Warren Buffett Pro Részvény Eszközalap

Devizanem:	forint
Portfóliókezelő:	Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Zrt.
Eszközalap indulása:	2011. július. 15.
Referenciaindex:	100% Berkshire Hathaway B sorozat forintban kifejezve
Javasolt befektetési időtáv:	min. 5 év
Kockázati besorolás:	magas

PANNÓNIA
BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓ

Az eszközalap befektetési politikája:

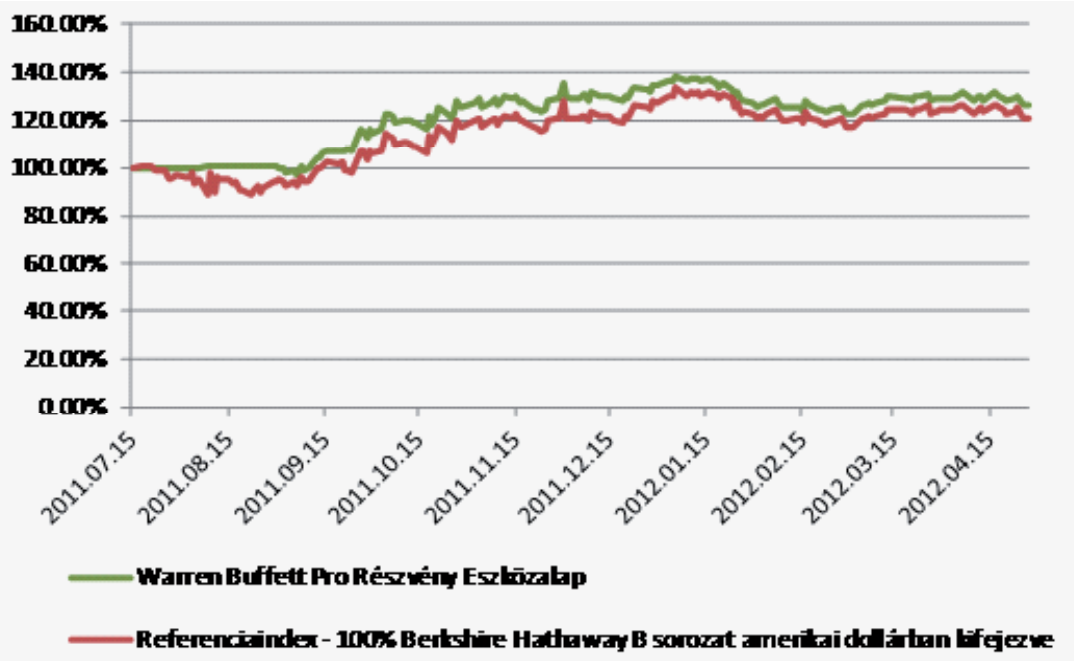
Az eszközalap célja, hogy a világ egyik legsikeresebb üzletembere, Warren Buffett vállalatbirodalmába, az Egyesült Államok-béli Berkshire Hathaway-be kínáljon befektetési lehetőséget. A Berkshire Hathaway leányvállalatain keresztül több különböző iparágban működik (pl. építőipar, gépipar, textilipar, 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 mindenkori 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 többlethozam elérését teszi lehetővé az eszközalap számára.

TOP Vállalatok neve	%	Részesedés piaci értéke
ComdisCo Holding Co Inc	38,18%	7,9
The Washington Post Co	22,38%	618
USG Group	16,21%	294
American Express Company	13,02%	9 112
Moody's Corp	12,78%	1 108
The Coca-Cola Company	8,84%	15 400
Wells Fargo&Company	7,29%	12 674
International Business	5,42%	13 100
Kraft Foods Inc.	4,93%	3 416
M&T Bank Corp	4,28%	460
Torchmark	4,16%	210
U.S. Bancorp	3,61%	2 186
DIRECTV	2,88%	981
Da Vita Inc	2,87%	227
The Procter & Gamble Company	2,79%	4 935
Conoco Phillips	2,25%	1 547

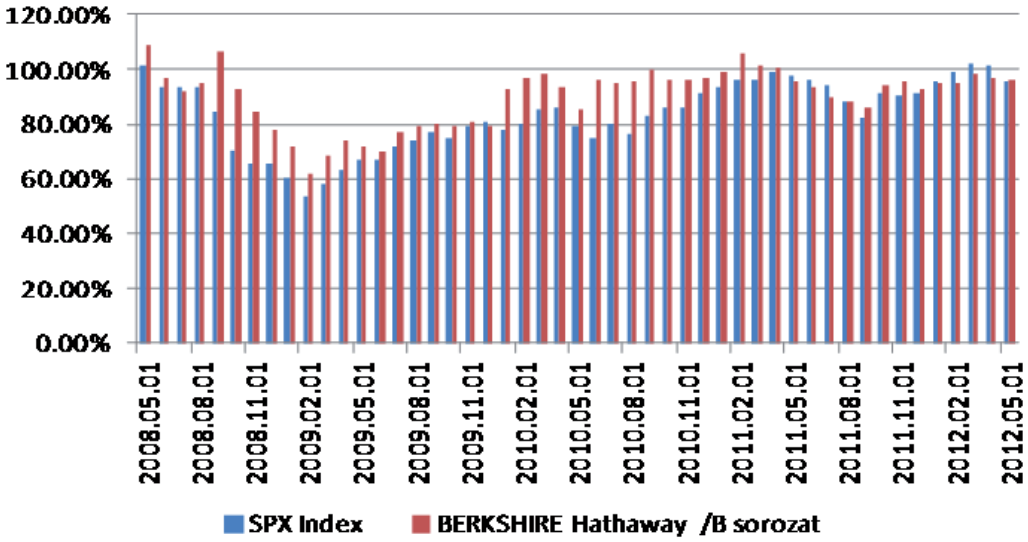
Lehetséges eszközalap-összetétel:

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 portfóliókezelés érdekében az eszközalap köthet értékpapír kölcsönzési, visszavásárlási megállapodásokat és köthet származtatott ügyleteket.

A Warren Buffet Pro Részvény Eszközalap árfolyamának alakulása 2011. július 15. és 2012. április 30. között



A S&P 500 Index és a BERKSHIRE HATHAWAY (B sorozat) alakulása 2008. május és 2012. május között



Hozamok*	
2011.07.15.–2012.05.31.	2012.01.01.–2012.05.31.
26.61%	-4.65%

Napi hozamok szórása*	
2011.07.15.–2012.05.31.	2012.01.01.–2012.05.31.
1.01%	1.38%

***A feltüntetett hozamok éves szintre vetített, a portfóliókezelési díj, a letétkezelői díj levonása után, de a felmerülő biztosítási költségek levonása előtt számított értékek. Az eszközalapban elhelyezett megtakarítás kapcsán felmerülő valamennyi költség típusát és mértékét, az eszközalap részletes befektetési politikáját, valamint lehetséges eszközösszetételét a Pannónia Pro Befektetési Életbiztosítás, a Signum Pro Befektetési Egyéghez Kötött Életbiztosítás és a NOVA Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítás Különös Feltételei és annak melléklete tartalmazza, valamint megtalálható a biztosító webhelyén: www.cigpannonia.hu. Az eszközalap, illetve a benne lévő befektetési instrumentumok múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőre nézve. A jövőbeli hozamok előre nem ismertek, azokra a biztosító garanciát nem vállal.**

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.