

# A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. befektetési egységekhez kötött életbiztosítási termékei mögött álló eszközalapjainak befektetési politikája\*

Hatályos: 2015. június 01-től

---

\* A változások a korábbi verzióhoz képest piros színnel, illetve áthúzással kerültek megjelenítésre a szövegben.

## 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 az eszközalap egyedi jellemzőinél feltüntetésre kerül.

Az eszközalapok kezelője minden esetben a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

### Befektetési alapelvek

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

- törvényi megfelelés
- jövedelmezőség
- likviditás
- biztonság
- diverzifikáció.

### Az eszközalapokat érintő befektetési korlátok

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. az általa kínált unit linked eszközalapok befektetési politikájának kialakításakor minden esetben a számára irányadó, a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. Törvény befektetési szabályai szerint jár el. A Biztosító a jogszabályi megfelelés biztosítása mellett saját hatáskörében, az eszközalapok típusának megfelelően alakítja ki a stratégiai korlátokat. Az egyes eszközalapokba kerülő értékpapírok kiválasztásával – az eszközalapok portfóliókezelésével – a Biztosító portfóliókezelési szerződés keretében külső partnereket is megbízhat.

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

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, árupiaci, egyéb eszközök) helyettesíthetők az ugyanolyan eszközökbe befektető, hasonló befektetési politikával, valamint 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 a nyugdíjbiztosításokról szóló, 2/2014. (V. 26.) számú ajánlásának 30. 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 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 figyelembe vételével: amennyiben a tranzakció végrehajtásának költségei jelentős mértékűek a tranzakció méretéhez viszonyítva, úgy a portfóliókezelő dönthet úgy, hogy átmenetileg, a gazdaságos tranzakció-méret eléréséig likvid eszközben tartja a befizetéseket).

A befektetési politikában meghatározott szabályoknak, limiteknek való megfelelést a Portfóliókezelőnek az üzletkötést megelőzően (előzetes limitellenőrzés) ellenőriznie kell. Az előzetes limitellenőrzés mellett folyamatos, napi gyakoriságú ellenőrzést végez a Letétkezelő,

a Biztosító, valamint a Portfóliókezelő. Amennyiben a Portfóliókezelő a limitek meghaladását tapasztalja az ellenőrzés során, úgy azt 5 munkanapon belül korrigálni kell a befektetési politikának 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 5 munkanapos intézkedési időintervallum maximum 10 munkanapra hosszabbítható.

A befektetési politikában meghatározott limitek átlépése ideiglenesen passzív limitsértésnek minősül, amennyiben annak oka például: az értékelési árak változása, újonnan portfóliókezelésbe adott eszközök típusának, összegének változása, vagy az eszközalap befektetési politikájának módosulása következtében bekövetkező limitsértés. Passzív limitsértés esetén a Portfóliókezelőnek 5 munkanapon belül kell korrigálnia a sértést.

A megengedett arányoktól való eltérés esetén a Portfóliókezelő az alábbi eljárást követi.

A befektetési politikában meghatározott limitek ideiglenes átlépése passzív limitsértésnek minősül a következő esetekben:

1. 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 tárgydíszaki befizetésből és eszközátadásból adódó vagyonnövekedés, illetve a kifizetésből és eszköz kivonásból adódó vagyonszökkenés együttes nettó értékével hirtelen megváltozik, akkor a Portfóliókezelő köteles 30 naptári napon belül helyreállítani az előírt arányokat.
2. A befektetési politika változása által okozott eltérés: az eszközalapok befektetési politikájának megváltozásakor a Portfóliókezelő 30 naptári napon belül köteles az új befektetési politikának megfelelően az érintett eszközalap(ok) összetételét átalakítani.
3. A piaci árfolyamok elmozdulása által okozott eltérés: egy adott piaci eszközcsoporthoz vonatkozó limitek átlépése a piaci árak (árfolyamok) változásával esetlegesen bekövetkezhet. Amennyiben a befektetési szabályok csak és kizárólag a piaci árfolyamok mozgása következtében sérülnek, akkor a Portfóliókezelő 30 naptári napon belül köteles az arányokat a meghatározott korlátokon belülre vinni.

Amennyiben a Portfóliókezelő 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) a 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 a Portfóliókezelő vétkesen olyan ügylete(ke)t köt, amellyel a portfólió piaci értéke megsérti az eszközalapok befektetési politikájában megszabott befektetési korlátozásokat, akkor haladéktalanul köteles erről a Biztosítót írásban értesíteni. és a Compliance Officer utasítását követően köteles azonnal az ügylettel ellentétes irányú ügyletet kötni (legalább a befektetési korlátot meghaladó, de legfeljebb az eredeti ügyletben szereplő mennyiségre);

A Portfóliókezelő 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 ügylél 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 Portfóliókezelők 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 eszközalap befektetési politikájától.

### Hozamszámítás

A hozamot az eszközalapok esetében a PSZÁF 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:

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

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

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

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 figyelembe vételével 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: [www.cigpannonia.hu](http://www.cigpannonia.hu)

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 porfoliókezelési és az eszközalapkezelési díjjal a hozamméréseknél.

*Az eszközalapokra vonatkozó értékelési szabályok*

Az eszközalapokra vonatkozó részletes értékelési szabályokat a Biztosító társaság ÉRTÉKELESI SZABÁLYZATA tartalmazza, mely szabályzat jelen befektetési politika e) mellékletét képezi.

Az eszközalapok referencia indexeinek Bloomberg kódját az f) melléklet tartalmazza.



## Az eszközalapokra vonatkozó sajátos szabályok

### 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 eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG HUF Likviditási befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alap saját tőkéjét főképp Magyar Állam által kibocsátott és garantált rövid hátralevő futamidejű értékpapírokba, illetve rövid lejáratú forint betétekbe fekteti.**

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

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% ZMAX állampapír index

**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt befektetési időtáv:** minimum 3 hónap

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejáratá előtt időkorlát nélkül javasolt.



### **Likviditási Pro 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 eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG HUF Likviditási befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alap saját tőkéjét főképp Magyar Állam által kibocsátott és garantált rövid hátralevő futamidejű értékpapírokba, illetve rövid lejáratú forint betétekbe fekteti.**

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

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% ZMAX állampapír index

**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt befektetési időtáv:** minimum 3 hónap

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejáratára előtt időkorlát nélkül javasolt.

### **Q 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 eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG HUF Likviditási befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alap saját tőkéjét főképp Magyar Állam által kibocsátott és garantált rövid hátralevő futamidejű értékpapírokba, illetve rövid lejáratú forint betétekbe fekteti.**

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

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% ZMAX állampapír index

**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt befektetési időtáv:** minimum 3 hónap

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejáratá előtt időkorlát nélkül javasolt.

### **Gránit Bank Betét Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** stabil, alacsony árfolyam-ingadozása, a pénzügyi eszközalapok hozamát meghaladó hozam elérése úgy, hogy 1 hónapos befektetési időtáv esetén az árfolyam emelkedést mutasson kedvezőtlen befektetési környezet esetén is.

**Lehetséges eszközalap összetétel:** az eszközalap elsősorban a Gránit Bank Zrt. betéti konstrukcióiba, állampapírokba, továbbá vállalati kötvényekbe és repo ügyletekbe (aktív és passzív) fekteti az Ügyfelek megtakarításait.

**Az eszközalap portfóliójában található Gránit Bank Zrt. betéti konstrukciók a partnerkockázat révén a magyar állampapíroknál kockázatosabb eszközök, ennek megfelelően várható hozamuk is magasabb. 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 díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% ZMAX index

**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 1 hónap

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejáratát megelőző időkorlát nélkül javasolt.

### **Q Pro 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 eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG HUF Likviditási befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alap saját tőkéjét főképp Magyar Állam által kibocsátott és garantált rövid hátralevő futamidejű értékpapírokba, illetve rövid lejáratú forint betétekbe fekteti.**

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

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% ZMAX állampapír index

**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt befektetési időtáv:** minimum 3 hónap

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejáratá előtt időkorlát nélkül javasolt.

### **Gránit Bank Pro Betét Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** stabil, alacsony árfolyam-ingadozása, a pénzügyi eszközalapok hozamát meghaladó hozam elérése úgy, hogy 1 hónapos befektetési időtáv esetén az árfolyam emelkedést mutasson kedvezőtlen befektetési környezet esetén is.

**Lehetséges eszközalap összetétel:** az eszközalap elsősorban a Gránit Bank Zrt. betéti konstrukcióiba, állampapírokba, továbbá vállalati kötvényekbe és repo ügyletekbe (aktív és passzív) fekteti az Ügyfelek megtakarításait.

**Az eszközalap portfóliójában található Gránit Bank Zrt. betéti konstrukciók a partnerkockázat révén a magyar állampapíroknál kockázatosabb eszközök, ennek megfelelően várható hozamuk is magasabb. 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 díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% ZMAX index

**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 1 hónap

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejáratá előtt időkorlát nélkül javasolt.

### **Hazai 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 befektetési instrumentumok. ~~Ezzel együtt az eszközalap portfóliókezelője a~~ ~~mindenkori pénz- és tőkepiaci helyzetnek megfelelően az eszközalap hozamának maximalizálása érdekében saját~~ ~~várakozásai alapján határozza meg az eszközalap optimálisnak vélt hátralévő átlagos futamidejét.~~

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap forintban denominált magyar állampapírokat, magyar állam által garántált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírokat, 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 állampapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos határidős tőzsdai eszközökbe, bankbetétekbe, illetve a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegyébe is. **Az eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG Hazai kötvény befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alapkezelő arra törekszik, hogy az Alap portfóliója döntő részben hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban forintban denominált magyar állampapírokból álljon. Az Alap pénzügyi célja a tőke megőrzése mellett a lehető legmagasabb hozam elérése a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatfizetéseinek és lejáratainak újrabefektetésével.** 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 (repo ügyletek), származtatott ügyletek kötésére.

**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.**

**Devizanem:** magyar forint  
**Referencia index:** 100% MAX index  
**Kockázati besorolás:** alacsony  
**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 2 év

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

### **Hazai 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 befektetési instrumentumok. ~~Ezzel együtt az eszközalap portfóliókezelője a~~ ~~mindenkori pénz- és tőkepiaci helyzetnek megfelelően az eszközalap hozamának maximalizálása érdekében saját~~ ~~várakozásai alapján határozza meg az eszközalap optimálisnak vélt hátralévő átlagos futamidejét.~~

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap forintban denominált magyar állampapírokat, magyar állam által garántált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírokat, 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 állampapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos határidős tőzsdai eszközökbe, bankbetétekbe, illetve a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegyébe is. **Az eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG Hazai kötvény befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alapkezelő arra törekszik, hogy az Alap portfóliója döntő részben hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban forintban denominált magyar állampapírokból álljon. Az Alap pénzügyi célja a tőke megőrzése mellett a lehető legmagasabb hozam elérése a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatfizetéseinek és lejáratainak újrabefektetésével.** 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 (repo ügyletek), származtatott ügyletek kötésére.

**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.**

**Devizanem:** magyar forint  
**Referencia index:** 100% MAX index  
**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 2 év

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



### **Globális Átváltoztatható Kötvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a lehető legnagyobb abszolút hozam elérése 1 évnél hosszabb befektetési időtávon, figyelmet fordítva a kockázat diverzifikációjára, az értékállandóságra és a tőke megőrzésére. Az eszközalap határozatlan futamidejű, nyílt végű, tehát egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** Az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, melyek portfóliójában olyan köz-, magán- vagy vegyes tulajdonú kibocsátók átváltoztatható hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai, jegyzési jogot biztosító kötvényei, a kötvényre szóló opciós jegyei (warrant) és hasonló opciós jogot biztosító értékpapírai szerepelnek, melyek székhelye a globális fejlett és fejlődő piacokon van. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Tekintettel az eszközalap által megcélzott befektetési területre, az eszközalap az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatokat is hordoz. Az eszközalap kezelője kizárólag a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázatban felsorolt pénzügyi eszközökbe fektethet be - az ott meghatározott részarányok figyelembe vételével -, egyéb ügyletet nem köthet. A portfóliókezelő az eszközalap befektetési célját ETF (passzívan kezelt a referencia index teljesítményét lekövető tőzsdén kereskedhető befektetési alap) és/vagy kollektív befektetési forma vásárlásával valósítja meg. ~~A mögöttes befektetési alap befektetési politikája elérhető a Biztosító webhelyén az Eszközalapok ismertetői között~~ (<http://www.cigpannonia.hu/biztositasok/eszkozalapok/ismertetok>). **Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése 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 eszközalap teljesítménye függ továbbá a részvényárfolyamok alakulásától is, mivel az átváltoztatható kötvények eszközosztálya közvetett részvénytőke kitétséget is jelent. Az eszközalap alacsonyabb hitelminősítéssel rendelkező kibocsátók hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba is fektethet, így magasabb a leminősítés kockázata, illetve a partnerkockázat. Az eszközalaptól várható magasabb hozam azonban a magasabb kockázat ellentételezésének tekinthető. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** Jefferies Active Convertible Indices Global forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt befektetési időtáv:** 3 év

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

### **Globális Átváltoztatható Pro Kötvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a lehető legnagyobb abszolút hozam elérése 1 évnél hosszabb befektetési időtávon, figyelmet fordítva a kockázat diverzifikációjára, az értékállandóságra és a tőke megőrzésére. Az eszközalap határozatlan futamidejű, nyílt végű, tehát egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** Az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, melyek portfóliójában olyan köz-, magán- vagy vegyes tulajdonú kibocsátók átváltoztatható hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai, jegyzési jogot biztosító kötvényei, a kötvényre szóló opciós jegyei (warrant) és hasonló opciós jogot biztosító értékpapírai szerepelnek, melyek székhelye a globális fejlett és fejlődő piacokon van. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatsökkentési céllal. Tekintettel az eszközalap által megcélzott befektetési területre, az eszközalap az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatokat is hordoz. Az eszközalap kezelője kizárólag a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázatban felsorolt pénzügyi eszközökbe fektethet be - az ott meghatározott részarányok figyelembe vételével -, egyéb ügyletet nem köthet. A portfóliókezelő az eszközalap befektetési célját ETF (passzívan kezelt a referencia index teljesítményét lekövető tőzsdén kereskedhető befektetési alap) és/vagy kollektív befektetési forma vásárlásával valósítja meg. ~~A mögöttes befektetési alap befektetési politikája elérhető a Biztosító webhelyén az Eszközalapok ismertetői között~~ (<http://www.cigpannonia.hu/biztositasok/eszkozalapok/ismertetok>). **Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése 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 eszközalap teljesítménye függ továbbá a részvényárfolyamok alakulásától is, mivel az átváltoztatható kötvények eszközosztálya közvetett részvénytőke kitétséget is jelent. Az eszközalap alacsonyabb hitelminősítéssel rendelkező kibocsátók hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba is fektethet, így magasabb a leminősítés kockázata, illetve a partnerkockázat. Az eszközalaptól várható magasabb hozam azonban a magasabb kockázat ellentételezésének tekinthető. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** Jefferies Active Convertible Indices Global forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt befektetési időtáv:** 3 év

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

### **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 kezelőjének célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az eszközalap forrásainak átlagosan 30-40 százalékát fordítsa részvények vásárlására, míg a fennmaradó hányadot döntő részben forintban denominált, a Magyar Állam által kibocsátott fix és változó kamatozású állampapírokba, illetve alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi 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. A portfóliókezelő a vagyon körülbelül 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 kamatláb-kockázatát (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 a fentieknek megfelelő befektetési alapok befektetési jegyére is fektethet. Az eszközalapban szereplő befektetési jegyek nyilvános befektetési alapok jegyei, ami azt jelenti, hogy a forgalmazó minden forgalmazási napon ugyanazon az árfolyamon vételi és visszaváltási kötelezettséget vállal a papírokra. 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, 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.**

**Devizanem:** magyar forint  
**Referencia index:** forintban meghatározott 10% BUX, 25% CETOP, 65% RMAX  
**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 2,5 év

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

### **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 kezelőjének célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az eszközalap forrásainak átlagosan 30-40 százalékát fordítsa részvények vásárlására, míg a fennmaradó hányadot döntő részben forintban denominált, a Magyar Állam által kibocsátott fix és változó kamatozású állampapírokba, illetve alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi 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. A portfóliókezelő a vagyon körülbelül 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 kamatláb-kockázatát (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 a fentieknek megfelelő befektetési alapok befektetési jegyére is fektethet. Az eszközalapban szereplő befektetési jegyek nyilvános befektetési alapok jegyei, ami azt jelenti, hogy a forgalmazó minden forgalmazási napon ugyanazon az árfolyamon vételi és visszaváltási kötelezettséget vállal a papírokra. 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, 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** forintban meghatározott 10% BUX, 25% CETOP, 65% RMAX

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 2,5 év

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

### **Nemzetközi Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a globális pénzügyi piacok lehető legszélesebb spektrumát teszi elérhetővé az Ügyfelek számára. Az alap a széleskörű regionális allokáció mellett törekszik az egyes eszközosztályok (részvény, kötvény, deviza) közötti diverzifikációra is, annak érdekében, hogy hosszabb távon minél magasabb hozam elérését tegye lehetővé.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** kormány által, jegybank által, jegybanki garanciával devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ezen értékpapírokra megkötött kölcsönzési, visszavásárlási megállapodások, bankbetétek, részvények, az említett eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyei, illetve az említett eszközökre vonatkozó származtatott ügyletek szerepelhetnek. **Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet. A portfóliókezelő az eszközalap devizakitéttességét aktívan kezeli. Ha a portfóliókezelő azt célszerűnek látja, az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot határidős deviza eladással teljes mértékben kiküszöbölheti.** 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.

**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.**

|                                                 |                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Devizanem:</b>                               | magyar forint                                                                                                                               |
| <b>Referencia index:</b>                        | 65% JP Morgan Global Aggregate Bond,<br>30% MSCI Daily TR Net World USD és 5% MSCI Daily TR Net<br>Emerging Markets USD forintban kifejezve |
| <b>Kockázati besorolás:</b>                     | közepes                                                                                                                                     |
| <b>Javasolt minimális befektetési időtáv:</b>   | 5 év                                                                                                                                        |
| <b>Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:</b> | az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.                           |

### **Nemzetközi Pro Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a globális pénzügyi piacok lehető legszélesebb spektrumát teszi elérhetővé az Ügyfelek számára. Az alap a széleskörű regionális allokáció mellett törekszik az egyes eszközosztályok (részvény, kötvény, deviza) közötti diverzifikációra is, annak érdekében, hogy hosszabb távon minél magasabb hozam elérését tegye lehetővé.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** kormány által, jegybank által, jegybanki garanciával devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ezen értékpapírokra megkötött kölcsönzési, visszavásárlási megállapodások, bankbetétek, részvények, az említett eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyei, illetve az említett eszközökre vonatkozó származtatott ügyletek szerepelhetnek. **Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.** ~~A portfóliókezelő az eszközalap devizakockázatát aktívan kezeli. Ha a portfóliókezelő azt célszerűnek látja, az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot határidős deviza eladással teljes mértékben kiküszöbölheti.~~ 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.

**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.**

|                                                 |                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Devizanem:</b>                               | magyar forint                                                                                                                               |
| <b>Referencia index:</b>                        | 65% JP Morgan Global Aggregate Bond,<br>30% MSCI Daily TR Net World USD és 5% MSCI Daily TR Net<br>Emerging Markets USD forintban kifejezve |
| <b>Kockázati besorolás:</b>                     | közepes                                                                                                                                     |
| <b>Javasolt minimális befektetési időtáv:</b>   | 5 év                                                                                                                                        |
| <b>Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:</b> | az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.                           |



### **Kolumbusz Nemzetközi Pro Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a globális pénzügyi piacok lehető legszélesebb spektrumát teszi elérhetővé az Ügyfelek számára. Az alap a széleskörű regionális allokáció mellett törekszik az egyes eszközosztályok (részvény, kötvény, deviza) közötti diverzifikációra is, annak érdekében, hogy hosszabb távon minél magasabb hozam elérését tegye lehetővé.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** kormány által, jegybank által, jegybanki garanciával devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ezen értékpapírokra megkötött kölcsönzési, visszavásárlási megállapodások, bankbetétek, részvények, az említett eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyei, illetve az említett eszközökre vonatkozó származtatott ügyletek szerepelhetnek. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet. A portfóliókezelő az eszközalap devizakockázatát aktívan kezeli. Ha a portfóliókezelő azt célszerűnek látja, az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot határidős deviza eladással teljes mértékben kiküszöbölheti. 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.

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 65% JP Morgan Global Aggregate Bond,

30% MSCI Daily TR Net World USD és 5% MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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. ~~Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.~~

**Lehetséges eszközalap összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek azokba a befektetési eszközosztályokba, eszköztípusokba jelentenek befektetést, amelyekkel a portfóliókezelő várakozásai szerint a mindenkori gazdasági, tőke- és pénzpiaci helyzetben a legmagasabb hozam érhető el. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő 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 devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~

**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 díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 80% RMAX, 20% MSCI World NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3 év

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



### **Best Select Pro 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. ~~Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet.~~

**Lehetséges eszközalap összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek azokba a befektetési eszközosztályokba, eszköztípusokba jelentenek befektetést, amelyekkel a portfóliókezelő várakozásai szerint a mindenkori gazdasági, tőke- és pénzpiaci helyzetben a legmagasabb hozam érhető el. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő 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 devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~

**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 díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 80% RMAX, 20% MSCI World NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3 év

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

### **Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a rugalmas befektetési politikájának köszönhetően, a mindenkori piaci környezetnek legmegfelelőbb eszközallokáció révén az állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése. A hozamcél elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetései rugalmasan változtathatóak: a portfóliókezelőnek 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. ~~továbbá lehetőségük van a váratlan és jelentős piacmozgató eseményekre történő gyors reakcióra is.~~ Az eszközalap célkitűzése, hogy olyan többlétszolgáltatást nyújtson az Ügyfeleknek, melynek köszönhetően nem kell folyamatosan felülvizsgálniuk és átcsoportosítaniuk befektetéseiket az elérhető eszközalapok között, hanem a portfóliókezelő szaktudására támaszkodva, az eszközalap aktívan kezelt befektetési szerkezetéből adódóan egy eszközalapon belül érthessék el a Biztosító által kínált összes – a mindenkori piaci várakozásoknak megfelelő – befektetési lehetőséget.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb 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.~~ **Amennyiben a portfóliókezelő 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, 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.**

**Devizanem:** forint  
**Referencia index:** 100% RMAX Index  
**Kockázati besorolás:** közepes  
**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3-4 év

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

### **Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a rugalmas befektetési politikájának köszönhetően, a mindenkori piaci környezetnek legmegfelelőbb eszközallokáció révén az állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése. A hozamcél elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetési rugalmasan változtathatóak: 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 portfólió kezelő munkatársai szakismeretükre támaszkodva, a piacok rendszeres elemzése során választják ki azokat a mögöttes eszközöket, melyekben az adott piaci környezetben növekedési potenciált látnak. ~~továbbá lehetőségük van a váratlan és jelentős piacmozgató eseményekre történő gyors reakcióra is.~~ Az eszközalap célkitűzése, hogy olyan többlétszolgáltatást nyújtson az Ügyfeleknek, melynek köszönhetően nem kell folyamatosan felülvizsgálniuk és átcsoportosítaniuk befektetéseiket az elérhető eszközalapok között, hanem a portfólió kezelő szaktudására támaszkodva, az eszközalap aktívan kezelt befektetési szerkezetéből adódóan egy eszközalapon belül érthessék el a Biztosító által kínált összes – a mindenkori piaci várakozásoknak megfelelő – befektetési lehetőséget.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb 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.~~ **Amennyiben a portfóliókezelő 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, 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.**

**Devizanem:** forint  
**Referencia index:** 100% RMAX Index  
**Kockázati besorolás:** közepes  
**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3-4 év

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

### **Hazai Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** egy diversifikált portfólió felépítésével a hazai gazdasági élet meghatározó társaságainak részvényeibe fektetve hosszabb távon a kötvényhozamokat meghaladó, maximális befektetési hozamot érjen el. Az eszközalap főként a hazai részvényt piacot, kisebb részben a hazai pénz- és állampapír piacot célozza meg.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap magyar részvényekbe, elsősorban a BUX Index vezető részvényeibe jelent befektetést. Az eszközalap budapesti, illetve egyéb tőzsdékre bevezetett részvényeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat tartalmazhat, az eszközalapban származtatott ügyletek szerepelhetnek az említett eszköztípusokra vonatkozóan, valamint az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési és visszavásárlási megállapodásokat is. Az eszközalap a fenti eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegyét is tartalmazhatja. **Az eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alapkezelő a hazai részvényt piac fő reprezentánsának tekintett BUX Index összetételét megközelítő részvényportfóliót alakít ki. A portfólió részvénybefektetéseit főként a BUX index tagjaiból fogják állni, leginkább egyedi részvények formájában, de lehetőség lesz a BUX indexben szereplő értékpapírokra szóló származtatott ügyletek megkötésére is. Az Alap tartalmazhat olyan részvényeket is, amelyek a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazottak, azonban nem BUX Index tagok, illetve külföldi értéktőzsdéken forgalmazott részvényeket is. Az Alap a részvényt piaci befektetéseken kívül magyar állampapírokból, bankbetétekből és egyéb pénzpiaci eszközökből álló portfóliórészt is kialakíthat az Alap likviditásának biztosítása érdekében. Az Alap kollektív befektetési értékpapírokat is tartalmazhat. Az Alap teljesítménye az indexkövető jelleg miatt erősen kötődik a BUX Index teljesítményéhez, de a portfólió kialakítása során rendelkezésre álló eltérései lehetőségek miatt előfordulhatnak olyan időszakok, amikor az együttmozgás kevésbé szoros.**

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.

**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.**

**Devizanem:** magyar forint  
**Referencia index:** 80% BUX Index, 20% RMAX Index  
**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Hazai Pro Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** egy diversifikált portfólió felépítésével a hazai gazdasági élet meghatározó társaságainak részvényeibe fektetve hosszabb távon a kötvényhozamokat meghaladó, maximális befektetési hozamot érjen el. Az eszközalap főként a hazai részvényt piacot, kisebb részben a hazai pénz- és állampapír piacot célozza meg.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap magyar részvényekbe, elsősorban a BUX Index vezető részvényeibe jelent befektetést. Az eszközalap budapesti, illetve egyéb tőzsdékre bevezetett részvényeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat tartalmazhat, az eszközalapban származtatott ügyletek szerepelhetnek az említett eszköztípusokra vonatkozóan, valamint az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési és visszavásárlási megállapodásokat is. Az eszközalap a fenti eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegyét is tartalmazhatja. **Az eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alapkezelő a hazai részvényt piac fő reprezentánsának tekintett BUX Index összetételét megközelítő részvényportfóliót alakít ki. A portfólió részvénybefektetéseit főként a BUX index tagjaiból fogják állni, leginkább egyedi részvények formájában, de lehetőség lesz a BUX indexben szereplő értékpapírokra szóló származtatott ügyletek megkötésére is. Az Alap tartalmazhat olyan részvényeket is, amelyek a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazottak, azonban nem BUX Index tagok, illetve külföldi értéktőzsdéken forgalmazott részvényeket is. Az Alap a részvényt piaci befektetéseken kívül magyar állampapírokból, bankbetétekből és egyéb pénzpiaci eszközökből álló portfóliórészt is kialakíthat az Alap likviditásának biztosítása érdekében. Az Alap kollektív befektetési értékpapírokat is tartalmazhat. Az Alap teljesítménye az indexkövető jelleg miatt erősen kötődik a BUX Index teljesítményéhez, de a portfólió kialakítása során rendelkezésre álló eltérései lehetőségek miatt előfordulhatnak olyan időszakok, amikor az együttmozgás kevésbé szoros.**

Az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében az eszközalap likvid eszközöket (például bankbetétet, rövid hátralévő futamidejű állampapírokat), illetve elsősorban olyan befektetési jegyet is tartalmaz, amelyek valamennyi forgalmazási napon korlátlan mennyiségben visszaválthatók.

**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.**

**Devizanem:** magyar forint  
**Referencia index:** 80% BUX Index, 20% RMAX Index  
**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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 mértékű ingadozást mutathat. Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI World NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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 mértékű ingadozást mutathat.**

**Az eszközalapba befektetett díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI World NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### **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. A portfóliókezelő célja, hogy 100%-ban nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírokban tartsa a kezelt vagyont. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti 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 díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI USA NR USD index HUF-ban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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. A portfóliókezelő célja, hogy 100%-ban nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírokban tartsa a kezelt vagyont. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő úgy itéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti 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 díjakra a Biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI USA NR USD index HUF-ban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 tőkepiaca. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** forintban kifejezve: 20% BUX, 40% CETOP20, 40% MSCI EM  
Europe 10/40 NR USD index

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** forintban kifejezve: 20% BUX, 40% CETOP20, 40% MSCI EM Europe I0/40 NR USD index

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Oroszországi Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson Oroszország gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az oroszországi tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI Russia I0/40 Net TR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Oroszországi Pro Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson Oroszország gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az oroszországi tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI Russia I0/40 Net TR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Urál Oroszországi Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson Oroszország gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az oroszországi tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI Russia I0/40 NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### **Urál Oroszországi Pro Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson Oroszország gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az oroszországi tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI Russia I0/40 NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Fejlődő Piacok 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, Oroszország, 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% Daily TR Net MSCI Emerging Markets USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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, Oroszország, 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% Daily TR Net MSCI Emerging Markets USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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, Oroszország, 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% Daily TR Net MSCI Emerging Markets USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Amazonas Latin-amerikai Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** az eszközalap lehetőséget kínál a közép- és dél-amerikai régió fejlődő vállalkozásai által elért gazdasági teljesítményekből való részesedésre a befektetési hozamok révén. Az eszközalap a hosszú távú abszolút hozam elérésére törekszik, amelynek érdekében az eszközalap vagyont közvetetten, befektetési jegyeken keresztül latin-amerikai részvényekbe fekteti. A befektetési jegyeken túl az eszközalap kezelője kizárólag a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázatban felsorolt pénzügyi eszközökbe – elsősorban állampapírok, bankbetét, bankszámla egyenleg, deviza fedezés – fektethet be az ott meghatározott részarányok figyelembe vételével, egyéb ügyletet nem köthet. Az eszközalap határozatlan futamidejű, nyílt végű, tehát egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók. Tekintettel az eszközalap által megcélzott befektetési területre, az eszközalap az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatokat is hordoz. Az eszközalap értékelése az eszközalap portfóliójában nyilvántartott pénzügyi eszközök legfrissebb elérhető árfolyamai alapján történik a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történő ártértékeléssel.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a latin-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket végezhet.~~

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% MSCI EM Latin America I0/40 NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Amazonas Latin-amerikai Pro Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** az eszközalap lehetőséget kínál a közép- és dél-amerikai régió fejlődő vállalkozásai által elért gazdasági teljesítményekből való részesedésre a befektetési hozamok révén. Az eszközalap a hosszú távú abszolút hozam elérésére törekszik, amelynek érdekében az eszközalap vagyont közvetetten, befektetési jegyeken keresztül latin-amerikai részvényekbe fekteti. A befektetési jegyeken túl az eszközalap kezelője kizárólag a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázatban felsorolt pénzügyi eszközökbe – elsősorban állampapírok, bankbetét, bankszámla egyenleg, deviza fedezés – fektethet be az ott meghatározott részarányok figyelembe vételével, egyéb ügyletet nem köthet. Az eszközalap határozatlan futamidejű, nyílt végű, tehát egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók. Tekintettel az eszközalap által megcélzott befektetési területre, az eszközalap az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatokat is hordoz. Az eszközalap értékelése az eszközalap portfóliójában nyilvántartott pénzügyi eszközök legfrissebb elérhető árfolyamai alapján történik a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történő ártértékeléssel.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a latin-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket végezhet.

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% MSCI EM Latin America I0/40 NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Latin-amerikai Részvény Eszközalap**

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

**Lehetséges eszközalap összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a latin-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI EM Latin America 10/40 NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Latin-amerikai Pro Részvény Eszközalap**

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

**Lehetséges eszközalap összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a latin-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referenciaindex:** 100% MSCI EM Latin America 10/40 NR USD index forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### 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. A portfóliókezelő 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. Ennek érdekében —amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik— a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% MSCI China 10/40 Net TR USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% MSCI China 10/40 Net TR USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% MSCI China 10/40 Net TR USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### 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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% MSCI India I0/40 Net TR USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Indiai Pro 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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% MSCI India I0/40 Net TR USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Gangesz Indiai Pro 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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% MSCI India I0/40 Net TR USD forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Warren Buffett Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-béli Berkshire Hathaway-be kínáljon befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatain keresztül több különböző iparágban működik (pl. építőipar, gépipar, textilipar, pénzügyi, biztosítási szektor, fémipar, ingatlanszektor stb.) Az eszközalapon keresztül olyan kisebb összegű megtakarításokkal is lehetővé válik a befektetés, amellyel egyébként a részvényt annak magas ára miatt nem lehetne megvásárolni. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többelthozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap megcélzott részvényhányada a Berkshire Hathaway vállalat részvényéből 100%, azonban likviditási célból forint, illetve amerikai dollár alapú pénzpiaci 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 az eszközalap. Az eszközalap által megcélzott részvény tőzsdei forgalma is kellő likviditást biztosít az eszközalap számára. 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% Berkshire Hathaway B sorozat forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### **Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-béli Berkshire Hathaway-be kínáljon befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatain keresztül több különböző iparágban működik (pl. építőipar, gépipar, textilipar, pénzügyi, biztosítási szektor, fémipar, ingatlanszektor stb.) Az eszközalapon keresztül olyan kisebb összegű megtakarításokkal is lehetővé válik a befektetés, amellyel egyébként a részvényt annak magas ára miatt nem lehetne megvásárolni. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többelthozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap megcélzott részvényhányada a Berkshire Hathaway vállalat részvényéből 100%, azonban likviditási célból forint, illetve amerikai dollár alapú pénzpiaci eszközöket, látra szóló, vagy legfeljebb 1 évre lekötött bankbetétet, 1 évnél rövidebb hátralévő átlagos futamidejű állampapírokat, a BerkshireHathaway által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint magyar állampapírokat is tartalmazhat az eszközalap. Az eszközalap által megcélzott részvény tőzsdei forgalma is kellő likviditást biztosít az eszközalap számára. 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.**

**Devizanem:** magyar forint

**Referencia index:** 100% Berkshire Hathaway B sorozat forintban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### **Metallicum Árupiaci Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a befektetett tőke hosszú távú gyarapítása a kockázatmegosztás figyelembe vételével. 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 a portfóliókezelő 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.**

|                             |                                                                      |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Devizanem:</b>           | magyar forint                                                        |
| <b>Referenciaindex:</b>     | 40% Dow Jones-UBS Precious Metals TR Sub-Index forintban kifejezve   |
|                             | 40% Dow Jones-UBS Industrial Metals TR Sub-Index forintban kifejezve |
|                             | 10% Palladium London PM Fix forintban kifejezve                      |
|                             | 10% Platinum London PM Fix forintban kifejezve                       |
| <b>Kockázati besorolás:</b> | magas                                                                |

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Metallicum Pro Árupiaci Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a befektetett tőke hosszú távú gyarapítása a kockázatmegosztás figyelembe vételével. 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 a portfóliókezelő 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.**

|                             |                                                                      |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Devizanem:</b>           | magyar forint                                                        |
| <b>Referenciaindex:</b>     | 40% Dow Jones-UBS Precious Metals TR Sub-Index forintban kifejezve   |
|                             | 40% Dow Jones-UBS Industrial Metals TR Sub-Index forintban kifejezve |
|                             | 10% Palladium London PM Fix forintban kifejezve                      |
|                             | 10% Platinum London PM Fix forintban kifejezve                       |
| <b>Kockázati besorolás:</b> | magas                                                                |

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Abszolút Hozam Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlet hozam 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 befektetési eszközalapoktól a széles eszköztáron túl abban térnek el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetőségük hozamot elérni. A portfóliókezelő befektetési döntéseiben az ország befektetési piacának legjobb szakembereire támaszkodik.

**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 a portfóliókezelő 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 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.**

**Devizanem:** magyar forint  
**Referencia index:** 100% RMAX index  
**Kockázati besorolás:** közepes  
**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 1,5-2,5 év

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

### **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 befektetési eszközalapoktól a széles eszköztáron túl abban térnek el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetőségük hozamot elérni. A portfóliókezelő befektetési döntéseiben az ország befektetési piacának legjobb szakembereire támaszkodik.

**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 a portfóliókezelő 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 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.**

|                                               |                 |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| <b>Devizanem:</b>                             | magyar forint   |
| <b>Referencia index:</b>                      | 100% RMAX index |
| <b>Kockázati besorolás:</b>                   | közepes         |
| <b>Javasolt minimális befektetési időtáv:</b> | 1,5-2,5 év      |

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

### **Tőkevédett Eszközalap 2022**

**Az eszközalap célja:** a lejáratú 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 lejáratú 2022. június 30. Az eszközalap célja a tőkevédelem biztosítása a lejáratú dátumra vonatkozóan. A tőkevédelem csakis az eszközalap lejáratúának 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. Rendkívüli esetben előfordulhat, hogy az eszközalap kezelőjén és a portfóliókezelőn kívül álló okból a tőkevédelem nem teljesül. Ilyen rendkívüli eset lehet az eszközalapot érintő nagy mértékű tőkemozgás negatív hatása, a magyar állam szolvenciájának sérülése, illetve a jogszabályok jövőbeni kedvezőtlen változása. Az eszközalaphoz tartozó további kockázatokat az a) melléklet és a b) melléklet eszközalapra vonatkozó adatsora tartalmazza.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap lejáratúának napjára vonatkozó tőkevédelem teljesülése érdekében, a portfóliókezelő az eszközalapba érkező tőke nagy részét a Magyar Állam által kibocsátott, 2022-ben lejáratú, 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. Az eszközalap fektethet a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegyébe 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.**

**Devizanem:** forint  
**Referencia index:** nincs  
**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** lejáratig (2022. június 30-ig) tartó befektetés

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

### **Tőkevédett Pro Eszközalap 2022**

**Az eszközalap célja:** a lejáratú 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 lejáratú 2022. június 30. Az eszközalap célja a tőkevédelem biztosítása a lejáratú dátumra vonatkozóan. A tőkevédelem csakis az eszközalap lejáratúának 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. Rendkívüli esetben előfordulhat, hogy az eszközalap kezelőjén és a portfóliókezelőn kívül álló okból a tőkevédelem nem teljesül. Ilyen rendkívüli eset lehet az eszközalapot érintő nagy mértékű tőkemozgás negatív hatása, a magyar állam szolvenciájának sérülése, illetve a jogszabályok jövőbeni kedvezőtlen változása. Az eszközalaphoz tartozó további kockázatokat az a) melléklet és a b) melléklet eszközalapra vonatkozó adatsora tartalmazza.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap lejáratúának napjára vonatkozó tőkevédelem teljesülése érdekében, a portfóliókezelő az eszközalapba érkező tőke nagy részét a Magyar Állam által kibocsátott, 2022-ben lejáratú, 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. Az eszközalap fektethet a fent felsorolt eszközökbe fektető befektetési alap befektetési jegybe 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 mindenkori 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.**

**Devizanem:** forint  
**Referencia index:** nincs  
**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** lejáratig (2022. június 30-ig) tartó befektetés

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

### **Oraculum Pro Részvénytúlsúlyos Vegyes Eszkőzalap**

**Az eszkőzalap célja:** hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. **Az eszkőzalap befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Oraculum részvénytúlsúlyos vegyes befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint a befektetéseket főként részvény és kötvénypiaci eszközökbe tervezi megvalósítani, aktív vagyongazdálkodási és konzervatív kockázatzsokelési szemlélet mellett.** Megfelelő piaci körülmények között, ezen eszkőzkategóriáktól eltérő eszkőzökbe való befektetés is lehetséges (pl. árupiac, vállalati kötvények). A tervezett átlagos részvényarány 40 és 60 százalék között fog ingadozni, de indokolt esetben az ettől való eltérés is megengedett. Az eszkőzök kiválasztása fundamentális elemzések alapján történik, a technikai elemzések legfeljebb időzítsi céllal kerülnek figyelembe vételre. **Az eszkőzalap a fentieknek megfelelő befektetési alapok befektetési jegybe is fektethet.**

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

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

**Devizanem:** magyar forint  
**Referencia index:** 100% ZMAX állampapír index  
**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3 év

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



### **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 eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG EUR Likviditási Alap befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alap saját tőkéjét főképp euróban denominált Európai Unió és OECD tagországok által kibocsátott rövid hátralevő futamidejű értékpapírokba, illetve rövid lejáratú euró betétekbe fekteti.**

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

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% Total Return Eonia Index

**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt befektetési időtáv:** minimum 3 hónap

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejáratá előtt időkorlát nélkül javasolt.

### **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 eszközalap a befektetéseit jellemzően a Pannónia CIG Alapkezelő Pannónia CIG EUR Likviditási Alap befektetési alapjába fekteti. A befektetési alap befektetési politikája szerint az Alap saját tőkéjét főképp euróban denominált Európai Unió és OECD tagországok által kibocsátott rövid hátralevő futamidejű értékpapírokba, illetve rövid lejáratú euró betétekbe fekteti.**

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

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% Total Return Eonia Index

**Kockázati besorolás:** alacsony

**Javasolt befektetési időtáv:** minimum 3 hónap

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejáratá előtt időkorlát nélkül javasolt.

### **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 befektetései megoszlának 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. ~~A devizakockázat nem kell, hogy fedezve legyen az alap referencia devizájához képest (euró).~~ Az eszközalap fedezeti céllal, illetve a hatékony portfóliókezelés érdekében köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat, származtatott ügyleteket. Likviditási célból az eszközalap bármilyen konvertibilis devizában tarthat likvid eszközöket 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.**

**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 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.**

**Devizanem:** euró  
**Referencia index:** JP Morgan GBI Global Index  
**Kockázati besorolás:** közepes  
**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3 év

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

### **Euró Alapú Nemzetközi Pro 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 befektetései megoszlának 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. ~~A devizakockázat nem kell, hogy fedezve legyen az alap referencia devizájához képest (euró).~~ Az eszközalap fedezeti céllal, illetve a hatékony portfóliókezelés érdekében köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat, származtatott ügyleteket. Likviditási célból az eszközalap bármilyen konvertibilis devizában tarthat likvid eszközöket 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.**

**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 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.**

**Devizanem:** euró  
**Referencia index:** JP Morgan GBI Global Index  
**Kockázati besorolás:** közepes  
**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3 év

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

### **Euró Alapú Nemzetközi Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** hogy a globális pénzügyi piacok lehető legszélesebb spektrumát tegye elérhetővé az Ügyfelek számára. Az alap a széleskörű regionális allokáció mellett törekszik az egyes eszközosztályok (részvény, kötvény, deviza) közötti diverzifikációra is, annak érdekében, hogy hosszabb távon minél magasabb hozam elérését tegye lehetővé.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** kormány által, jegybank által, jegybanki garanciával devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ezen értékpapírokra megkötött kölcsönzési, visszavásárlási megállapodások, bankbetétek, részvények, az említett eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyei, illetve az említett eszközökre vonatkozó származtatott ügyletek szerepelhetnek. **Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet. A portfóliókezelő az eszközalap devizakockázatát aktívan kezeli. Ha a portfóliókezelő azt célszerűnek látja, az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot határidős deviza eladással teljes mértékben kiküszöbölheti.** 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.

**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.**

|                                                 |                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Devizanem:</b>                               | euró                                                                                                                                |
| <b>Referencia index:</b>                        | 65% JP Morgan Global Aggregate Bond, 30% MSCI Daily TR Net World USD és 5% MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD euróban kifejezve |
| <b>Kockázati besorolás:</b>                     | közepes                                                                                                                             |
| <b>Javasolt minimális befektetési időtáv:</b>   | 5 év                                                                                                                                |
| <b>Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:</b> | az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.                   |

### **Euró Alapú Kolumbusz Nemzetközi Pro Vegyes Eszkőalap**

**Az eszközalap célja:** hogy a globális pénzügyi piacok lehető legszélesebb spektrumát tegye elérhetővé az Ügyfelek számára. Az alap a széleskörű regionális allokáció mellett törekszik az egyes eszközosztályok (részvény, kötvény, deviza) közötti diverzifikációra is, annak érdekében, hogy hosszabb távon minél magasabb hozam elérését tegye lehetővé.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** kormány által, jegybank által, jegybanki garanciával devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ezen értékpapírokra megkötött kölcsönzési, visszavásárlási megállapodások, bankbetétek, részvények, az említett eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyei, illetve az említett eszközökre vonatkozó származtatott ügyletek szerepelhetnek. **Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, az eszközalap hozamának növelése vagy a devizakockázat csökkentése érdekében deviza fedezeti ügyletet köthet.** ~~A portfóliókezelő az eszközalap devizakockázatát aktívan kezeli. Ha a portfóliókezelő azt célszerűnek látja, az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot határidős deviza eladással teljes mértékben kiküszöbölheti.~~ 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.

**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.**

**Devizanem:** euró  
**Referencia index:** 65% JP Morgan Global Aggregate Bond, 30% MSCI Daily TR Net World USD és 5% MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD euróban kifejezve  
**Kockázati besorolás:** közepes  
**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év  
**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

### **Euró Alapú Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a rugalmas befektetési politikájának köszönhetően, a mindenkori piaci környezetnek legmegfelelőbb eszközallokáció révén az állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése. A hozamcél elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetési rugalmasan változtathatóak: 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 portfólió kezelő munkatársai szakismeretükre támaszkodva, a piacok rendszeres elemzése során választják ki azokat a mögöttes eszközöket, melyekben az adott piaci környezetben növekedési potenciált látnak. ~~továbbá lehetőségük van a váratlan és jelentős piacmozgató eseményekre történő gyors reakcióra is.~~ Az eszközalap célkitűzése, hogy olyan többlétszolgáltatást nyújtson az Ügyfeleknek, melynek köszönhetően nem kell folyamatosan felülvizsgálniuk és átcsoportosítaniuk befektetéseiket az elérhető eszközalapok között, hanem a portfólió kezelő szaktudására támaszkodva, az eszközalap aktívan kezelt befektetési szerkezetéből adódóan egy eszközalapon belül érthessék el a Biztosító által kínált összes – a mindenkori piaci várakozásoknak megfelelő – befektetési lehetőséget.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb 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 a portfóliókezelő 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 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Total Return Eonia Index

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3-4 év

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



### **Euró Alapú Pannónia Aktív Pro Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a rugalmas befektetési politikájának köszönhetően, a mindenkor piaci környezetnek legmegfelelőbb eszközallokáció révén az állampapírok által biztosított hozamot meghaladó hozam elérése. A hozamcél elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetési rugalmasan változtathatóak: 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 portfólió kezelő munkatársai szakismeretükre támaszkodva, a piacok rendszeres elemzése során választják ki azokat a mögöttes eszközöket, melyekben az adott piaci környezetben növekedési potenciált látnak. ~~továbbá lehetőségük van a váratlan és jelentős piacmozgató eseményekre történő gyors reakcióra is.~~ Az eszközalap célkitűzése, hogy olyan többlétszolgáltatást nyújtson az Ügyfeleknek, melynek köszönhetően nem kell folyamatosan felülvizsgálniuk és átcsoportosítaniuk befektetéseiket az elérhető eszközalapok között, hanem a portfólió kezelő 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 a lehető legszélesebb 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 a portfóliókezelő 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 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Total Return Eonia Index

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3-4 év

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

### **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 a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI World NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~ Amennyiben a portfóliókezelő 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI World NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI USA NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI USA NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** euróban kifejezve: 20% BUX, 40% CETOP20, 40% MSCI EM Europe I0/40 NR EUR index

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** euróban kifejezve: 20% BUX, 40% CETOP20, 40% MSCI EM Europe I0/40 NR EUR index

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### **Euró Alapú Oroszországi Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson Oroszország gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az oroszországi tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI Russia I0/40 NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Oroszországi Pro Részvény Eszkőzalap**

**Az eszkőzalap célja:** különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson Oroszország gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

**Lehetséges eszkőzalap-összetétel:** az eszkőzalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az oroszországi tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszkőzalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is köthet.~~

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

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI Russia 10/40 NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Urál Oroszországi Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson Oroszország gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az oroszországi tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI Russia I0/40 NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Urál Oroszországi Pro Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** különböző típusú befektetések együttesének kialakításával lehetőséget nyújtson Oroszország gazdasági fejlődéséből származó befektetési hozamokból történő részesedésre.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja az oroszországi tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI Russia 10/40 NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Fejlődő Piacok 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, Oroszország, 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Daily TR Net MSCI Emerging Markets USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú 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, Oroszország, 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Daily TR Net MSCI Emerging Markets USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú 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, Oroszország, 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Daily TR Net MSCI Emerging Markets USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Latin-amerikai Részvény Eszközalap**

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

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

~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró

**Referenciaindex:** 100% MSCI EM Latin America 10/40 NR USD index euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### **Euró Alapú Latin-amerikai Pro Részvény Eszközalap**

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

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a latin-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket köthet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket is 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.**

**Devizanem:** euró  
**Referenciaindex:** 100% MSCI EM Latin America 10/40 NR USD index euróban kifejezve  
**Kockázati besorolás:** magas  
**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év  
**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés akkor javasolt, amennyiben a biztosítás lejáratáig még legalább 5 év hátravan.

### **Euró Alapú Amazonas Latin-amerikai Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** az eszközalap lehetőséget kínál a közép- és dél-amerikai régió fejlődő vállalkozásai által elért gazdasági teljesítményekből való részesedésre a befektetési hozamok révén. Az eszközalap a hosszú távú abszolút hozam elérésére törekszik, amelynek érdekében az eszközalap vagyonát közvetetten, befektetési jegyeken keresztül latin-amerikai részvényekbe fekteti. A befektetési jegyeken túl az eszközalap kezelője kizárólag a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázatban felsorolt pénzügyi eszközökbe – elsősorban állampapírok, bankbetét, bankszámla egyenleg, deviza fedezés – fektethet be az ott meghatározott részarányok figyelembe vételével, egyéb ügyletet nem köthet. Az eszközalap határozatlan futamidejű, nyílt végű, tehát egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók. Tekintettel az eszközalap által megcélzott befektetési területre, az eszközalap az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatokat is hordoz. Az eszközalap értékelése az eszközalap portfóliójában nyilvántartott pénzügyi eszközök legfrissebb elérhető árfolyamai alapján történik a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történő ártértékeléssel.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a latin-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket végezhet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% MSCI EM Latin America I0/40 NR USD index euróban  
kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Amazonas Latin-amerikai Pro Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** az eszközalap lehetőséget kínál a közép- és dél-amerikai régió fejlődő vállalkozásai által elért gazdasági teljesítményekből való részesedésre a befektetési hozamok révén. Az eszközalap a hosszú távú abszolút hozam elérésére törekszik, amelynek érdekében az eszközalap vagyont közvetetten, befektetési jegyeken keresztül latin-amerikai részvényekbe fekteti. A befektetési jegyeken túl az eszközalap kezelője kizárólag a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázatban felsorolt pénzügyi eszközökbe – elsősorban állampapírok, bankbetét, bankszámla egyenleg, deviza fedezés – fektethet be az ott meghatározott részarányok figyelembe vételével, egyéb ügyletet nem köthet. Az eszközalap határozatlan futamidejű, nyílt végű, tehát egységei az eszközalap bevezetése után folyamatosan jegyezhetők és visszaválthatók. Tekintettel az eszközalap által megcélzott befektetési területre, az eszközalap az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatokat is hordoz. Az eszközalap értékelése az eszközalap portfóliójában nyilvántartott pénzügyi eszközök legfrissebb elérhető árfolyamai alapján történik a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történő ártértékeléssel.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek elsődleges célpontja a latin-amerikai tőkepiac. Az előbb említett kollektív befektetési formák mellett a portfóliókezelő készpénzt is tarthat likviditási és kockázatcsökkentési céllal. Amennyiben a portfóliókezelő úgy ítéli meg, akkor az eszközalap hozamának növelése, illetve az árfolyamkockázat csökkentése érdekében devizafedezeti ügyleteket végezhet. ~~A devizakockázat csökkentése érdekében a portfóliókezelő egy évnél rövidebb futamidejű szabványosított és tőzsdén kívüli devizaügyleteket 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% MSCI EM Latin America I0/40 NR USD index euróban  
kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú 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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% MSCI China 10/40 Net TR USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú 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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% MSCI China 10/40 Net TR USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 lehetőségeiből. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% MSCI China 10/40 Net TR USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **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 lehetőségeiből. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% MSCI India I0/40 Net TR USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### **Euró Alapú Indiai Pro 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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% MSCI India I0/40 Net TR USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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



### **Euró Alapú Gangesz Indiai Pro 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. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% MSCI India I0/40 Net TR USD euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Warren Buffett Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-béli Berkshire Hathaway-be kínáljon befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatain keresztül több különböző iparágban működik (például építőipar, gépípar, textilipar, pénzügyi, biztosítási szektor, fémipar, ingatlanszektor stb.) Az eszközalapon keresztül olyan kisebb összegű megtakarításokkal is lehetővé válik a befektetés, amellyel egyébként a részvényt annak magas ára miatt nem lehetne megvásárolni. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többelthozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap megcélzott részvényhányada a Berkshire Hathaway vállalat részvényéből 100%, azonban likviditási célból forint, illetve amerikai dollár alapú pénzpiaci 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 az eszközalap. Az eszközalap által megcélzott részvény tőzsdei forgalma is kellő likviditást biztosít az eszközalap számára. 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Berkshire Hathaway B sorozat euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-béli Berkshire Hathaway-be kínáljon befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatain keresztül több különböző iparágban működik (például építőipar, gépípar, textilipar, pénzügyi, biztosítási szektor, fémipar, ingatlanszektor stb.) Az eszközalapon keresztül olyan kisebb összegű megtakarításokkal is lehetővé válik a befektetés, amellyel egyébként a részvényt annak magas ára miatt nem lehetne megvásárolni. A portfóliókezelő 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. ~~Ennek érdekében – amennyiben a piaci körülmények, valamint az eszközalap mérete lehetővé teszik – a portfóliókezelő a portfóliókezelő az árfolyamkockázat fedezésére törekszik, azonban ettől eltekinthet, amennyiben várakozásai szerint az árfolyamkockázat vállalása többelhozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.~~

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** az eszközalap megcélzott részvényhányada a Berkshire Hathaway vállalat részvényéből 100%, azonban likviditási célból forint, illetve amerikai dollár alapú pénzpiaci 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 az eszközalap. Az eszközalap által megcélzott részvény tőzsdei forgalma is kellő likviditást biztosít az eszközalap számára. 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Berkshire Hathaway B sorozat euróban kifejezve

**Kockázati besorolás:** magas

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Metallicum Árúpiaci Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a befektetett tőke hosszú távú gyarapítása a kockázatmegosztás figyelembe vételével. 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 a portfóliókezelő 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.**

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Devizanem:</b>           | euró                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Referenciaindex:</b>     | 40% Dow Jones-UBS Precious Metals TR Sub-Index forintban kifejezve<br>40% Dow Jones-UBS Industrial Metals TR Sub-Index forintban kifejezve<br>10% Palladium London PM Fix forintban kifejezve<br>10% Platinum London PM Fix forintban kifejezve |
| <b>Kockázati besorolás:</b> | magas                                                                                                                                                                                                                                           |

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Metallicum Pro Árupiaci Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** a befektetett tőke hosszú távú gyarapítása a kockázatmegosztás figyelembe vételével. 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 a portfóliókezelő 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.**

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Devizanem:</b>           | euró                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Referenciaindex:</b>     | 40% Dow Jones-UBS Precious Metals TR Sub-Index forintban kifejezve<br>40% Dow Jones-UBS Industrial Metals TR Sub-Index forintban kifejezve<br>10% Palladium London PM Fix forintban kifejezve<br>10% Platinum London PM Fix forintban kifejezve |
| <b>Kockázati besorolás:</b> | magas                                                                                                                                                                                                                                           |

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év

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

### **Euró Alapú Abszolút Hozam Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** abszolút hozam elérése és a kockázat minimalizálása azáltal, hogy a portfólió volatilitását a nemzetközi piacok átlaga alatt tartja. A kockázat minimalizáló stratégiának megfelelően az alap fókuszában olyan alacsony volatilitású termékek állnak, melyek nem mozognak szorosan együtt a piacokkal, viszont növekedési potenciállal rendelkeznek. Az eszközalap e célját elsősorban olyan befektetési alap(ok)ba történő befektetéssel kívánja elérni, melyek befektetési politikája hasonló célkitűzést tartalmaz.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** Abszolút hozamú, illetve az előzőekben bemutatott stratégiát követő befektetési alapok befektetési jegyei, euróban és forintban denominált állampapírok, bankbetétek, folyószámla egyenleg, repómegállapodások, egyéb pénzügyi eszközök, vagy döntően a fenti eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyei. A portfóliókezelő elsősorban befektetési jegyek és állampapírok adásvételére jogosult, de lehetősége van a pénzügyi változásokhoz igazodóan betételekötésre is. **A portfóliókezelő az eszközalap befektetési stratégiáját közvetetten, más befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Amennyiben a portfóliókezelő 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 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Total Return Eonia Index

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3-4 év

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

### **Euró Alapú Abszolút Hozam Pro Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** abszolút hozam elérése és a kockázat minimalizálása azáltal, hogy a portfólió volatilitását a nemzetközi piacok átlaga alatt tartja. A kockázat minimalizáló stratégiának megfelelően az alap fókuszában olyan alacsony volatilitású termékek állnak, melyek nem mozognak szorosan együtt a piacokkal, viszont növekedési potenciállal rendelkeznek. Az eszközalap e célját elsősorban olyan befektetési alap(ok)ba történő befektetéssel kívánja elérni, melyek befektetési politikája hasonló célkitűzést tartalmaz.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** Abszolút hozamú, illetve az előzőekben bemutatott stratégiát követő befektetési alapok befektetési jegyei, euróban és forintban denominált állampapírok, bankbetétek, folyószámla egyenleg, repómegállapodások, egyéb pénzügyi eszközök, vagy döntően a fenti eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegyei. A befektetési alap kezelője elsősorban befektetési jegyek és állampapírok adásvételére jogosult, de lehetősége van a pénzügyi változásokhoz igazodóan betételekötésre is. **A portfóliókezelő az eszközalap befektetési stratégiáját közvetetten, más befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Amennyiben a portfóliókezelő 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 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.**

**Devizanem:** euró

**Referencia index:** 100% Total Return Eonia Index

**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3-4 év

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



### **Kikötő 2025 Euró Alapú Tőkevédett Nemzetközi Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** A lejárat dátummal rendelkező 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 2025. november 30. Az eszközalap célja, hogy a tőkevédelem biztosítása mellett a lejárat dátumra optimalizálva a lehető legjobb megtérülést biztosítsa az ügyfeleknek, a hátralévő futamidő függvényében változó kockázatvállalás mellett. A portfólióba kerülő céldátum-alap befektetési politikája igen rugalmas keretek között mozoghat. A részvénykitettségek várható értéke a lejárat dátumhoz közeledve csökken, miközben az alacsonyabb kockázatú pénz- és kötvénypiaci befektetések súlya emelkedik.

**Az eszközalap a tőkevédelem mellett vállalja lejáratkor a befektetési egységek mindenkori legmagasabb árfolyamon történő visszaváltását, amit a mögöttes befektetési alap, a BNP Paribas Plan Target Click Fund 2025 céldátum-alap befektetési politikája biztosít. Az eszközalapról történő, lejárat dátum előtti kivonásra nem vonatkozik a tőkevédelem és a legmagasabb árfolyamon történő visszaváltás.**

A portfólióban meghatározó súlyt képviselő céldátum-alap befektetési jegyein kívül az eszközalap a működéséhez szükséges likviditást bankbetéttel, illetve látra szóló betéttel biztosítja, melynek eszközalapon belüli arányát a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázat tartalmazza. Az eszközalap értékelése az eszközalap portfóliójában nyilvántartott pénzügyi eszközök legfrissebb elérhető árfolyamai alapján történik.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** Az eszközalap indulásakor a tőke döntő része a BNP Paribas Investment Partners Luxembourg által kibocsátott céldátum-alapba kerül befektetésre. melynek befektetési politikája elérhető a Biztosító webhelyén az Eszközalapok ismertetői között (<http://www.cigpannonia.hu/biztositasok/eszkozalapok/ismertetok>). A mögöttes alap eszközösszetétel terén igen nagyfokú rugalmasságot mutat: a portfólióban a pénz- és kötvénypiaci eszközök, befektetési alapok befektetési jegyei, valamint származtatott eszközök (határidős ügyletek, opciók, swapok) egyaránt lehetnek. Az eszközök részaránya az időtartam függvényében változik, amit a befektetési alap kezelője úgy alakít ki, hogy lejáratkor rendelkezésre álljon a mindenkori legmagasabb árfolyamhoz kapcsolódó garantált érték fedezete.

**A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal. A biztosító webhelyén folyamatosan szerepelteti a mögöttes eszközök összetételét, az aktuális és a mindenkori legmagasabb árfolyamszintet. Az eszközalap kezelője, a Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy egyoldalúan megváltoztathatja a mögöttes befektetési alapot.**

**Devizanem:** euró  
**Referencia index:** nincs  
**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** lejáratig (2025. november 30-ig) tartó befektetés

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejárat előtt időkorlát nélkül javasolt.



### **Kikötő 2030 Euró Alapú Tőkevédett Nemzetközi Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** A lejárat dátummal rendelkező 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. november 30. Az eszközalap célja, hogy a tőkevédelem biztosítása mellett a lejárat dátumra optimalizálva a lehető legjobb megtérülést biztosítsa az ügyfeleknek, a hátralévő futamidő függvényében változó kockázatvállalás mellett. A portfólióba kerülő céldátum-alap befektetési politikája igen rugalmas keretek között mozoghat. A részvénykitettségek várható értéke a lejárat dátumhoz közeledve csökken, miközben az alacsonyabb kockázatú pénz- és kötvénypiaci befektetések súlya emelkedik.

**Az eszközalap a tőkevédelem mellett vállalja lejáratkor a befektetési egységek mindenkori legmagasabb árfolyamon történő visszaváltását, amit a mögöttes befektetési alap, a BNP Paribas Plan Target Click Fund 2030 céldátum-alap befektetési politikája biztosít. Az eszközalaphoz történő, lejárat dátum előtti kivonásra nem vonatkozik a tőkevédelem és a legmagasabb árfolyamon történő visszaváltás.**

A portfólióban meghatározó súlyt képviselő céldátum-alap befektetési jegyein kívül az eszközalap a működéséhez szükséges likviditást bankbetéttel, illetve látra szóló betéttel biztosítja, melynek eszközalapon belüli arányát a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázat tartalmazza. Az eszközalap értékelése az eszközalap portfóliójában nyilvántartott pénzügyi eszközök legfrissebb elérhető árfolyamai alapján történik.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** Az eszközalap indulásakor a tőke döntő része a BNP Paribas Investment Partners Luxembourg által kibocsátott céldátum-alapba kerül befektetésre. melynek befektetési politikája elérhető a Biztosító webhelyén az Eszközalapok ismertetői között (<http://www.cigpannonia.hu/biztositasok/eszkozalapok/ismertetok>). A mögöttes alap eszközösszetétel terén igen nagyfokú rugalmasságot mutat: a portfólióban a pénz- és kötvénypiaci eszközök, befektetési alapok befektetési jegyei, valamint származtatott eszközök (határidős ügyletek, opciók, swapok) egyaránt lehetnek. Az eszközök részaránya az időtartam függvényében változik, amit a befektetési alap kezelője úgy alakít ki, hogy lejáratkor rendelkezésre álljon a mindenkori legmagasabb árfolyamhoz kapcsolódó garantált érték fedezete.

**A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal. A biztosító webhelyén folyamatosan szerepelteti a mögöttes eszközök összetételét, az aktuális és a mindenkori legmagasabb árfolyamszintet. Az eszközalap kezelője, a Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy egyoldalúan megváltoztathatja a mögöttes befektetési alapot.**

**Devizanem:** euró  
**Referencia index:** nincs  
**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** lejáratig (2030. november 30-ig) tartó befektetés

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejárat előtt időkorlát nélkül javasolt.

### **Kikötő 2035 Euró Alapú Tőkevédett Nemzetközi Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** A lejárat dátummal rendelkező 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 2035. november 30. Az eszközalap célja, hogy a tőkevédelem biztosítása mellett a lejárat dátumra optimalizálva a lehető legjobb megtérülést biztosítsa az ügyfeleknek, a hátralévő futamidő függvényében változó kockázatvállalás mellett. A portfólióba kerülő céldátum-alap befektetési politikája igen rugalmas keretek között mozoghat. A részvénykitettségek várható értéke a lejárat dátumhoz közeledve csökken, miközben az alacsonyabb kockázatú pénz- és kötvénypiaci befektetések súlya emelkedik.

**Az eszközalap a tőkevédelem mellett vállalja lejáratkor a befektetési egységek mindenkori legmagasabb árfolyamon történő visszaváltását, amit a mögöttes befektetési alap, a BNP Paribas Plan Target Click Fund 2035 céldátum-alap befektetési politikája biztosít. Az eszközalapról történő, lejárat dátum előtti kivonásra nem vonatkozik a tőkevédelem és a legmagasabb árfolyamon történő visszaváltás.**

A portfólióban meghatározó súlyt képviselő céldátum-alap befektetési jegyein kívül az eszközalap a működéséhez szükséges likviditást bankbetéttel, illetve látra szóló betéttel biztosítja, melynek eszközalapon belüli arányát a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázat tartalmazza. Az eszközalap értékelése az eszközalap portfóliójában nyilvántartott pénzügyi eszközök legfrissebb elérhető árfolyamai alapján történik.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** Az eszközalap indulásakor a tőke döntő része a BNP Paribas Investment Partners Luxembourg által kibocsátott céldátum-alapba kerül befektetésre. melynek befektetési politikája elérhető a Biztosító webhelyén az Eszközalapok ismertetői között (<http://www.cigpannonia.hu/biztositasok/eszkozalapok/ismertetok>). A mögöttes alap eszközösszetétel terén igen nagyfokú rugalmasságot mutat: a portfólióban a pénz- és kötvénypiaci eszközök, befektetési alapok befektetési jegyei, valamint származtatott eszközök (határidős ügyletek, opciók, swapok) egyaránt lehetnek. Az eszközök részaránya az időtartam függvényében változik, amit a befektetési alap kezelője úgy alakít ki, hogy lejáratkor rendelkezésre álljon a mindenkori legmagasabb árfolyamhoz kapcsolódó garantált érték fedezete.

**A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal. A biztosító webhelyén folyamatosan szerepelteti a mögöttes eszközök összetételét, az aktuális és a mindenkori legmagasabb árfolyamszintet. Az eszközalap kezelője, a Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy egyoldalúan megváltoztathatja a mögöttes befektetési alapot.**

**Devizanem:** euró  
**Referencia index:** nincs  
**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** lejáratig (2035. november 30-ig) tartó befektetés

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejárat előtt időkorlát nélkül javasolt.

### **Kikötő 2040 Euró Alapú Tőkevédett Nemzetközi Vegyes Eszközalap**

**Az eszközalap célja:** A lejárat dátummal rendelkező 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 2040. november 30. Az eszközalap célja, hogy a tőkevédelem biztosítása mellett a lejárat dátumra optimalizálva a lehető legjobb megtérülést biztosítsa az ügyfeleknek, a hátralévő futamidő függvényében változó kockázatvállalás mellett. A portfólióba kerülő céldátum-alap befektetési politikája igen rugalmas keretek között mozoghat. A részvénykitettségek várható értéke a lejárat dátumhoz közeledve csökken, miközben az alacsonyabb kockázatú pénz- és kötvénypiaci befektetések súlya emelkedik.

**Az eszközalap a tőkevédelem mellett vállalja lejáratkor a befektetési egységek mindenkori legmagasabb árfolyamon történő visszaváltását, amit a mögöttes befektetési alap, a BNP Paribas Plan Target Click Fund 2040 céldátum-alap befektetési politikája biztosít. Az eszközalapról történő, lejárat dátum előtti kivonásra nem vonatkozik a tőkevédelem és a legmagasabb árfolyamon történő visszaváltás.**

A portfólióban meghatározó súlyt képviselő céldátum-alap befektetési jegyein kívül az eszközalap a működéséhez szükséges likviditást bankbetéttel, illetve látra szóló betéttel biztosítja, melynek eszközalapon belüli arányát a minimális, maximális és megcélzott részarányokat bemutató táblázat tartalmazza. Az eszközalap értékelése az eszközalap portfóliójában nyilvántartott pénzügyi eszközök legfrissebb elérhető árfolyamai alapján történik.

**Lehetséges eszközalap-összetétel:** Az eszközalap indulásakor a tőke döntő része a BNP Paribas Investment Partners Luxembourg által kibocsátott céldátum-alapba kerül befektetésre. melynek befektetési politikája elérhető a Biztosító webhelyén az Eszközalapok ismertetői között (<http://www.cigpannonia.hu/biztositasok/eszkozalapok/ismertetok>). A mögöttes alap eszközösszetétel terén igen nagyfokú rugalmasságot mutat: a portfólióban a pénz- és kötvénypiaci eszközök, befektetési alapok befektetési jegyei, valamint származtatott eszközök (határidős ügyletek, opciók, swapok) egyaránt lehetnek. Az eszközök részaránya az időtartam függvényében változik, amit a befektetési alap kezelője úgy alakít ki, hogy lejáratkor rendelkezésre álljon a mindenkori legmagasabb árfolyamhoz kapcsolódó garantált érték fedezete.

**A piaci értékelés sajátosságából adódóan az eszközalapban lévő eszközök árfolyama, így az eszközalap hozama is ingadozhat. Az eszközalapba befektetett biztosítási díjakra a biztosító tőke-, vagy hozamgaranciát nem vállal. A biztosító webhelyén folyamatosan szerepelteti a mögöttes eszközök összetételét, az aktuális és a mindenkori legmagasabb árfolyamszintet. Az eszközalap kezelője, a Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy egyoldalúan megváltoztathatja a mögöttes befektetési alapot.**

**Devizanem:** euró  
**Referencia index:** nincs  
**Kockázati besorolás:** közepes

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** lejáratig (2040. november 30-ig) tartó befektetés

**Nyugdíjbiztosítási befektetési javaslat:** az eszközalapba történő befektetés a biztosítás lejárat előtt időkorlát nélkül javasolt.

Mellékletek:

- a) Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló tényezők típusai és azok jellemzői
- b) Az egyes eszközalapokra jellemző kockázatok bemutatása
- c) Az eszközalapok stratégiai összetétele, befektetési korlátok
- d) A CIG Pannónia Biztosító Nyrt. által alkalmazott portfólió-kezelők bemutatása
- e) Értékelési Szabályzat

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 kamatszinten 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 mérséklik. 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.

**Devizakockázat:** 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.

**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.

**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 instrumen-tumok értékét befolyásolhatja, így akár kedvezőtlenül is érintheti.

**Partner kockázat:** a partner kockázat azt jelenti, hogy fennáll a veszélye annak, hogy valamely ügylet esetén a partner nem teljesíti, vagy nem tudja teljesíteni az ügyletben vállalt kötelezettségeit.

**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.

**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 eszközalapokra jellemző kockázatok bemutatása**

A táblázatokban található skála az alábbiak szerint értelmezendő:

1 – nagyon alacsony; 2 – alacsony; 3 – közepes; 4 – magas; 5 – nagyon magas

| Eszközalap<br>neve                                      | Likviditási<br>Eszközalap | Q Likviditási Eszközalap | Hazai Kötvény<br>Eszközalap | Globális<br>Átváltoztatható<br>Kötvény Eszközalap | Hazai Vegyes<br>Eszközalap | Nemzetközi Vegyes<br>Eszközalap | Best Select Vegyes<br>Eszközalap | Pannónia Aktív Vegyes<br>Eszközalap | Hazai Részvény<br>Eszközalap | Globális Fejlett Piaci<br>Részvény Eszközalap | Észak-amerikai<br>Részvény Eszközalap |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|
| Tényező<br>típusa                                       |                           |                          |                             |                                                   |                            |                                 |                                  |                                     |                              |                                               |                                       |
| Inflációs kockázat                                      | 2                         | 2                        | 2                           | 3                                                 | 2                          | 2                               | 2                                | 3                                   | 2                            | 2                                             | 2                                     |
| Kamatkockázat                                           | 2                         | 2                        | 3                           | 3                                                 | 2                          | 2                               | 2                                | 4                                   | 3                            | 2                                             | 2                                     |
| Részvénytőke kockázat                                   | -                         | -                        | -                           | 4                                                 | 3                          | 3                               | 3                                | 4                                   | 4                            | 4                                             | 4                                     |
| Devizakockázat                                          | -                         | -                        | -                           | 1                                                 | 2                          | 3                               | 3                                | 4                                   | -                            | 3                                             | 3                                     |
| Likviditási kockázat                                    | 1                         | 1                        | 1                           | 2                                                 | 2                          | 2                               | 2                                | 2                                   | 2                            | 2                                             | 2                                     |
| Származtatott<br>termékekkel<br>kapcsolatos<br>kockázat | 1                         | 1                        | 1                           | 2                                                 | 1                          | 2                               | 2                                | 2                                   | 1                            | 2                                             | 2                                     |
| Politikai kockázat                                      | 2                         | 2                        | 2                           | 3                                                 | 2                          | 3                               | 3                                | 3                                   | 3                            | 3                                             | 3                                     |
| Gazdasági kockázat                                      | 2                         | 2                        | 2                           | 3                                                 | 2                          | 3                               | 3                                | 3                                   | 3                            | 3                                             | 3                                     |
| Partnerkockázat                                         | 2                         | 2                        | 2                           | 3                                                 | 2                          | 2                               | 2                                | 2                                   | 2                            | 2                                             | 2                                     |
| Értékpapír<br>kibocsátókkal<br>kapcsolatos<br>kockázat  | 2                         | 2                        | 2                           | 3                                                 | 2                          | 2                               | 2                                | 3                                   | 2                            | 2                                             | 2                                     |
| Adószabályok<br>változásának<br>kockázata               | 2                         | 2                        | 2                           | 2                                                 | 2                          | 2                               | 2                                | 2                                   | 2                            | 2                                             | 2                                     |

| Eszközalap<br>neve<br>Tényező<br>típusa                 | Kelet-európai<br>Részvény Eszközalap | Oroszországi<br>Részvény Eszközalap | Urál Oroszországi<br>Részvény Eszközalap | Fejlődő Piacok<br>Részvény Eszközalap | Amazonas Latin-<br>amerikai Részvény<br>Eszközalap | Latin-amerikai<br>Részvény Eszközalap | Kínai Részvény<br>Eszközalap | Indiai Részvény<br>Eszközalap | Warren Buffett<br>Részvény Eszközalap | Metallicum Árupiaci<br>Eszközalap | Abszolút Hozam<br>Eszközalap |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Inflációs<br>kockázat                                   | 3                                    | 3                                   | 3                                        | 3                                     | 3                                                  | 3                                     | 3                            | 3                             | 2                                     | 3                                 | 3                            |
| Kamatkockázat                                           | 3                                    | 3                                   | 3                                        | 3                                     | 3                                                  | 3                                     | 3                            | 3                             | 2                                     | 3                                 | 4                            |
| Részvénytőke<br>kockázat                                | 5                                    | 5                                   | 5                                        | 5                                     | 5                                                  | 5                                     | 5                            | 5                             | 4                                     | 5                                 | 4                            |
| Devizakockázat                                          | 3                                    | 3                                   | 3                                        | 3                                     | 3                                                  | 3                                     | 3                            | 3                             | 3                                     | 5                                 | 4                            |
| Likviditási<br>kockázat                                 | 3                                    | 3                                   | 3                                        | 3                                     | 3                                                  | 3                                     | 3                            | 3                             | 2                                     | 5                                 | 2                            |
| Származtatott<br>termékekkel<br>kapcsolatos<br>kockázat | 3                                    | 3                                   | 2                                        | 3                                     | 2                                                  | 3                                     | 3                            | 3                             | 2                                     | 3                                 | 2                            |
| Politikai<br>kockázat                                   | 4                                    | 4                                   | 4                                        | 3                                     | 3                                                  | 4                                     | 4                            | 4                             | 3                                     | 4                                 | 3                            |
| Gazdasági<br>kockázat                                   | 4                                    | 4                                   | 4                                        | 3                                     | 3                                                  | 4                                     | 4                            | 4                             | 3                                     | 5                                 | 3                            |
| Partnerkockázat                                         | 3                                    | 3                                   | 3                                        | 2                                     | 3                                                  | 3                                     | 3                            | 3                             | 2                                     | 5                                 | 2                            |
| Értékpapír<br>kibocsátókkal<br>kapcsolatos<br>kockázat  | 3                                    | 3                                   | 3                                        | 2                                     | 3                                                  | 3                                     | 3                            | 3                             | 2                                     | 3                                 | 3                            |
| Adószabályok<br>változásának<br>kockázata               | 2                                    | 2                                   | 2                                        | 2                                     | 3                                                  | 2                                     | 2                            | 2                             | 2                                     | 2                                 | 2                            |



| Eszközalap<br>neve                                      | Likviditási Pro<br>Eszközalap | Q Pro Likviditási<br>Eszközalap | Hazai Pro Kövénny<br>Eszközalap | Globális<br>Átváltoztatható Pro<br>Kövénny Eszközalap | Hazai Pro Vegyes<br>Eszközalap | Nemzetközi Pro<br>Vegyes Eszközalap | Kolumbusz Nemzetközi<br>Pro Vegyes Eszközalap | Best Select Pro Vegyes<br>Eszközalap | Pannónia Aktív Pro<br>Vegyes Eszközalap | Hazai Pro Részvény<br>Eszközalap | Globális Fejlesztési<br>Pro Részvény<br>Eszközalap | Észak-amerikai Pro<br>Részvény Eszközalap | Kelet-európai Pro<br>Részvény Eszközalap |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|
| Tényező<br>típusa                                       |                               |                                 |                                 |                                                       |                                |                                     |                                               |                                      |                                         |                                  |                                                    |                                           |                                          |
| Inflációs<br>kockázat                                   | 2                             | 2                               | 2                               | 3                                                     | 2                              | 2                                   | 2                                             | 2                                    | 3                                       | 2                                | 2                                                  | 2                                         | 3                                        |
| Kamatkockázat                                           | 2                             | 2                               | 3                               | 3                                                     | 2                              | 2                                   | 2                                             | 2                                    | 4                                       | 3                                | 2                                                  | 2                                         | 3                                        |
| Részvénytőke<br>kockázat                                | -                             | -                               | -                               | 4                                                     | 3                              | 3                                   | 3                                             | 3                                    | 4                                       | 4                                | 4                                                  | 4                                         | 5                                        |
| Devizakockázat                                          | -                             | -                               | -                               | 1                                                     | 2                              | 3                                   | 3                                             | 3                                    | 4                                       | -                                | 3                                                  | 3                                         | 3                                        |
| Likviditási<br>kockázat                                 | 1                             | 1                               | 1                               | 2                                                     | 2                              | 2                                   | 2                                             | 2                                    | 2                                       | 2                                | 2                                                  | 2                                         | 3                                        |
| Származtatott<br>termékekkel<br>kapcsolatos<br>kockázat | 1                             | 1                               | 1                               | 2                                                     | 1                              | 2                                   | 2                                             | 2                                    | 2                                       | 1                                | 2                                                  | 2                                         | 3                                        |
| Politikai<br>kockázat                                   | 2                             | 2                               | 2                               | 3                                                     | 2                              | 3                                   | 3                                             | 3                                    | 3                                       | 3                                | 3                                                  | 3                                         | 4                                        |
| Gazdasági<br>kockázat                                   | 2                             | 2                               | 2                               | 3                                                     | 2                              | 3                                   | 3                                             | 3                                    | 3                                       | 3                                | 3                                                  | 3                                         | 4                                        |
| Partnerkockázat                                         | 2                             | 2                               | 2                               | 3                                                     | 2                              | 2                                   | 2                                             | 2                                    | 2                                       | 2                                | 2                                                  | 2                                         | 3                                        |
| Értékpapír<br>kibocsátókkal<br>kapcsolatos<br>kockázat  | 2                             | 2                               | 2                               | 3                                                     | 2                              | 2                                   | 2                                             | 2                                    | 3                                       | 2                                | 2                                                  | 2                                         | 3                                        |
| Adószabályok<br>változásának<br>kockázata               | 2                             | 2                               | 2                               | 2                                                     | 2                              | 2                                   | 2                                             | 2                                    | 2                                       | 2                                | 2                                                  | 2                                         | 2                                        |

| Eszközalap<br>neve                                      | Oroszországi Pro<br>Részvény Eszközalap | Urál Oroszországi Pro<br>Részvény Eszközalap | Fejlődő Piacok Pro<br>Részvény Eszközalap | Mozsai Fejlődő Piacok<br>Pro Részvény<br>Eszközalap | Latin-amerikai Pro<br>Részvény Eszközalap | Amazonas Latin-<br>amerikai Pro Részvény<br>Eszközalap | Kínai ProRészvény<br>Eszközalap | Jangce Kínai Pro<br>Részvény Eszközalap | Indiai Pro Részvény<br>Eszközalap | Gangesz Indiai Pro<br>Részvény Eszközalap | Warren Buffett Pro<br>Részvény Eszközalap | Metallicum Pro<br>Árúpiaci Eszközalap | Abszolút Hozam Pro<br>Eszközalap | Oraculum Pro<br>Részvényrűsülés<br>Vegyes Eszközalap |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|
| Inflációs<br>kockázat                                   | 3                                       | 3                                            | 3                                         | 3                                                   | 3                                         | 3                                                      | 3                               | 3                                       | 3                                 | 3                                         | 2                                         | 3                                     | 3                                | 3                                                    |
| Kamatkockázat                                           | 3                                       | 3                                            | 3                                         | 3                                                   | 3                                         | 3                                                      | 3                               | 3                                       | 3                                 | 3                                         | 2                                         | 3                                     | 4                                | 4                                                    |
| Részvénypiaci<br>kockázat                               | 5                                       | 5                                            | 5                                         | 5                                                   | 5                                         | 5                                                      | 5                               | 5                                       | 5                                 | 5                                         | 4                                         | 5                                     | 4                                | 4                                                    |
| Devizakockázat                                          | 3                                       | 3                                            | 3                                         | 3                                                   | 3                                         | 3                                                      | 3                               | 3                                       | 3                                 | 3                                         | 3                                         | 5                                     | 4                                | 4                                                    |
| Likviditási<br>kockázat                                 | 3                                       | 3                                            | 3                                         | 3                                                   | 3                                         | 3                                                      | 3                               | 3                                       | 3                                 | 3                                         | 2                                         | 5                                     | 2                                | 2                                                    |
| Származtatott<br>termékekkel<br>kapcsolatos<br>kockázat | 3                                       | 3                                            | 3                                         | 3                                                   | 3                                         | 2                                                      | 3                               | 3                                       | 3                                 | 3                                         | 2                                         | 3                                     | 2                                | 2                                                    |
| Politikai<br>kockázat                                   | 4                                       | 4                                            | 3                                         | 3                                                   | 4                                         | 3                                                      | 4                               | 4                                       | 4                                 | 4                                         | 3                                         | 4                                     | 3                                | 3                                                    |
| Gazdasági<br>kockázat                                   | 4                                       | 4                                            | 3                                         | 3                                                   | 4                                         | 3                                                      | 4                               | 4                                       | 4                                 | 4                                         | 3                                         | 5                                     | 3                                | 3                                                    |
| Partnerkockázat                                         | 3                                       | 3                                            | 2                                         | 2                                                   | 3                                         | 3                                                      | 3                               | 3                                       | 3                                 | 3                                         | 2                                         | 5                                     | 2                                | 2                                                    |
| Értékpapír<br>kibocsátókkal<br>kapcsolatos<br>kockázat  | 3                                       | 3                                            | 2                                         | 2                                                   | 3                                         | 3                                                      | 3                               | 3                                       | 3                                 | 3                                         | 2                                         | 3                                     | 3                                | 3                                                    |
| Adószabályok<br>változásának<br>kockázata               | 2                                       | 2                                            | 2                                         | 2                                                   | 2                                         | 3                                                      | 2                               | 2                                       | 2                                 | 2                                         | 2                                         | 2                                     | 2                                | 2                                                    |

| <div>Eszközalap neve</div> <div>Tényező típusa</div> | Euró Alapú Likviditási Eszkőzalap | Euró Alapú Nemzetközi Kötvény Eszkőzalap | Euró Alapú Nemzetközi Vegyes Eszkőzalap | Euró Alapú Pannónia Aktív Vegyes Eszkőzalap | Euró Alapú Globális Fejlett Piaci Részvény Eszkőzalap | Euró Alapú Észak-amerikai Részvény Eszkőzalap | Euró Alapú Kelet-európai Részvény Eszkőzalap | Euró Alapú Oroszországi Részvény Eszkőzalap | Euró Alapú Urál Oroszországi Részvény Eszkőzalap |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Inflációs kockázat                                   | 2                                 | 3                                        | 2                                       | 3                                           | 3                                                     | 3                                             | 3                                            | 3                                           | 3                                                |
| Kamatkockázat                                        | 2                                 | 3                                        | 2                                       | 4                                           | 3                                                     | 3                                             | 3                                            | 3                                           | 3                                                |
| Részvénypiaci kockázat                               | -                                 | 2                                        | 3                                       | 4                                           | 5                                                     | 5                                             | 5                                            | 5                                           | 5                                                |
| Devizakockázat                                       | -                                 | 3                                        | 3                                       | 4                                           | 3                                                     | 3                                             | 3                                            | 3                                           | 3                                                |
| Likviditási kockázat                                 | 1                                 | 2                                        | 2                                       | 2                                           | 3                                                     | 3                                             | 3                                            | 3                                           | 3                                                |
| Származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat       | 1                                 | 2                                        | 2                                       | 2                                           | 3                                                     | 3                                             | 3                                            | 3                                           | 2                                                |
| Politikai kockázat                                   | 2                                 | 3                                        | 3                                       | 3                                           | 3                                                     | 3                                             | 4                                            | 4                                           | 4                                                |
| Gazdasági kockázat                                   | 2                                 | 3                                        | 3                                       | 3                                           | 3                                                     | 3                                             | 4                                            | 4                                           | 4                                                |
| Partnerkockázat                                      | 2                                 | 2                                        | 2                                       | 2                                           | 2                                                     | 2                                             | 3                                            | 3                                           | 3                                                |
| Értékpapír kibocsátókkal kapcsolatos kockázat        | 2                                 | 2                                        | 2                                       | 3                                           | 2                                                     | 2                                             | 3                                            | 3                                           | 3                                                |
| Adószabályok változásának kockázata                  | 2                                 | 2                                        | 2                                       | 2                                           | 2                                                     | 2                                             | 2                                            | 2                                           | 2                                                |

| <div>Eszközalap neve</div> <div>Tényező típusa</div> | Euró Alapú Fejlődő Piacok Részvény Eszközalap | Euró Alapú Latin-amerikai Részvény Eszközalap | Euró Alapú Amazonas Latin-amerikai Részvény Eszközalap | Euró Alapú Kínai Részvény Eszközalap | Euró Alapú Indiai Részvény Eszközalap | Euró Alapú Warren Buffet Részvény Eszközalap | Euró Alapú Metalicum Árupiaci Eszközalap | Euró Alapú Abszolút Hozam Eszközalap |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
| Inflációs kockázat                                   | 3                                             | 3                                             | 3                                                      | 3                                    | 3                                     | 2                                            | 3                                        | 3                                    |
| Kamatkockázat                                        | 3                                             | 3                                             | 3                                                      | 3                                    | 3                                     | 2                                            | 3                                        | 4                                    |
| Részvénypiaci kockázat                               | 5                                             | 5                                             | 5                                                      | 5                                    | 5                                     | 4                                            | 5                                        | 4                                    |
| Devizakockázat                                       | 3                                             | 3                                             | 3                                                      | 3                                    | 3                                     | 3                                            | 5                                        | 4                                    |
| Likviditási kockázat                                 | 3                                             | 3                                             | 3                                                      | 3                                    | 3                                     | 2                                            | 5                                        | 2                                    |
| Származtatott termékekkel kapcsolatos kockázat       | 3                                             | 3                                             | 2                                                      | 3                                    | 3                                     | 2                                            | 3                                        | 2                                    |
| Politikai kockázat                                   | 3                                             | 4                                             | 3                                                      | 4                                    | 4                                     | 3                                            | 4                                        | 3                                    |
| Gazdasági kockázat                                   | 3                                             | 4                                             | 3                                                      | 4                                    | 4                                     | 3                                            | 5                                        | 3                                    |
| Partnerkockázat                                      | 2                                             | 3                                             | 3                                                      | 3                                    | 3                                     | 2                                            | 5                                        | 2                                    |
| Értékpapír kibocsátókkal kapcsolatos kockázat        | 2                                             | 3                                             | 3                                                      | 2                                    | 3                                     | 2                                            | 3                                        | 3                                    |
| Adószabályok változásának kockázata                  | 2                                             | 2                                             | 3                                                      | 2                                    | 2                                     | 2                                            | 2                                        | 2                                    |

| Eszközalap<br>neve                                      | Euró Alapú<br>Likviditási Pro<br>Eszközalap | Euró Alapú Nemzetközi<br>Pro Kötvény Eszközalap | Euró Alapú Kolumbusz<br>Nemzetközi Pro Vegyes<br>Eszközalap | Euró Alapú Pannónia<br>Aktív Pro Vegyes<br>Eszközalap | Euró Alapú Globális<br>Fejlett Piaci Pro<br>Részvény Eszközalap | Euró Alapú Észak-<br>amerikai Pro Részvény<br>Eszközalap | Euró Alapú Kelet-<br>európai Pro Részvény<br>Eszközalap | Euró Alapú<br>Oroszországi Pro<br>Részvény Eszközalap | Euró Alapú Urál<br>Oroszországi Pro<br>Részvény Eszközalap | Euró Alapú Fejlődő<br>Piacok Pro Részvény<br>Eszközalap |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Tényező<br>típusa                                       |                                             |                                                 |                                                             |                                                       |                                                                 |                                                          |                                                         |                                                       |                                                            |                                                         |
| Inflációs<br>kockázat                                   | 2                                           | 3                                               | 2                                                           | 3                                                     | 3                                                               | 3                                                        | 3                                                       | 3                                                     | 3                                                          | 3                                                       |
| Kamatkockázat                                           | 2                                           | 3                                               | 2                                                           | 4                                                     | 3                                                               | 3                                                        | 3                                                       | 3                                                     | 3                                                          | 3                                                       |
| Részvénypiaci<br>kockázat                               | -                                           | 2                                               | 3                                                           | 4                                                     | 5                                                               | 5                                                        | 5                                                       | 5                                                     | 5                                                          | 5                                                       |
| Devizakockázat                                          | -                                           | 3                                               | 3                                                           | 4                                                     | 3                                                               | 3                                                        | 3                                                       | 3                                                     | 3                                                          | 3                                                       |
| Likviditási<br>kockázat                                 | 1                                           | 2                                               | 2                                                           | 2                                                     | 3                                                               | 3                                                        | 3                                                       | 3                                                     | 3                                                          | 3                                                       |
| Származtatott<br>termékekkel<br>kapcsolatos<br>kockázat | 1                                           | 2                                               | 2                                                           | 2                                                     | 3                                                               | 3                                                        | 3                                                       | 3                                                     | 3                                                          | 3                                                       |
| Politikai<br>kockázat                                   | 2                                           | 3                                               | 3                                                           | 3                                                     | 3                                                               | 3                                                        | 4                                                       | 4                                                     | 4                                                          | 3                                                       |
| Gazdasági<br>kockázat                                   | 2                                           | 3                                               | 3                                                           | 3                                                     | 3                                                               | 3                                                        | 4                                                       | 4                                                     | 4                                                          | 3                                                       |
| Partnerkockázat                                         | 2                                           | 2                                               | 2                                                           | 2                                                     | 2                                                               | 2                                                        | 3                                                       | 3                                                     | 3                                                          | 2                                                       |
| Értékpapír<br>kibocsátókkal<br>kapcsolatos<br>kockázat  | 2                                           | 2                                               | 2                                                           | 3                                                     | 2                                                               | 2                                                        | 3                                                       | 3                                                     | 3                                                          | 2                                                       |
| Adószabályok<br>változásának<br>kockázata               | 2                                           | 2                                               | 2                                                           | 2                                                     | 2                                                               | 2                                                        | 2                                                       | 2                                                     | 2                                                          | 2                                                       |

| Eszközalap<br>neve                                      | Euró Alapú Mozaik<br>Fejlődő Piacok Pro<br>Részvény Eszközalap | Euró Alapú Latin-<br>amerikai Pro Részvény<br>Eszközalap | Euró Alapú Amazonas<br>Latin-amerikai<br>Részvény Eszközalap | Euró Alapú Kínai Pro<br>Részvény Eszközalap | Euró Alapú Jangce<br>Kínai Pro Részvény<br>Eszközalap | Euró Alapú Indiai Pro<br>Részvény Eszközalap | Euró Alapú Gangesz<br>Indiai Pro Részvény<br>Eszközalap | Euró Alapú Warren<br>Buffet Pro Részvény<br>Eszközalap | Euró Alapú Metalicum<br>Pro Árupiaci<br>Eszközalap | Euró Alapú Abszolút<br>Hozam Pro<br>Eszközalap |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tényező<br>típusa                                       |                                                                |                                                          |                                                              |                                             |                                                       |                                              |                                                         |                                                        |                                                    |                                                |
| Inflációs<br>kockázat                                   | 3                                                              | 3                                                        | 3                                                            | 3                                           | 3                                                     | 3                                            | 3                                                       | 2                                                      | 3                                                  | 3                                              |
| Kamatkockázat                                           | 3                                                              | 3                                                        | 3                                                            | 3                                           | 3                                                     | 3                                            | 3                                                       | 2                                                      | 3                                                  | 4                                              |
| Részvénytőke<br>kockázat                                | 5                                                              | 5                                                        | 5                                                            | 5                                           | 5                                                     | 5                                            | 5                                                       | 4                                                      | 5                                                  | 4                                              |
| Devizakockázat                                          | 3                                                              | 3                                                        | 3                                                            | 3                                           | 3                                                     | 3                                            | 3                                                       | 3                                                      | 5                                                  | 4                                              |
| Likviditási<br>kockázat                                 | 3                                                              | 3                                                        | 3                                                            | 3                                           | 3                                                     | 3                                            | 3                                                       | 2                                                      | 5                                                  | 2                                              |
| Származtatott<br>termékekkel<br>kapcsolatos<br>kockázat | 3                                                              | 3                                                        | 2                                                            | 3                                           | 3                                                     | 3                                            | 3                                                       | 2                                                      | 3                                                  | 2                                              |
| Politikai<br>kockázat                                   | 3                                                              | 4                                                        | 3                                                            | 4                                           | 4                                                     | 4                                            | 4                                                       | 3                                                      | 4                                                  | 3                                              |
| Gazdasági<br>kockázat                                   | 3                                                              | 4                                                        | 3                                                            | 4                                           | 4                                                     | 4                                            | 4                                                       | 3                                                      | 5                                                  | 3                                              |
| Partnerkockázat                                         | 2                                                              | 3                                                        | 3                                                            | 3                                           | 3                                                     | 3                                            | 3                                                       | 2                                                      | 5                                                  | 2                                              |
| Értékpapír<br>kibocsátókkal<br>kapcsolatos<br>kockázat  | 2                                                              | 3                                                        | 3                                                            | 2                                           | 3                                                     | 3                                            | 3                                                       | 2                                                      | 3                                                  | 3                                              |
| Adószabályok<br>változásának<br>kockázata               | 2                                                              | 2                                                        | 3                                                            | 2                                           | 2                                                     | 2                                            | 2                                                       | 2                                                      | 2                                                  | 2                                              |

| Eszközalap<br>neve                                   | Tényező<br>típusa | Kikötő 2025 Euró Alapú<br>Tőkevédett Nemzetközi<br>Vegyes Eszkőzalap | Kikötő 2030 Euró Alapú<br>Tőkevédett Nemzetközi<br>Vegyes Eszkőzalap | Kikötő 2035 Euró Alapú<br>Tőkevédett Nemzetközi<br>Vegyes Eszkőzalap | Kikötő 2040 Euró Alapú<br>Tőkevédett Nemzetközi<br>Vegyes Eszkőzalap | Gránit Bank Betét<br>Eszközalap | Gránit Bank Pro Betét<br>Eszközalap | Tőkevédett Eszkőzalap<br>2022 | Tőkevédett Pro<br>Eszközalap 2022 |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Inflációs kockázat                                   |                   | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                               | 2                                   | 2                             | 2                                 |
| Kamatkockázat                                        |                   | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 2                               | 2                                   | 3                             | 3                                 |
| Részvénypiaci kockázat                               |                   | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | -                               | -                                   | -                             | -                                 |
| Devizakockázat                                       |                   | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | -                               | -                                   | -                             | -                                 |
| Likviditási kockázat                                 |                   | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 2                               | 2                                   | 2                             | 2                                 |
| Származtatott<br>termékekkel kapcsolatos<br>kockázat |                   | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 1                               | 1                                   | -                             | -                                 |
| Politikai kockázat                                   |                   | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                               | 2                                   | 2                             | 2                                 |
| Gazdasági kockázat                                   |                   | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 2                               | 2                                   | 2                             | 2                                 |
| Partnerkockázat                                      |                   | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 3                                                                    | 4                               | 4                                   | 2                             | 2                                 |
| Értékpapír kibocsátókkal<br>kapcsolatos kockázat     |                   | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                               | 2                                   | 2                             | 2                                 |
| Adószabályok<br>változásának kockázata               |                   | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                                                                    | 2                               | 2                                   | 2                             | 2                                 |

**c) melléklet**

**Az eszközalapok stratégiai összetétele, befektetési korlátok**

Az alábbi táblázatokban:

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



| Eszközalap neve                                                               | Likviditási Eszkőzalap |      |      | Q Likviditási Eszkőzalap |      |      | Hazai Kötvény Eszkőzalap |      |      | Globális Átváltoztatható Kötvény Eszkőzalap |      |      | Hazai Vegyes Eszkőzalap |      |      | Nemzetközi Vegyes Eszkőzalap |      |     | Best Select Vegyes Eszkőzalap |      |     | Pannónia Aktív Vegyes Eszkőzalap |      |      | Hazai Részvény Eszkőzalap |      |      | Globális Fejlett Piaci Részvény Eszkőzalap |      |      | Észak-amerikai Részvény Eszkőzalap |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------|------|--------------------------|------|------|--------------------------|------|------|---------------------------------------------|------|------|-------------------------|------|------|------------------------------|------|-----|-------------------------------|------|-----|----------------------------------|------|------|---------------------------|------|------|--------------------------------------------|------|------|------------------------------------|------|------|
|                                                                               | A                      | B    | C    | A                        | B    | C    | A                        | B    | C    | A                                           | B    | C    | A                       | B    | C    | A                            | B    | C   | A                             | B    | C   | A                                | B    | C*** | A                         | B    | C    | A                                          | B    | C    | A                                  | B    | C    |
| Eszköz típusa                                                                 |                        |      |      |                          |      |      |                          |      |      |                                             |      |      |                         |      |      |                              |      |     |                               |      |     |                                  |      |      |                           |      |      |                                            |      |      |                                    |      |      |
| Bankbetét: <sup>1</sup> látra szóló betét <sup>1</sup>                        | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                      | 100% | 0%   | 0%                           | 100% | 0%  | 0%                            | 100% | 0%  | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                        | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 0%   | 0%                                 | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy: <sup>2</sup>                                            | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                      | 100% | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 100% | 80% | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| MNB kötvény: <sup>3</sup>                                                     | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                       | 50%  | 0%   | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                      | 100% | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 100% | 0%  | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Magyar államkötvény: <sup>3</sup>                                             | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                      | 90%  | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 100% | 0%  | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                            | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                       | 25%  | 0%   | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                      | 90%  | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 20%  | 0%  | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Egyéb kötvény:                                                                | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                      | 90%  | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 10%  | 0%  | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Jelzáloglevelek:                                                              | 0%                     | 20%  | 0%   | 0%                       | 20%  | 0%   | 0%                       | 30%  | 0%   | 0%                                          | 0%   | 0%   | 0%                      | 25%  | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 10%  | 0%  | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok: <sup>4</sup>          | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 100% | 0%                      | 100% | 100% | 0%                           | 100% | 80% | 0%                            | 100% | 20% | 0%                               | 100% | 50%  | 0%                        | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 100% | 0%                                 | 100% | 100% |
| Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok: <sup>4</sup> | 0%                     | 100% | 100% | 0%                       | 100% | 100% | 0%                       | 100% | 100% | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                      | 100% | 0%   | 0%                           | 100% | 20% | 0%                            | 100% | 0%  | 0%                               | 100% | 40%  | 0%                        | 100% | 100% | 0%                                         | 100% | 0%   | 0%                                 | 100% | 0%   |
| Közvetett alapok lehetséges aránya: <sup>5</sup>                              | 0%                     | 20%  | 0%   | 0%                       | 20%  | 0%   | 0%                       | 20%  | 0%   | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                      | 20%  | 0%   | 0%                           | 100% | 0%  | 0%                            | 20%  | 0%  | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                        | 20%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Magyar részvények:                                                            | –                      |      |      | –                        |      |      | –                        |      |      | 0%                                          | 0%   | 0%   | 0%                      | 60%  | 0%   | 0%                           | 60%  | 0%  | 0%                            | 25%  | 0%  | 0%                               | 50%  | 0%   | 0%                        | 100% | 0%   | 0%                                         | 10%  | 0%   | 0%                                 | 10%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású állampapírok: <sup>6</sup>                               | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | –                        |      |      | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                      | 30%  | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 80%  | 0%  | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású vállalati kötvények:                                     | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | –                        |      |      | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                      | 30%  | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 20%  | 0%  | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású egyéb kötvények:                                         | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | –                        |      |      | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                      | 30%  | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 10%  | 0%  | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek:                                         | 0%                     | 20%  | 0%   | 0%                       | 20%  | 0%   | –                        |      |      | 0%                                          | 0%   | 0%   | 0%                      | 25%  | 0%   | 0%                           | 90%  | 0%  | 0%                            | 10%  | 0%  | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                        | 45%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                 | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású részvények:                                              | –                      |      |      | –                        |      |      | –                        |      |      | –                                           |      |      | 0%                      | 30%  | 0%   | 0%                           | 60%  | 0%  | 0%                            | 80%  | 0%  | 0%                               | 50%  | 10%  | 0%                        | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 0%   | 0%                                 | 100% | 0%   |
| Származtatott ügyletek: <sup>7</sup>                                          | 0%                     | 100% | 0%   | 0%                       | 100% | 0%   | 0%                       | 40%  | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                      | 30%  | 0%   | 0%                           | 100% | 0%  | 0%                            | 100% | 0%  | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                        | 30%  | 0%   | 0%                                         | 100% | 0%   | 0%                                 | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök minimális aránya:                                           | 80%                    |      |      | 80%                      |      |      | 25%                      |      |      | 0%                                          |      |      | 25%                     |      |      | 25%                          |      |     | 25%                           |      |     | 0%                               |      |      | 25%                       |      |      | 25%                                        |      |      | 25%                                |      |      |

| Eszköz<br>neve                                                             | Kelet-európai Részvény<br>Eszközalap |      |     | Oroszországi Részvény<br>Eszközalap |      |      | Urál Oroszországi<br>Részvény Eszközalap |      |      | Fejlesztő Piacok Részvény<br>Eszközalap |      |      | Latin-amerikai Részvény<br>Eszközalap |      |      | Amazonas Latin-<br>amerikai Részvény<br>Eszközalap |      |      | Kínai Részvény<br>Eszközalap |      |      | Indiai Részvény<br>Eszközalap |      |      | Warren Buffett<br>Részvény Eszközalap |      |      | Metallicum Árupiaci<br>Eszközalap |      |      | Abszolút Hozam<br>Eszközalap |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------|-----|-------------------------------------|------|------|------------------------------------------|------|------|-----------------------------------------|------|------|---------------------------------------|------|------|----------------------------------------------------|------|------|------------------------------|------|------|-------------------------------|------|------|---------------------------------------|------|------|-----------------------------------|------|------|------------------------------|------|------|
|                                                                            | A                                    | B    | C   | A                                   | B    | C    | A                                        | B    | C    | A                                       | B    | C    | A                                     | B    | C    | A                                                  | B    | C    | A                            | B    | C    | A                             | B    | C    | A                                     | B    | C    | A                                 | B    | C    | A                            | B    | C    |
| Bankbetét:* látra szóló<br>betét <sup>1</sup>                              | 0%                                   | 100% | 0%  | 0%                                  | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                                                 | 100% | 0%   | 0%                           | 100% | 0%   | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   | 0%                           | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:*                                                     | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                  | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 25%  | 0%   | 0%                           | 10%  | 0%   | 0%                            | 10%  | 0%   | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                           | 100% | 0%   |
| MNB kötvény:*                                                              | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                  | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | 0%                           | 10%  | 0%   | 0%                            | 10%  | 0%   | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                           | 20%  | 0%   |
| Magyar államkötvény:*                                                      | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                  | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | 0%                           | 10%  | 0%   | 0%                            | 10%  | 0%   | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                           | 20%  | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                         | 0%                                   | 20%  | 0%  | –                                   |      |      | –                                        |      |      | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | –                            |      |      | –                             |      |      | –                                     |      |      | –                                 |      |      | 0%                           | 0%   | 0%   |
| Egyéb kötvény:                                                             | 0%                                   | 20%  | 0%  | –                                   |      |      | –                                        |      |      | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | –                            |      |      | –                             |      |      | –                                     |      |      | –                                 |      |      | 0%                           | 100% | 0%   |
| Jelzáloglevelek:                                                           | 0%                                   | 20%  | 0%  | –                                   |      |      | –                                        |      |      | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | –                            |      |      | –                             |      |      | –                                     |      |      | –                                 |      |      | 0%                           | 0%   | 0%   |
| Nyilvános nyíltvégű<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:*             | 0%                                   | 100% | 80% | 0%                                  | 100% | 100% | 0%                                       | 100% | 100% | 0%                                      | 100% | 100% | 0%                                    | 100% | 100% | 0%                                                 | 100% | 100% | 0%                           | 100% | 100% | 0%                            | 100% | 100% | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 100% | 0%                           | 100% | 0%   |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:* | 0%                                   | 100% | 20% | 0%                                  | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                                                 | 100% | 0%   | 0%                           | 100% | 0%   | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                                | 75%  | 0%   | 0%                           | 100% | 100% |
| Közvetett alapok: *                                                        | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                  | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 20%  | 0%   | 0%                           | 20%  | 0%   | 0%                            | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                | 20%  | 0%   | 0%                           | 100% | 0%   |
| Magyar részvények:                                                         | 0%                                   | 10%  | 0%  | –                                   |      |      | –                                        |      |      | –                                       |      |      | 0%                                    | 10%  | 0%   | –                                                  |      |      | –                            |      |      | –                             |      |      | –                                     |      |      | –                                 |      |      | 0%                           | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:*                                     | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                  | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | 0%                           | 10%  | 0%   | 0%                            | 10%  | 0%   | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                           | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                               | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                  | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | 0%                           | 10%  | 0%   | 0%                            | 10%  | 0%   | –                                     |      |      | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                           | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                   | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                  | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | 0%                           | 10%  | 0%   | 0%                            | 10%  | 0%   | –                                     |      |      | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                           | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek:                                   | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                  | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | 0%                           | 10%  | 0%   | 0%                            | 10%  | 0%   | –                                     |      |      | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                           | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények:                                        | 0%                                   | 100% | 0%  | 0%                                  | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                                                 | 0%   | 0%   | 0%                           | 100% | 0%   | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 100% | 0%                                | 100% | 0%   | 0%                           | 0%   | 0%   |
| Származtatott<br>ügyletek:*                                                | 0%                                   | 100% | 0%  | 0%                                  | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                                                 | 100% | 0%   | 0%                           | 100% | 0%   | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   | 0%                           | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                     | 25%                                  |      |     | 25%                                 |      |      | 25%                                      |      |      | 25%                                     |      |      | 25%                                   |      |      | 25%                                                |      |      | 25%                          |      |      | 25%                           |      |      | 0%                                    |      |      | 25%                               |      |      | 0%                           |      |      |

| Eszköz<br>típusa                                                           | Likviditási Pro<br>Eszközalap |      |      | Q Pro Likviditási<br>Eszközalap |      |      | Hazai Pro Kötvény<br>Eszközalap |      |      | Globális<br>Átváltoztatható Pro<br>Kötvény Eszközalap |      |      | Hazai Pro Vegyes<br>Eszközalap |      |      | Nemzetközi Pro Vegyes<br>Eszközalap |      |     | Kolumbusz Nemzetközi<br>Pro Vegyes Eszközalap |      |     | Best Select Pro Vegyes<br>Eszközalap |      |     | Pannónia Aktív Pro<br>Vegyes Eszközalap |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------|------|---------------------------------|------|------|---------------------------------|------|------|-------------------------------------------------------|------|------|--------------------------------|------|------|-------------------------------------|------|-----|-----------------------------------------------|------|-----|--------------------------------------|------|-----|-----------------------------------------|------|------|
|                                                                            | A                             | B    | C    | A                               | B    | C    | A                               | B    | C    | A                                                     | B    | C    | A                              | B    | C    | A                                   | B    | C   | A                                             | B    | C   | A                                    | B    | C   | A                                       | B    | C*** |
| Bankbetét:* látra szóló<br>betét <sup>1</sup>                              | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                             | 100% | 0%   | 0%                                  | 100% | 0%  | 0%                                            | 100% | 0%  | 0%                                   | 100% | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:*                                                     | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                             | 100% | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 100% | 80% | 0%                                      | 100% | 0%   |
| MNB kötvény:*                                                              | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                              | 50%  | 0%   | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                             | 100% | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 100% | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Magyar államkötvény:*                                                      | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                             | 90%  | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 100% | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                         | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                              | 25%  | 0%   | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                             | 90%  | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                      | 20%  | 0%   |
| Egyéb kötvény:                                                             | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                             | 90%  | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 10%  | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Jelzáloglevelek:                                                           | 0%                            | 20%  | 0%   | 0%                              | 20%  | 0%   | 0%                              | 30%  | 0%   | 0%                                                    | 0%   | 0%   | 0%                             | 25%  | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 10%  | 0%  | 0%                                      | 20%  | 0%   |
| Nyilvános nyíltvégű<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:*             | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                                                    | 100% | 100% | 0%                             | 100% | 100% | 0%                                  | 100% | 80% | 0%                                            | 100% | 80% | 0%                                   | 100% | 20% | 0%                                      | 100% | 50%  |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:* | 0%                            | 100% | 100% | 0%                              | 100% | 100% | 0%                              | 100% | 100% | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                             | 100% | 0%   | 0%                                  | 100% | 20% | 0%                                            | 100% | 20% | 0%                                   | 100% | 0%  | 0%                                      | 100% | 40%  |
| Közvetett alapok: *                                                        | 0%                            | 20%  | 0%   | 0%                              | 20%  | 0%   | 0%                              | 20%  | 0%   | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                             | 20%  | 0%   | 0%                                  | 100% | 0%  | 0%                                            | 100% | 0%  | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Magyar részvények:                                                         | –                             |      |      | –                               |      |      | –                               |      |      | 0%                                                    | 0%   | 0%   | 0%                             | 60%  | 0%   | 0%                                  | 60%  | 0%  | 0%                                            | 60%  | 0%  | 0%                                   | 25%  | 0%  | 0%                                      | 50%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:*                                     | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | –                               |      |      | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                             | 30%  | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 80%  | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                               | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | –                               |      |      | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                             | 30%  | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 20%  | 0%  | 0%                                      | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                   | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | –                               |      |      | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                             | 30%  | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 10%  | 0%  | 0%                                      | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek:                                   | 0%                            | 20%  | 0%   | 0%                              | 20%  | 0%   | –                               |      |      | 0%                                                    | 0%   | 0%   | 0%                             | 25%  | 0%   | 0%                                  | 90%  | 0%  | 0%                                            | 90%  | 0%  | 0%                                   | 10%  | 0%  | 0%                                      | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények:                                        | –                             |      |      | –                               |      |      | –                               |      |      | 0%                                                    | 0%   | 0%   | 0%                             | 30%  | 0%   | 0%                                  | 60%  | 0%  | 0%                                            | 60%  | 0%  | 0%                                   | 80%  | 0%  | 0%                                      | 50%  | 10%  |
| Származtatott<br>ügyletek:*                                                | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                              | 100% | 0%   | 0%                              | 40%  | 0%   | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                             | 30%  | 0%   | 0%                                  | 100% | 0%  | 0%                                            | 100% | 0%  | 0%                                   | 100% | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                     | 80%                           |      |      | 80%                             |      |      | 25%                             |      |      | 0%                                                    |      |      | 25%                            |      |      | 25%                                 |      |     | 25%                                           |      |     | 25%                                  |      |     | 0%                                      |      |      |

| Eszköz<br>neve                                                             | Hazai Pro Részvény<br>Eszközalap |      |      | Globális Fejlett Piaci Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Észak-amerikai Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Kelet-európai Pro<br>Részvény Eszközalap |      |     | Oroszországi Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Urál Oroszországi Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Fejlődő Piacok Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Mozaik Fejlődő Piacok<br>Pro Részvény<br>Eszközalap |      |      | Latin-amerikai Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------|------|---------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------|------|------|------------------------------------------|------|-----|-----------------------------------------|------|------|----------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------|------|------|-----------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------|------|------|
|                                                                            | A                                | B    | C    | A                                                 | B    | C    | A                                         | B    | C    | A                                        | B    | C   | A                                       | B    | C    | A                                            | B    | C    | A                                         | B    | C    | A                                                   | B    | C    | A                                         | B    | C    |
| Bankbetét:* látra szóló<br>betét <sup>1</sup>                              | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                           | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:*                                                     | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                           | 10%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| MNB kötvény:*                                                              | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                           | 10%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Magyar államkötvény:*                                                      | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                           | 10%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                         | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | –                                       |      |      | –                                            |      |      | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Egyéb kötvény:                                                             | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | –                                       |      |      | –                                            |      |      | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Jelzáloglevelek:                                                           | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | –                                       |      |      | –                                            |      |      | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Nyilvános nyíltvégű<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:*             | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 100% | 0%                                        | 100% | 100% | 0%                                       | 100% | 80% | 0%                                      | 100% | 100% | 0%                                           | 100% | 100% | 0%                                        | 100% | 100% | 0%                                                  | 100% | 100% | 0%                                        | 100% | 100% |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:* | 0%                               | 100% | 100% | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 20% | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                           | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   |
| Közzetett alapok: *                                                        | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                           | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Magyar részvények:                                                         | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%  | –                                       |      |      | –                                            |      |      | –                                         |      |      | –                                                   |      |      | 0%                                        | 10%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:*                                     | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                           | 10%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                               | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                           | 10%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                   | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                           | 10%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek:                                   | 0%                               | 45%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%  | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                           | 10%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények:                                        | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                           | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   |
| Származtatott<br>ügyletek:***                                              | 0%                               | 30%  | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%  | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                           | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                     | 25%                              |      |      | 25%                                               |      |      | 25%                                       |      |      | 25%                                      |      |     | 25%                                     |      |      | 25%                                          |      |      | 25%                                       |      |      | 25%                                                 |      |      | 25%                                       |      |      |

| Eszköz<br>neve                                                             | Amazonas Latin-<br>amerikai Pro Részvény<br>Eszközalap |      |      | Kínai Pro Részvény<br>Eszközalap |      |      | Jangce Kínai Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Indiai Pro Részvény<br>Eszközalap |      |      | Gangesz Indiai Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Warren Buffett Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Metallicum Pro Árupiaci<br>Eszközalap |      |      | Abszolút Hozam Pro<br>Eszközalap |      |      | Oraculum Pro<br>Részvénytúlsúlyos<br>Vegyes Eszközalap |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------|------|----------------------------------|------|------|-----------------------------------------|------|------|-----------------------------------|------|------|-------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------|------|------|---------------------------------------|------|------|----------------------------------|------|------|--------------------------------------------------------|------|------|
|                                                                            | A                                                      | B    | C    | A                                | B    | C    | A                                       | B    | C    | A                                 | B    | C    | A                                         | B    | C    | A                                         | B    | C    | A                                     | B    | C    | A                                | B    | C    | A                                                      | B    | C    |
| Eszköz<br>típusa                                                           |                                                        |      |      |                                  |      |      |                                         |      |      |                                   |      |      |                                           |      |      |                                           |      |      |                                       |      |      |                                  |      |      |                                                        |      |      |
| Bankbetét:* látra szóló<br>betét <sup>1</sup>                              | 0%                                                     | 100% | 0%   | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:*                                                     | 0%                                                     | 25%  | 0%   | 0%                               | 10%  | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| MNB kötvény:*                                                              | 0%                                                     | 0%   | 0%   | 0%                               | 10%  | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                                                     | 20%  | 0%   |
| Magyar államkötvény:*                                                      | 0%                                                     | 0%   | 0%   | 0%                               | 10%  | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                                                     | 20%  | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                         | 0%                                                     | 0%   | 0%   | –                                |      |      | –                                       |      |      | –                                 |      |      | –                                         |      |      | –                                         |      |      | –                                     |      |      | 0%                               | 0%   | 0%   | 0%                                                     | 0%   | 0%   |
| Egyéb kötvény:                                                             | 0%                                                     | 0%   | 0%   | –                                |      |      | –                                       |      |      | –                                 |      |      | –                                         |      |      | –                                         |      |      | –                                     |      |      | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                     | 0%   | 0%   |
| Jelzáloglevelek:                                                           | 0%                                                     | 0%   | 0%   | –                                |      |      | –                                       |      |      | –                                 |      |      | –                                         |      |      | –                                         |      |      | –                                     |      |      | 0%                               | 0%   | 0%   | 0%                                                     | 0%   | 0%   |
| Nyilvános nyíltvégű<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:*             | 0%                                                     | 100% | 100% | 0%                               | 100% | 100% | 0%                                      | 100% | 100% | 0%                                | 100% | 100% | 0%                                        | 100% | 100% | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 100% | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:* | 0%                                                     | 100% | 0%   | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                    | 75%  | 0%   | 0%                               | 100% | 100% | 0%                                                     | 100% | 100% |
| Közzetett alapok *                                                         | 0%                                                     | 20%  | 0%   | 0%                               | 20%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                    | 20%  | 0%   | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| Magyar részvények:                                                         | 0%                                                     | 0%   | 0%   | –                                |      |      | –                                       |      |      | –                                 |      |      | –                                         |      |      | –                                         |      |      | –                                     |      |      | 0%                               | 0%   | 0%   | 0%                                                     | 60%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:*                                     | 0%                                                     | 0%   | 0%   | 0%                               | 10%  | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                               | 0%   | 0%   | 0%                                                     | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                               | 0%                                                     | 0%   | 0%   | 0%                               | 10%  | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | –                                         |      |      | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                               | 0%   | 0%   | 0%                                                     | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                   | 0%                                                     | 0%   | 0%   | 0%                               | 10%  | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | –                                         |      |      | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                               | 0%   | 0%   | 0%                                                     | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek:                                   | 0%                                                     | 0%   | 0%   | 0%                               | 10%  | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | –                                         |      |      | 0%                                    | 10%  | 0%   | 0%                               | 0%   | 0%   | 0%                                                     | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények:                                        | 0%                                                     | 0%   | 0%   | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 100% | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                               | 0%   | 0%   | 0%                                                     | 80%  | 0%   |
| Származtatott<br>ügyletek:**                                               | 0%                                                     | 100% | 0%   | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                    | 100% | 0%   | 0%                               | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                     | 25%                                                    |      |      | 25%                              |      |      | 25%                                     |      |      | 25%                               |      |      | 25%                                       |      |      | 0%                                        |      |      | 25%                                   |      |      | 0%                               |      |      | 0%                                                     |      |      |

| Eszköz<br>típusa                                                           | Gránit Bank Betét<br>Eszközalap |      |     | Gránit Bank Pro Betét<br>Eszközalap |      |     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------|-----|-------------------------------------|------|-----|
|                                                                            | A                               | B    | C   | A                                   | B    | C   |
| Bankbetét:* látra szóló betét <sup>1</sup>                                 | 0%                              | 100% | 50% | 0%                                  | 100% | 50% |
| Diszkontkincstárjegy:*                                                     | 0%                              | 100% | 50% | 0%                                  | 100% | 50% |
| MNB kötvény:*                                                              | 0%                              | 100% | 0%  | 0%                                  | 100% | 0%  |
| Magyar államkötvény:*                                                      | 0%                              | 100% | 0%  | 0%                                  | 100% | 0%  |
| Vállalati kötvény:                                                         | 0%                              | 100% | 0%  | 0%                                  | 100% | 0%  |
| Egyéb kötvény:                                                             | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| Jelzáloglevelek:                                                           | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| Nyilvános nyíltvégű<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:*             | 0%                              | 100% | 0%  | 0%                                  | 100% | 0%  |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:* | 0%                              | 100% | 0%  | 0%                                  | 100% | 0%  |
| Közvetett alapok: *                                                        | 0%                              | 20%  | 0%  | 0%                                  | 20%  | 0%  |
| Magyar részvények:                                                         | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:*                                     | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                               | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                   | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek:                                   | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények:                                        | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| Származtatott<br>ügyletek**                                                | –                               |      |     | –                                   |      |     |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                     | 50%                             |      |     | 50%                                 |      |     |

| Eszköz<br>neve                                                             | Euró Alapú Likviditási<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Nemzetközi<br>Kötvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Nemzetközi<br>Vegyes Eszközalap |      |     | Euró Alapú Pannónia<br>Aktív Vegyes Eszközalap |      |      | Euró Alapú Globális<br>Fejlett Piaci Részvény<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Észak-<br>amerikai Részvény<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Kelet-<br>európai Részvény<br>Eszközalap |      |     | Euró Alapú<br>Oroszországi Részvény<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Urál<br>Oroszországi Részvény<br>Eszközalap |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------|------|---------------------------------------------|------|------|--------------------------------------------|------|-----|------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------------------------|------|------|------------------------------------------------------|------|------|-----------------------------------------------------|------|-----|---------------------------------------------------|------|------|--------------------------------------------------------|------|------|
|                                                                            | A                                    | B    | C    | A                                           | B    | C    | A                                          | B    | C   | A                                              | B    | C*** | A                                                           | B    | C    | A                                                    | B    | C    | A                                                   | B    | C   | A                                                 | B    | C    | A                                                      | B    | C    |
| Eszköz<br>típusa                                                           |                                      |      |      |                                             |      |      |                                            |      |     |                                                |      |      |                                                             |      |      |                                                      |      |      |                                                     |      |     |                                                   |      |      |                                                        |      |      |
| Bankbetét:* látra szóló<br>betét <sup>1</sup>                              | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 0%  | 0%                                             | 100% | 0%   | 0%                                                          | 100% | 0%   | 0%                                                   | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%  | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:*                                                     | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 25%  | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 100% | 0%   | 0%                                                          | 10%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%  | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                     | 10%  | 0%   |
| MNB kötvény:*                                                              | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 25%  | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 100% | 0%   | 0%                                                          | 10%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%  | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                     | 10%  | 0%   |
| Magyar államkötvény:*                                                      | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 25%  | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 100% | 0%   | 0%                                                          | 10%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%  | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                     | 10%  | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                         | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 20%  | 0%   | –                                                           |      |      | –                                                    |      |      | –                                                   |      |     | –                                                 |      |      | –                                                      |      |      |
| Egyéb kötvény:                                                             | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 25%  | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 100% | 0%   | –                                                           |      |      | –                                                    |      |      | –                                                   |      |     | –                                                 |      |      | –                                                      |      |      |
| Jelzáloglevelek:                                                           | 0%                                   | 20%  | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 20%  | 0%   | –                                                           |      |      | –                                                    |      |      | –                                                   |      |     | –                                                 |      |      | –                                                      |      |      |
| Nyilvános nyíltvégű<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:*             | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 100% | 0%                                         | 100% | 80% | 0%                                             | 100% | 50%  | 0%                                                          | 100% | 100% | 0%                                                   | 100% | 100% | 0%                                                  | 100% | 80% | 0%                                                | 100% | 100% | 0%                                                     | 100% | 100% |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:* | 0%                                   | 100% | 100% | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 20% | 0%                                             | 100% | 40%  | 0%                                                          | 100% | 0%   | 0%                                                   | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 20% | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| Közvetett alapok: *                                                        | 0%                                   | 20%  | 0%   | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                                         | 100% | 0%  | 0%                                             | 100% | 0%   | 0%                                                          | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%  | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                                     | 20%  | 0%   |
| Magyar részvények                                                          | -                                    |      |      | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                         | 60%  | 0%  | 0%                                             | 50%  | 0%   | –                                                           |      |      | –                                                    |      |      | –                                                   |      |     | –                                                 |      |      | –                                                      |      |      |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:*                                     | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 25%  | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 100% | 0%   | 0%                                                          | 10%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%  | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                     | 10%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                               | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 20%  | 0%   | 0%                                                          | 10%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%  | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                     | 10%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                   | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 25%  | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 20%  | 0%   | 0%                                                          | 10%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%  | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                     | 10%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek                                    | 0%                                   | 20%  | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                         | 90%  | 0%  | 0%                                             | 20%  | 0%   | 0%                                                          | 10%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%  | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                     | 10%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények                                         | -                                    |      |      | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                         | 60%  | 0%  | 0%                                             | 50%  | 10%  | 0%                                                          | 100% | 0%   | 0%                                                   | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%  | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| Származtatott<br>ügyletek:**                                               | 0%                                   | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 0%  | 0%                                             | 100% | 0%   | 0%                                                          | 100% | 0%   | 0%                                                   | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%  | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                     | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                     | 80%                                  |      |      | 25%                                         |      |      | 25%                                        |      |     | 0%                                             |      |      | 25%                                                         |      |      | 25%                                                  |      |      | 25%                                                 |      |     | 25%                                               |      |      | 25%                                                    |      |      |

| Eszköz<br>típusa                                                           | Euró Alapú Fejlődő<br>Piacok Részvény<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Latin-<br>amerikai Részvény<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Amazonas<br>Latin-amerikai Részvény<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Kínai<br>Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Indiai<br>Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Warren<br>Buffett Részvény<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Metallum<br>Árúpiaci Eszközalap |      |      | Euró Alapú Abszolút<br>Hozam Eszközalap |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------|------|------------------------------------------------------|------|------|--------------------------------------------------------------|------|------|-----------------------------------------|------|------|------------------------------------------|------|------|-----------------------------------------------------|------|------|--------------------------------------------|------|------|-----------------------------------------|------|------|
|                                                                            | A                                                   | B    | C    | A                                                    | B    | C    | A                                                            | B    | C    | A                                       | B    | C    | A                                        | B    | C    | A                                                   | B    | C    | A                                          | B    | C    | A                                       | B    | C    |
| Bankbetét:* látra szóló<br>betét <sup>1</sup>                              | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                                   | 100% | 0%   | 0%                                                           | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:*                                                     | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                           | 25%  | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%   | 0%                                         | 10%  | 0%   | 0%                                      | 50%  | 0%   |
| MNB kötvény:*                                                              | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                           | 0%   | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%   | 0%                                         | 10%  | 0%   | 0%                                      | 50%  | 0%   |
| Magyar államkötvény:*                                                      | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | 0%                                                           | 0%   | 0%   | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%   | 0%                                         | 10%  | 0%   | 0%                                      | 50%  | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                         | 0%                                                  | 20%  | 0%   | –                                                    |      |      | –                                                            |      |      | –                                       |      |      | –                                        |      |      | –                                                   |      |      | –                                          |      |      | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Egyéb kötvény:                                                             | 0%                                                  | 20%  | 0%   | –                                                    |      |      | –                                                            |      |      | –                                       |      |      | –                                        |      |      | –                                                   |      |      | –                                          |      |      | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Jelzáloglevelek:                                                           | 0%                                                  | 20%  | 0%   | –                                                    |      |      | –                                                            |      |      | –                                       |      |      | –                                        |      |      | –                                                   |      |      | –                                          |      |      | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Nyilvános nyíltvégű<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:*             | 0%                                                  | 100% | 100% | 0%                                                   | 100% | 100% | 0%                                                           | 100% | 100% | 0%                                      | 100% | 100% | 0%                                       | 100% | 100% | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 100% | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:* | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                                   | 100% | 0%   | 0%                                                           | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                         | 75%  | 0%   | 0%                                      | 100% | 100% |
| Közvetett alapok: *                                                        | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 20%  | 0%   | 0%                                                           | 20%  | 0%   | 0%                                      | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                         | 20%  | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   |
| Magyar részvények:                                                         | –                                                   |      |      | –                                                    |      |      | –                                                            |      |      | –                                       |      |      | –                                        |      |      | –                                                   |      |      | –                                          |      |      | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:*                                     | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | –                                                            |      |      | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                  | 10%  | 0%   | 0%                                         | 10%  | 0%   | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                               | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | –                                                            |      |      | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | –                                                   |      |      | 0%                                         | 10%  | 0%   | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | –                                                            |      |      | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | –                                                   |      |      | 0%                                         | 10%  | 0%   | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek:                                   | 0%                                                  | 20%  | 0%   | 0%                                                   | 10%  | 0%   | –                                                            |      |      | 0%                                      | 10%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | –                                                   |      |      | 0%                                         | 10%  | 0%   | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények:                                        | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                                   | 100% | 0%   | –                                                            |      |      | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 100% | 0%                                         | 100% | 0%   | 0%                                      | 0%   | 0%   |
| Származtatott<br>ügyletek:*                                                | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                                   | 100% | 0%   | 0%                                                           | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                                  | 100% | 0%   | 0%                                         | 100% | 0%   | 0%                                      | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                     | 25%                                                 |      |      | 25%                                                  |      |      | 25%                                                          |      |      | 25%                                     |      |      | 25%                                      |      |      | 0%                                                  |      |      | 25%                                        |      |      | 25%                                     |      |      |



| Eszköz<br>neve                                                              | Euró Alapú Likviditási<br>Pro Eszközalap |      |      | Euró Alapú Nemzetközi<br>Pro Kötvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Kolumbusz<br>Nemzetközi Pro Vegyes<br>Eszközalap |      |     | Euró Alapú Pannónia<br>Aktív Pro Vegyes<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Globális<br>Fejlett Piaci Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Észak-<br>amerikai Pro Részvény<br>Eszközalap |      |      | Euró Alapú Kelet-<br>európai Pro Részvény<br>Eszközalap |      |     | Euró Alapú<br>Oroszországi Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Urál<br>Oroszországi Pro<br>Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Fejlődő<br>Piacok Pro Részvény<br>Eszközalap |      |      |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------------------------|------|-----|-------------------------------------------------------|------|------|-----------------------------------------------------------------|------|------|----------------------------------------------------------|------|------|---------------------------------------------------------|------|-----|-------------------------------------------------------|------|------|------------------------------------------------------------|------|------|---------------------------------------------------------|------|------|
|                                                                             | A                                        | B    | C    | A                                               | B    | C    | A                                                           | B    | C   | A                                                     | B    | C*** | A                                                               | B    | C    | A                                                        | B    | C    | A                                                       | B    | C   | A                                                     | B    | C    | A                                                          | B    | C    | A                                                       | B    | C    |
| Eszköz<br>típusa                                                            |                                          |      |      |                                                 |      |      |                                                             |      |     |                                                       |      |      |                                                                 |      |      |                                                          |      |      |                                                         |      |     |                                                       |      |      |                                                            |      |      |                                                         |      |      |
| Bankbetét:** látra szóló<br>betét <sup>1</sup>                              | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                                          | 100% | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                              | 100% | 0%   | 0%                                                       | 100% | 0%   | 0%                                                      | 100% | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                         | 100% | 0%   | 0%                                                      | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:**                                                     | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 25%  | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 10%  | 0%  | 0%                                                    | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| MNB kötvény:**                                                              | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 25%  | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 10%  | 0%  | 0%                                                    | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Magyar államkötvény:**                                                      | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 25%  | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 10%  | 0%  | 0%                                                    | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                          | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 20%  | 0%   | –                                                               |      |      | –                                                        |      |      | –                                                       |      |     | –                                                     |      |      | –                                                          |      |      | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Egyéb kötvény:                                                              | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 25%  | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | –                                                               |      |      | –                                                        |      |      | –                                                       |      |     | –                                                     |      |      | –                                                          |      |      | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Jelzáloglevelek:                                                            | 0%                                       | 20%  | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 20%  | 0%   | –                                                               |      |      | –                                                        |      |      | –                                                       |      |     | –                                                     |      |      | –                                                          |      |      | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Nyilvános nyíltvégű<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:**             | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 100% | 0%                                                          | 100% | 80% | 0%                                                    | 100% | 50%  | 0%                                                              | 100% | 100% | 0%                                                       | 100% | 100% | 0%                                                      | 100% | 80% | 0%                                                    | 100% | 100% | 0%                                                         | 100% | 100% | 0%                                                      | 100% | 100% |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:** | 0%                                       | 100% | 100% | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                                          | 100% | 20% | 0%                                                    | 100% | 40%  | 0%                                                              | 100% | 0%   | 0%                                                       | 100% | 0%   | 0%                                                      | 100% | 20% | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                         | 100% | 0%   | 0%                                                      | 100% | 0%   |
| Közvetett alapok: *                                                         | 0%                                       | 20%  | 0%   | 0%                                              | 20%  | 0%   | 0%                                                          | 100% | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                              | 20%  | 0%   | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%  | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                         | 20%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Magyar részvények:                                                          | –                                        |      |      | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                          | 60%  | 0%  | 0%                                                    | 50%  | 0%   | –                                                               |      |      | –                                                        |      |      | –                                                       |      |     | –                                                     |      |      | –                                                          |      |      | –                                                       |      |      |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:**                                     | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 25%  | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 10%  | 0%  | 0%                                                    | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                                | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 10%  | 0%  | 0%                                                    | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                    | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 25%  | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 10%  | 0%  | 0%                                                    | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek:                                    | 0%                                       | 20%  | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                                          | 90%  | 0%  | 0%                                                    | 20%  | 0%   | 0%                                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                       | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 10%  | 0%  | 0%                                                    | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 10%  | 0%   | 0%                                                      | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények:                                         | –                                        |      |      | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                                          | 60%  | 0%  | 0%                                                    | 50%  | 10%  | 0%                                                              | 100% | 0%   | 0%                                                       | 100% | 0%   | 0%                                                      | 100% | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                         | 100% | 0%   | 0%                                                      | 100% | 0%   |
| Származtatott<br>ügyletek**                                                 | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                                          | 100% | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                              | 100% | 0%   | 0%                                                       | 100% | 0%   | 0%                                                      | 100% | 0%  | 0%                                                    | 100% | 0%   | 0%                                                         | 100% | 0%   | 0%                                                      | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                      | 80%                                      |      |      | 25%                                             |      |      | 25%                                                         |      |     | 0%                                                    |      |      | 25%                                                             |      |      | 25%                                                      |      |      | 25%                                                     |      |     | 25%                                                   |      |      | 25%                                                        |      |      | 25%                                                     |      |      |

| Eszközalap neve                                                   | Euró Alapú Mozaik Fejlődő Piacok Pro Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Latin-amerikai Pro Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Amazonas Latin-amerikai Pro Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Kínai Pro Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Jangce Kínai Pro Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Indiai Pro Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Gangesz Indiai Pro Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap |      |      | Euró Alapú Metallum Pro Árúpiaci Eszközalap |      |      | Euró Alapú Abszolút Hozam Pro Eszközalap |      |      |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------|------|---------------------------------------------------|------|------|------------------------------------------------------------|------|------|------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------|------|------|---------------------------------------------------|------|------|---------------------------------------------------|------|------|---------------------------------------------|------|------|------------------------------------------|------|------|
|                                                                   | A                                                        | B    | C    | A                                                 | B    | C    | A                                                          | B    | C    | A                                        | B    | C    | A                                               | B    | C    | A                                         | B    | C    | A                                                 | B    | C    | A                                                 | B    | C    | A                                           | B    | C    | A                                        | B    | C    |
| Bankbetét:* látra szóló betét <sup>1</sup>                        | 0%                                                       | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                         | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:*                                            | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 25%  | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                       | 50%  | 0%   |
| MNB kötvény:*                                                     | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 0%   | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                       | 50%  | 0%   |
| Magyar államkötvény:*                                             | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 0%   | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                       | 50%  | 0%   |
| Vállalati kötvény:                                                | 0%                                                       | 20%  | 0%   | –                                                 |      |      | –                                                          |      |      | –                                        |      |      | –                                               |      |      | –                                         |      |      | –                                                 |      |      | –                                                 |      |      | –                                           |      |      | –                                        |      |      |
| Egyéb kötvény:                                                    | 0%                                                       | 20%  | 0%   | –                                                 |      |      | –                                                          |      |      | –                                        |      |      | –                                               |      |      | –                                         |      |      | –                                                 |      |      | –                                                 |      |      | –                                           |      |      | –                                        |      |      |
| Jelzáloglevelek:                                                  | 0%                                                       | 20%  | 0%   | –                                                 |      |      | –                                                          |      |      | –                                        |      |      | –                                               |      |      | –                                         |      |      | –                                                 |      |      | –                                                 |      |      | –                                           |      |      | –                                        |      |      |
| Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok:*          | 0%                                                       | 100% | 100% | 0%                                                | 100% | 100% | 0%                                                         | 100% | 100% | 0%                                       | 100% | 100% | 0%                                              | 100% | 100% | 0%                                        | 100% | 100% | 0%                                                | 100% | 100% | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 100% | 0%                                       | 100% | 0%   |
| Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok:* | 0%                                                       | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                         | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                          | 75%  | 0%   | 0%                                       | 100% | 100% |
| Közvetett alapok: *                                               | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                                         | 20%  | 0%   | 0%                                       | 20%  | 0%   | 0%                                              | 20%  | 0%   | 0%                                        | 20%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                                | 20%  | 0%   | 0%                                          | 20%  | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   |
| Magyar részvények:                                                | –                                                        |      |      | –                                                 |      |      | 0%                                                         | 0%   | 0%   | –                                        |      |      | –                                               |      |      | –                                         |      |      | –                                                 |      |      | –                                                 |      |      | –                                           |      |      | 0%                                       | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású állampapírok:*                               | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 0%   | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                       | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású vállalati kötvények:                         | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 0%   | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | –                                                 |      |      | 0%                                                |      |      | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                       | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású egyéb kötvények:                             | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 0%   | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | –                                                 |      |      | 0%                                                |      |      | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                       | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek:                             | 0%                                                       | 20%  | 0%   | 0%                                                | 10%  | 0%   | 0%                                                         | 0%   | 0%   | 0%                                       | 10%  | 0%   | 0%                                              | 10%  | 0%   | 0%                                        | 10%  | 0%   | –                                                 |      |      | 0%                                                |      |      | 0%                                          | 10%  | 0%   | 0%                                       | 0%   | 0%   |
| Külföldi kibocsátású részvények:                                  | 0%                                                       | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                         | 0%   | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 100% | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                       | 0%   | 0%   |
| Származtatott ügyletek:**                                         | 0%                                                       | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                         | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   | 0%                                              | 100% | 0%   | 0%                                        | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                                | 100% | 0%   | 0%                                          | 100% | 0%   | 0%                                       | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök minimális aránya:                               | 25%                                                      |      |      | 25%                                               |      |      | 25%                                                        |      |      | 25%                                      |      |      | 25%                                             |      |      | 25%                                       |      |      | 25%                                               |      |      | 0%                                                |      |      | 25%                                         |      |      | 0%                                       |      |      |

| Eszköz<br>neve<br>Eszköz<br>típusa                                         | Kikötő 2025 Euró<br>Alapú Tőkevédett<br>Nemzetközi Vegyes<br>Eszközalap |      |      | Kikötő 2030 Euró<br>Alapú Tőkevédett<br>Nemzetközi Vegyes<br>Eszközalap |      |      | Kikötő 2035 Euró<br>Alapú Tőkevédett<br>Nemzetközi Vegyes<br>Eszközalap |      |      | Kikötő 2040 Euró<br>Alapú Tőkevédett<br>Nemzetközi Vegyes<br>Eszközalap |      |      | Tőkevédett Eszkőzalap<br>2022 |      |      | Tőkevédett Pro<br>Eszközalap 2022 |      |      |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------------------------------------|------|------|-------------------------------|------|------|-----------------------------------|------|------|
|                                                                            | A                                                                       | B    | C    | A                                                                       | B    | C    | A                                                                       | B    | C    | A                                                                       | B    | C    | A                             | B    | C    | A                                 | B    | C    |
| Bankbetét:* látra szóló<br>betét <sup>1</sup>                              | 0%                                                                      | 100% | 0%   | 0%                                                                      | 100% | 0%   | 0%                                                                      | 100% | 0%   | 0%                                                                      | 100% | 0%   | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| Diszkontkincstárjegy:*                                                     | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| MNB kötvény:*                                                              | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| Magyar államkötvény:*                                                      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | 0%                            | 100% | 100% | 0%                                | 100% | 100% |
| 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<br>kollektív befektetési<br>értékpapírok:*             | 0%                                                                      | 100% | 100% | 0%                                                                      | 100% | 100% | 0%                                                                      | 100% | 100% | 0%                                                                      | 100% | 100% | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| Nem nyilvános vagy<br>zárt végű kollektív<br>befektetési<br>értékpapírok:* | 0%                                                                      | 100% | 0%   | 0%                                                                      | 100% | 0%   | 0%                                                                      | 100% | 0%   | 0%                                                                      | 100% | 0%   | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| Közvetett alapok: *                                                        | 0%                                                                      | 20%  | 0%   | 0%                                                                      | 20%  | 0%   | 0%                                                                      | 20%  | 0%   | 0%                                                                      | 20%  | 0%   | 0%                            | 20%  | 0%   | 0%                                | 20%  | 0%   |
| Magyar részvények:                                                         | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                             |      |      | -                                 |      |      |
| Külföldi kibocsátású<br>állampapírok:*                                     | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>vállalati kötvények:                               | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>egyéb kötvények:                                   | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>jelzáloglevelek:                                   | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | 0%                            | 20%  | 0%   | 0%                                | 20%  | 0%   |
| Külföldi kibocsátású<br>részvények:                                        | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                             |      |      | -                                 |      |      |
| Származtatott<br>ügyletek: **                                              | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | -                                                                       |      |      | 0%                            | 100% | 0%   | 0%                                | 100% | 0%   |
| A likvid eszközök<br>minimális aránya:                                     | 0%                                                                      |      |      | 0%                                                                      |      |      | 0%                                                                      |      |      | 0%                                                                      |      |      | 80%                           |      |      | 80%                               |      |      |

**d) melléklet**

**A CIG Pannónia Biztosító Nyrt. által alkalmazott portfólió-kezelők bemutatása**

**Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.**

A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. (Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt. néven) 2011. évben alakult. Fő tulajdonosai a Pannónia Nyugdíjpénztár és a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. A Társaság befektetési alapkezelésre és értékpapír portfóliók portfóliókezelésére szakosodott vállalkozás (ezek mellett befektetési tanácsadással és értékpapír-kölcsönzéssel foglalkozik), amely a vagyonkezelési igények professzionális, a nemzetközi normákhoz igazodó kielégítésére törekszik. Ennek megfelelően a Társaság alapvető célja, hogy jelentős piaci részesedést szerezzen a befektetési alapok, valamint az intézményi és később magánportfóliók piacán.

**QUANTIS Investment Management Zrt.**

~~A QUANTIS Kelet-Európában egyedülálló multimanager alapkezelő. A QUANTIS szakemberei által kifejlesztett Q-SELECT befektetési alap kiválasztási modell segítségével a világ legjobb alapkezelők alapjaiból állítja össze portfólióját. A Q-SELECT modell mely 30%-ban kvantitatív és 70%-ban kvalitatív módszerre épít, biztosítja, hogy az alapkezelők kiválasztása független és célja kizárólag a teljesítmény maximalizálása.~~

**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 középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árfolyamot, az MNB által közzé tett legutolsó USD/HUF és az adott deviza kibocsátó országa 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) a tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;
- b) ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
- c) a tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;
- d) ha 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) a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;
- b) 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:**

- a) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket 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;
- b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árfolyamú, 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;
- c) az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező árfolyamú, 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;
- d) 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;

e) 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:**

*1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*

a) az eszközalap tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;

b) 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.

*2. Részvények értékelése:*

a) a tőzsdére és elismert értékpapírpiacon bevezetett részvényeket a fordulónapi záróárfolyam szerint kell értékelni;

b) 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;

c) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.

*3. 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 középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni.

#### **10. Repó (fordított repó):**

az ügylet árkülönbségének 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**

**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                                | CETOP20 Index   |
| 100% Total Return Eonia Index                | DBDCONIA Index  |
| JP Morgan Global Aggregate Bond index        | JGAGGUSD Index  |
| JP Morgan GBI Global index                   | JNUCGBIG Index  |
| MSCI Daily TR Net World USD index            | NDDUWI Index    |
| MSCI USA NR USD index                        | NDDUUS Index    |
| MSCI Daily TR Net Emerging Markets USD index | NDUEEGF Index   |
| MSCI EM Europe 10/40 NR USD index            | MN40MUU Index   |
| MSCI EM Europe 10/40 NR EUR index            | MN40MUE Index   |
| MSCI Russia 10/40 Net TR USD index           | MN40RUU Index   |
| MSCI EM Latin America 10/40 NR USD index     | MN40LAU 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 |