és elismert értékpapírpiacon bevezetett részvényeket a fordulónapi záróárfolyam szerint kell értékelni;
- ▶ ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
- ▶ ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.

Befektetési jegyek

- ▶ Befektetési jegyeket a fordulónapra vonatkozó, de legkésőbb a fordulónapot követő második munkanapon rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.

A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a fordulónapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középfárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni.

10. Repó (fordított repó)

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

11. Swap

A letétkezelő belső értékelési szabályzata alapján kell értékelni.

12. Az egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon forgalmazott, fenti kategóriákba nem sorolható értékpapír esetében a piaci érték forrása azon tőzsdei vagy más szabályozott piaci árfolyam, ahol az adott értékpapír forgalma jellemzően zajlik. Amennyiben a vonatkozó piacról 30 napnál frissebb árfolyam nem érhető el, akkor a beszerzési árat kell az értékeléshez alkalmazni.

f) melléklet: Az eszközalap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba kezelése

Az eszközalap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az eszközalap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni. A biztosító a javított nettó eszközértéket a honlapján (www.cigpannonia.hu) teszi közzé.

Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem a Biztosító, az Alapkezelő vagy az eszközalapok letétkezelője érdekkörében merült fel, feltéve, hogy ezen személyek a tőlük elvárható gondossággal jártak el a nettó eszközérték megállapítása során.

Ha befektetési egység értékének megállapítására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított ár közötti különbséget a szerződéssel a hiba feltárásától számított harminc napon belül el kell számolni, kivéve, ha

- ▶ a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési egységre jutó árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési egységre számított ár egy ezrelékét.
- ▶ a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg szerződésként az 1000 forintot, vagy 5 eurót.
- ▶ a Biztosító a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési egység árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a Szerződőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben az eszközalapot ért vagyonszőkenést a Biztosító, az Alapkezelő vagy az eszközalapok letétkezelője pótolja az eszközalap számára.

g) melléklet: SFDR szerinti szerződéskötés előtti közzététel

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendeletének (2019. november 27.) (SFDR) 6. cikk (1) bekezdése szerinti, szerződéskötés előtti közzététel:

Az ESG rövidítés environmental (környezeti), social (társadalmi) és governance (vállalatirányítás) szavakból tevődik össze, és olyan célkitűzések és kritériumok összefoglalójának tekinthető, amelyek a társadalmilag érzékeny problémákra keresnek megoldást.

A kiindulópont az ENSZ által elfogadott 2015. évi egyezmény, valamint az éghajlatváltozásról szóló Párizsi Megállapodás (2016) voltak, amelyek pénzügyi területen jelenleg a pénzügyi szolgáltatók ESG szempontú döntéseinek közzétételére uniós szinten Az EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelet (SFDR) szabályainak való megfelelést jelenti.

A Biztosító a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéseibe való integrálásakor több magas szintű faktorra összpontosíthat, amelyek kizárólag fenntarthatósági kockázati jellemzők, és nem a befektetés kockázati profilját határozzák meg. Ezek:

1. Környezeti kockázat: az éghajlatváltozással kapcsolatos gyakori és súlyos események hatással lehetnek a termékekre és szolgáltatásokra, valamint az ellátási láncokra. Alacsonyabb környezeti terheléssel járó gazdasági folyamatokra való átállás az egyes kibocsátók esetén egyrészt jelentős fejlődési lehetőséget jelent, másrészt befolyásolhatja a kibocsátó eredménytermelő képességét, így hozamokra való hatása jelentős is lehet.
2. Társadalmi kockázat: pozitív és negatív tényezők széles köre, amelyek befolyásolhatják az egyes kibocsátók működési hatékonyságát és rugalmasságát, valamint a közvélemény megítélését és a társadalmi felelősségvállalást. Ezek a kockázatok jellemzően nem pénzügyi mutatókkal jellemezhetők, ugyanakkor a hozamokra vonatkozóan kockázatot hordoznak.
3. Irányítási kockázat: a döntéshozattal kapcsolatos kockázatok magukban foglalják az egyes kibocsátók igazgatóságának függetlenségével és ellenőrzésével, illetve a könyvvizsgálattal és az adózással kapcsolatos kockázatokat. Mindezek akár jelentős mértékben is befolyásolhatják az adott kibocsátó profitabilitását.
4. Szabályozói kockázat: a szabályozó hatóságok egyre erősebb és újabb ösztönzőket alkalmaznak a kibocsátók fenntarthatóság irányába való terelésére. A szabályozó hatóságok által alkalmazott ösztönzőrendszertől függően bizonyos szektorok vagy kibocsátók akár jelentős adminisztratív és egyéb költségekkel is szembesülhetnek.
5. A fenntarthatósági kockázatok által a pénzügyi termékekre gyakorolt valószínű hatások lehetnek pozitívak és negatívak és egyaránt, befolyásolva ezzel a különböző befektetések hozamát. E tényezők relevanciája, súlyossága, lényegessége és időhorizontja termékenként jelentősen eltérhet.

Társaságunk elkötelezett a fenntartható fejlődés szempontjainak érvényre juttatása mellett és nyitott olyan lépések megtételére, amelyekkel fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását segítjük elő. A Biztosító a jelen pénzügyi termékben elérhető egyes eszközalapok mögöttes befektetési eszközeinek kiválasztása során figyelembe veszi a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat, valamint e befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait.

A Biztosítónál jelenleg kettő, az SFDR rendelet 8. cikkének megfelelő eszközalap érhető el:

- ▶ Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap,
- ▶ Euró Alapú Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap.

Ezen eszközalapok esetében figyelembevételre kerülnek a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai, a PAI (Principle Adverse Impacts) mutatók alapján. Fenti eszközalapok környezeti, társadalmi jellemzőket mozdítanak elő. Fenntartható befektetési célkitűzéssel nem rendelkeznek, azonban a befektetések legalább 20 %-a fenntartható befektetésekbe történik.

Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során. Saját módszertana alapján történt ESG minősítés esetében az Alapkezelő 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát. A befektetési összetétel súlyozott ESG minősítése során az Alapkezelő célja, hogy az Alap „Úttörő” (Leader) kategóriát érjen el. Ez a módszertan biztosítja, hogy az Alap portfólióját túlnyomórészt a fenntarthatósági szempontok alapján a saját iparágukban vezető vállalatok fogják alkotni.

A Biztosítónál az SFDR rendelet 9. cikke szerint besorolt eszközalap nem érhető el.

Eszközalap neve	Az eszközalap az SFDR rendelet 8. cikk szerinti eszközalap	Az eszközalap az SFDR rendelet 9. cikk szerinti eszközalap	Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikk szerinti eszközalap
Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény Eszközalap	X		
Euró Alapú Globális Fejlett Piaci ESG Pro Részvény	X		
Abszolút Hozam Eszközalap			X
Abszolút Hozam Pro Eszközalap			X
Best Select Pro Vegyes Eszközalap			X
Best Select Vegyes Eszközalap			X
Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap			X
Észak-amerikai Részvény Eszközalap			X
Fejlődő Piacok Részvény Eszközalap			X
Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap			X
Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap			X
Globális Fejlett Piaci Pro Részvény Eszközalap			X
Hazai Államkötvény Túlsúlyos Kötvény Eszközalap			X
Hazai Vegyes Eszközalap			X
Hazai Pro Vegyes Eszközalap			X
Hazai Top Vállalatok Pro Részvény Eszközalap			X
Indiai Részvény Eszközalap			X
Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap			X
Kelet-európai Részvény Eszközalap			X
Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap			X
Kínai Részvény Eszközalap			X
Likviditási Eszközalap			X
Likviditási Pro Eszközalap			X
Metallicum Árupiaci Eszközalap			X
Mozaik Fejlődő Piacok Pro Részvény Eszközalap			X
Oraculum Pro Részvénytúlsúlyos Vegyes Eszközalap			X
Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap			X
Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap			X
Tőkevédett Pro Eszközalap 2030			X
Tőkevédett Pro Eszközalap 2034			X
Tőkevédett Pro Eszközalap 2041			X
Warren Buffett Részvény Eszközalap			X
Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Abszolút Hozam Eszközalap			X
Euró Alapú Abszolút Hozam Pro Eszközalap			X
Euró Alapú Észak-amerikai Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Észak-amerikai Pro Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Fejlődő Piacok Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Pro Részvény			X
Euró Alapú Indiai Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Kelet-európai Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Kelet-európai Pro Részvény Eszközalap			X

Eszközalap neve	Az eszközalap az SFDR rendelet 8. cikk szerinti eszközalap	Az eszközalap az SFDR rendelet 9. cikk szerinti eszközalap	Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikk szerinti eszközalap
Euró Alapú Kínai Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Likviditási Eszközalap			X
Euró Alapú Likviditási Pro Eszközalap			X
Euró Alapú Metallicum Áru piaci Eszközalap			X
Euró Alapú Metallicum Pro Áru piaci Eszközalap			X
Euró Alapú Nemzetközi Kötvény Eszközalap			X
Euró Alapú Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap			X
Euró Alapú Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap			X
Euró Alapú Unió Államkötvény Pro Eszközalap			X
Euró Alapú Warren Buffett Részvény Eszközalap			X
Euró Alapú Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap			X
MKB Ametiszt Eszközalap			X
MKB Borostyán Eszközalap			X
MKB Jáspis Eszközalap			X
MKB Topáz Eszközalap			X
MKB Zafír Eszközalap			X

h) melléklet: Referenciaindexek Bloomberg kódjai

Index megnevezése	Bloomberg kód
ZMAX index	MAX ZMAX Index
RMAX index	MAX RMAX Index
MAX index	MAX IDX Index
BUX index	BUX Index
CETOP20 index	CETOP Index
100% Total Return Estron Index	ESTCINDX Index
MSCI USA NR USD index	NDDUUS Index
MSCI EM Europe 10/40 NR USD index	MN40MUU Index
MSCI EM Europe 10/40 NR EUR index	MN40MUE Index
MSCI China 10/40 Net TR USD index	MN40CNU Index
MSCI India 10/40 Net TR USD index	MN40INU Index
Berkshire Hathaway B sorozat	BRK/B US Equity
Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return	LEGATREU Index
Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return	LEGATRUU Index
Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr	BERPG3 Index
Palladium London PM Fix Index	PLDMLNPM Index
Platinum London PM Fix Index	PLTMLNPM Index
Dow Jones-UBS Industrial Metals TR Sub-Index	BCOMINTR Index
Dow Jones-UBS Precious Metals TR Sub-Index	BCOMPRTR Index
Bloomberg CTB Developed Markets Price Index / DMCTBP Index	DMCTBP Index
S&P 500 Index	SPX Index
Bloomberg Industrial Metals Subindex	BCOMIN Index
Bloomberg Precious Metals Subindex	BCOMPR Index
MSCI India Index	MXIN Index
Invesco MSCI World UCITS ETF Fund	MXWO Index
MSCI Emerging Markets Index	MXEF Index
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect Select Index	MXCN Index