„B” jelű Eszközalap-tájékoztató

Hatályos: 2026.11.18-tól

Tartalomjegyzék

Eszközalap-tájékoztató 2
- Érintett élet- és nyugdíjbiztosítások 2
- Általános jellemzők 2
- Kockázatokkal kapcsolatos általános információk 3
- Költségekkel kapcsolatos általános információk 3
- Eszközalapokkal kapcsolatos eljárások 4
- Az eszközalapok besorolása a Fenntartható Finanszírozás jogszabálycsomag részét képező Közzétételi rendelet alapján 7

Alacsony kockázatú eszközalapok 10
- Európai kötvény eszközalap – B sorozat 10
- Euró Likviditás eszközalap - B sorozat 12
- Nemzetközi kötvény eszközalap 14

Kockázatos, mérsékelt ügyfélaktivitást igénylő eszközalapok 17
- Aktív hozamfigyelő prémium vegyes eszközalap – B sorozat 17
- Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap 20
- Céldátum 2025 vegyes eszközalap 23
- Céldátum 2030 vegyes eszközalap 26
- Céldátum 2035 vegyes eszközalap 29
- Céldátum 2040 vegyes eszközalap 32
- Céldátum 2045 vegyes eszközalap 35
- Céldátum 2050 vegyes eszközalap 38

Kockázatos, ügyfélaktivitást igénylő eszközalapok 41
- Arany eszközalap – B 41
- Energia szektor részvény eszközalap – B 43
- Euró-zóna részvény eszközalap 45
- Euró-zóna vállalati kötvény eszközalap 47
- Fejlődő részvénypiacok magas osztalékú eszközalapja 49
- Globális ingatlancégek részvény eszközalapja 51
- Indiai részvény eszközalap – B 53
- IT szektor részvény eszközalap 55
- Kínai részvény eszközalap 57
- Megatrend részvény ESG eszközalap – B 59
- Megújuló Energia részvény eszközalap – B 61
- Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap 64
- Nemzetközi részvénypiaci ESG eszközalap – B 66
- Presztízs- és luxus szektor részvény eszközalapja 68
- USA részvénypiaci eszközalap 70

Az eszközalapok kockázati jellemzői alpontokban használt fogalmak 72

Referenciaindexek leírása 74

Eszközalap-tájékoztató

A „B” jelű Eszközalap-tájékoztató (a továbbiakban: Eszközalap-tájékoztató) **az NN Biztosító Zrt. befektetési egységekhez kötött egyes, a jelen Eszközalap-tájékoztatóban megadott euróalapú életbiztosítási szerződéseihez kapcsolódó eszközalapok típusait, célkitűzéseit, befektetési politikáját, a kapcsolódó kockázatokat és az eszközalapokkal kapcsolatos eljárásokat összefoglaló dokumentum.**

Jelen Eszközalap-tájékoztató a lenti listában található befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések (a továbbiakban: biztosítási szerződés) elválaszthatatlan részét képezi.

Érintett élet- és nyugdíjbiztosítások

- 128 jelű rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
- 168 jelű rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás
- 728 jelű egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
- 748 jelű egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás

A dokumentum bevezető általános része után az egyes eszközalapok egyedi tájékoztatói következnek.

Felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy a jelen Eszközalap-tájékoztató **a hatályba lépésének napjától visszavonásig vagy az Eszközalap-tájékoztató következő frissítéséig érvényes.**

Általános jellemzők

A befektetési egységekhez kötött biztosítás olyan életbiztosítás, amelynek a megtakarítási részét képező befektetési portfólió hozama általában **hosszú távon** érhet el kedvező mértéket. A biztosítási szerződés hozamának alapja az egyes eszközalapok hozama. **Az eszközalapok múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát az eszközalapok jövőbeli teljesítményére vonatkozóan.** Az, hogy a biztosítás befektetési része az egyes eszközalapok között milyen arányban oszlik meg, a szerződési feltételek keretei között a biztosítóval biztosítási szerződést kötő fél (a továbbiakban: Szerződő) **döntésén** múlik.

A mindenkori vagyonkezelési tevékenységet ellátó szervezet/szervezeti egység (a továbbiakban: vagyonkezelő) szakemberei döntenek – az eszközalapok megcélzott referenciaindexeinek megfelelően, a befektetési irányelvekben meghatározott előírások keretein belül – a befektetések összetételéről. **Az egyedi Eszközalap-tájékoztató részek tartalmazzák azon eszközcsoportokat, értékpapírtípusokat (befektetett eszközök – likviditást biztosító eszközök bontásban), melyekbe az adott eszközalap fektethet, valamint ezek eszközalapon belüli megcélzott arányait.**

Felhívjuk figyelmét arra, hogy egy eszközalapnál a likviditási arány esetenként magasabb lehet, mint a befektetési politikában célként megfogalmazott befektetési arány. Az eszközalapba beérkező vagy az eszközalapból kivont pénzáramlások vagy a piaci átértékelésből fakadó változások miatt **előfordulhat, hogy a likviditási arány meghaladja a célként megfogalmazott befektetési arányt.** Ezek az esetek mind az eszközalap kezdeti időszakában, mind érett szakaszában előfordulhatnak. Ebből következően – bár nem szándékoltan – időről időre megtörténhet, hogy az eszközalap a meghatározottnál nagyobb mértékű pénzpiaci eszközt tart, ami teljesítményét eltérítheti a mögöttes alap teljesítményéhez képest.

Továbbá vegye figyelembe, hogy az egyes mögöttes alapoknál, illetve eszközalapoknál feltüntetett referenciaindexeket (benchmarkokat) tájékoztató jelleggel adtuk meg. **Az eszközalapok és a mögöttes alapok teljesítménye a referenciaindextől pozitív és negatív irányba is eltérhet**, így sem a Biztosító, sem a mögöttes alapok kezelői nem vállalnak garanciát arra, hogy a mögöttes alapok és ezáltal az eszközalapok hozama a referenciahozamok teljesítményével megegyezzen.

A mögöttes alapok befektetési politikáját a mögöttes alapok alapkezelője valósítja meg (a továbbiakban: Alapkezelő). Amennyiben az egyedi Eszközalap-tájékoztató rész másként nem rendelkezik, az eszközalapok nyíltvégűek és határozatlan időre kerülnek bevezetésre.

Kockázatokkal kapcsolatos általános információk

Az eszközalapok – befektetési politikától függetlenül – befektetési kockázattal járnak. A befektetési kockázatot a Szerződő viseli. Nyomatékosan felhívjuk figyelmét arra, hogy a befektetési egységek árfolyama nemcsak növekedhet, hanem csökkenhet is, különösen, de nem kizárólag a legkockázatosabb eszközalapok esetén.

A Biztosító az eszközalapok teljesítményével kapcsolatban sem tőkevédelmet/garanciát, sem hozamvédelmet/garanciát nem vállal, kivéve, ha az egyedi Eszközalap-tájékoztató rész ezt kifejezetten tartalmazza.

Minden eszközalap esetén kockázatot jelent az a tény, hogy az abban elhelyezett értékpapírokat külföldi partner, illetve egyéb harmadik fél bocsátja ki, illetve külföldi partner vagy egyéb harmadik fél forgalmazza, illetve kezeli. Ezek a kockázatok különösen, de nem kizárólagosan: partnerkockázat, likviditási kockázat, visszafizetési kockázat. Mindezen túlmenően az egyes eszközalapok egyedi kockázati profillal rendelkeznek, melyről az egyedi alapok tájékoztatói nyújtanak információt. A jellemző kockázatok magyarázata az Eszközalap-tájékoztató végén található.

A kockázatok összehasonlítása érdekében a Biztosító az aggregált kockázati szintet egyetlen mutatóba összesíti. A Biztosító 7 fokú skálát alkalmaz az egyes eszközalapok kockázati besorolásához, ahol a magasabb érték magasabb kockázatot jelöl.

A kollektív befektetési eszköz túlsúlyos eszközalapok esetén a kockázat jellemzően a mögöttes alap kockázatával hasonló mértékű, azonban amennyiben az eszközalap és a mögöttes alap devizaneme eltérő, az eszközalap addicionális devizakockázatot hordozhat. A Biztosító az alábbi kockázati kategóriákba sorolta be az egyes eszközalapokat:

Kockázati szint	Jellemző eszközalapok
1	100%-os tőkevédelemmel/garanciával rendelkező eszközalapok
2	Likviditási, pénzpiaci, rövid futamidejű kötvény eszközalapok
3	Hosszabb futamidejű kötvény eszközalapok (jellemzően állampapír)
4	Magas hozamú, kockázatos kötvény eszközalapok (fedezetlen állampapírok, vállalati kötvények)
5	Részvény eszközalapok és árupiaci eszközalapok
6	Magasabb kockázattal rendelkező eszközalapok
7	Magas kockázatú, tőkeáttételes eszközalapok

A fenti táblázat csak a főbb kategóriák kockázati besorolását mutatja be, azonban számos egyedi tényező módosíthatja az egyes eszközalapok kockázatát. Ezek a tényezők – a teljesség igénye nélkül – a következők: devizakockázat, ország- és politikai kockázat, diverzifikáció hiánya, bizonyos fokú tőkevédettség stb. A kockázati kategória meghatározásakor a Biztosító tekintettel van arra is, ha az eszközalap vegyes befektetési politikát folytat, azaz több kockázati kategóriájú eszközcsoportba fektet be.

A tőkepiaci folyamatok változásából eredően az eszközalapok kockázati besorolása, valamint az ajánlott minimális befektetési időtávja megváltozhat.

A termékekhez kapcsolódó, **eszközalapok közti átváltásokból eredő kockázatot a Szerződő viseli**. Az életbiztosítási szerződés (jellemzően az ajánlott befektetési időtávon belüli) visszavásárlása esetén jelentős veszteség szenvedhető el.

Költségekkel kapcsolatos általános információk

Felhívjuk figyelmét, hogy a befektetési egységekhez kötött biztosítás a befektetési jellegű költségeken kívül egyéb költségeket is tartalmaz. Ezen költségekről a szerződés különös feltételeiben tájékozódhat. **A mögöttes alapok költségeinek megváltoztatására kizárólag a mögöttes alapok kezelői jogosultak, annak mértékét a Biztosító nem garantálja, arra nincs ráhatása. A költségek változásából eredő kockázatot a Szerződő viseli.**

Eszközalapokkal kapcsolatos eljárások

A Biztosító az általa működtetett eszközalapokkal kapcsolatban az alábbi alapvető eljárásokat alkalmazhatja:

1. **Létrehozhat** (bevezethet) eszközalapot
2. **Megszüntethet** eszközalapot, mely esetben az eszközalap végleges (jogutód nélküli) bezárása történik
3. **Felfüggeszthet** (és szétválaszthat) eszközalapot
4. **Megváltoztathatja az eszközalap befektetési politikáját**

A fenti eljárások tartalma és eljárási szabályai

1. Eszközalap létrehozása

Eszközalapok bevezetése a Biztosító rendelkezésére álló lehetőség, mellyel színesíti a Szerződők által elérhető eszközalap-palettát, új eszközök, befektetési lehetőségek állnak azt követően a Szerződők rendelkezésére. A bevezetést követően a Biztosító megküldi a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: Felügyelet) számára az eszközalap elnevezését és befektetési politikáját.

A Biztosító meghatározza azon Szerződők és szerződések körét is, akik, illetve amelyek esetében a Szerződő lehetőséget kap adott eszközalapokba történő befektetési egységek vásárlására vagy eladására, a szerződési feltételek adta lehetőségek keretében és igénybevételével.

Eszközalap létrehozása esetén a Biztosító értesíti a Szerződőket az új lehetőségről, az eszközalap indulási dátumáról, az érintett termékek köréről, amelyeken keresztül az induló alap elérhető. Az értesítést a Biztosító a honlapján (www.nn.hu) teszi közzé. A változásokról a Szerződők az NN Contact Centeren (1433-as zöldszámon) keresztül is tájékozódhatnak.

2. Eszközalap megszüntetése

A Biztosító egyoldalúan és indokolási kötelezettség nélkül, bármikor megszüntethet eszközalapokat. Eszközalapok megszüntetésére különösen, de nem kizárólagosan akkor kerül sor,

a) ha egy adott eszközalap gazdaságosan nem működtethető,
b) ha a mögöttes alap (egyéb instrumentum) megszűnése vagy beolvadása következményeként a korábban közzétett befektetési politika tarthatatlanná válik,
c) ha annak ellenére, hogy az eszközalap gazdaságosan működtethető, jogszabályi változás vagy más előírás azt megtiltja.

Ebben az esetben a Biztosító értesíti a megszűnő eszközalap által érintett Szerződőket a megszüntetésről. Az értesítés többek között tartalmazza, hogy mely szerződések esetén milyen határidőig van lehetőség az érintett befektetési egységek vonatkozásában a rendelkezések megtételére (pl. egységek kivonása), valamint azt, hogy a Szerződő rendelkezésének hiányában a Biztosító milyen eljárást alkalmaz. Az értesítés a Biztosító honlapján (www.nn.hu) történik.

A változásokról a Szerződő az NN Contact Centeren (1433-as zöldszámon) keresztül is tájékozódhat. Azon Szerződők részére, akik a megszüntetett eszközalapban befektetési egységgel rendelkeznek, a Biztosító az értesítést a vonatkozó szerződési feltételekben meghatározott határidővel írásban is megküldi.

3. Eszközalap felfüggesztése, szétválasztása, tájékoztatás

A. Eszközalap felfüggesztése

(1) A Biztosító a Szerződők érdekében a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződéshez kapcsolódó eszközalap befektetési egységeinek eladását és vételét felfüggeszti (a továbbiakban: eszközalap-felfüggesztés), amennyiben az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama azért nem állapítható meg, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközzé váltak. Az eszközalap felfüggesztését a Biztosító az annak okául szolgáló körülményről való tudomásszerzését követően haladéktalanul végrehajtja arra az értékelési napra (a továbbiakban: az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontja) visszamenő hatállyal, amely értékelési napot megelőzően az

utolsó alkalommal megállapítható volt az eszközalap nettó eszközértéke. Ezenkívül az eszközalapok felfüggesztése a Biztosító rendelkezésére álló lehetőség, melyre különösen, de nem kizárólagosan akkor kerül sor, ha egy adott időszakban az eszközalap működtetése akadályokba ütközik: például az eszközalap mögött álló mögöttes alap(ok) forgalmazását és értékelését időlegesen felfüggesztik, ezáltal nem állapítható meg napi árfolyam az eszközalap befektetési egységeire sem.

(2) **Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt – a biztosítási díj felfüggesztett eszközalapból való átirányítása kivételével – a felfüggesztett eszközalapot érintő rendelkezések (így különösen átváltás, rendszeres pénzkivonás, részleges visszavásárlás) nem teljesíthetőek. Amennyiben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig a Biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld a felfüggesztett eszközalap vonatkozásában érintett valamennyi Szerződő (azaz a felfüggesztett eszközalapban befektetési egységgel rendelkező Szerződő) részére arról, hogy az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követően a Biztosító akkor teljesíti ezeket a rendelkezéseket, ha azok teljesítésére vonatkozóan a Szerződő az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követően ismételten rendelkezést ad. A felfüggesztés tartama alatt a felfüggesztett eszközalapra vonatkozóan rendelkezést adó Szerződők számára a Biztosító haladéktalanul tájékoztatást ad a rendelkezéssel kapcsolatban.**

(3) Amennyiben a befizetett díjat a szerződés, illetve a Szerződő rendelkezése alapján a Biztosítónak a felfüggesztett eszközalapba kellene befektetnie, a Biztosító – a Szerződő ettől eltérő átirányítási rendelkezése hiányában – köteles a díjat elkülönítetten nyilvántartani. Ha a fenti esetben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig a Biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld az elkülönítetten nyilvántartott díjjal rendelkező Szerződők részére arról, hogy az elkülönítetten nyilvántartott és az eszközalap-felfüggesztés időtartama alatt beérkező díjat mely másik, fel nem függesztett eszközalapba irányítja át – a Szerződő azzal ellentétes rendelkezése (átirányítási rendelkezés) hiányában – az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 45. naptól.

(4) **Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt a szerződésben meghatározott időpont elérése (lejárat) mint biztosítási esemény bekövetkezése vagy a szerződés teljes visszavásárlása esetében a Biztosító a Szerződő számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek figyelmen kívül hagyásával állapítja meg.** A Biztosító a fenti esetekben az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül – amennyiben a (7) bekezdésben írt feltétel nem áll fenn – köteles a Szerződés számláján a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből nyilvántartott befektetési egységeknek az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamán számított aktuális értékét vagy ugyanezen az árfolyamon a visszavásárlásra vonatkozó szerződéses rendelkezések szerinti összeget kifizetni.

(5) A Biztosító haláleseti (kockázati) szolgáltatása teljesítését az eszközalap felfüggesztése annyiban érinti, hogy a Biztosító a Szerződő számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek vonatkozásában az eszközalap-felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, és a biztosítási szerződés szerinti kifizetési kötelezettségét a Biztosító az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt is a fentiek alapján meghatározott értékben teljesíti, a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő szolgáltatásrész vonatkozásában azonban Biztosítottanként legfeljebb 30 millió forint összeghatárig. Az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamon a Biztosító a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő haláleseti (kockázati) szolgáltatásrészt újra megállapítja, és amennyiben ez meghaladja a korábban erre kifizetett összeget, akkor a különbözetet utólag kifizeti. Amennyiben a (7) bekezdésben írt feltétel fennáll, akkor a Biztosító a fenti újbóli megállapítást és a különbözet kifizetését a (7) bekezdésben írt elszámolás keretében teljesíti.

(6) Az eszközalap-felfüggesztés időtartama legfeljebb 1 év, amelyet a Biztosító indokolt esetben összesen további 1 évvel meghosszabbíthat. A Biztosító a meghosszabbításról szóló döntését az eszközalap-felfüggesztés időtartamának lejártát legalább 15 nappal megelőzően, figyelemfelhívásra alkalmas módon

közzéteszi a honlapján, valamint kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, továbbá egyidejűleg megküldi a Felügyelet részére.

A Biztosító az eszközalap-felfüggesztést haladéktalanul megszünteti:
a) az eszközalap-felfüggesztés időtartamának lejártát követően;
b) az eszközalap-felfüggesztés okául szolgáló körülmény megszűnéséről való tudomásszerzését követően; vagy
c) amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli.

(7) Amennyiben az eszközalap-felfüggesztés (6) bekezdés szerinti megszüntetésekor az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama továbbra sem állapítható meg azért, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközök, akkor a Biztosító az eszközalapot megszünteti, és a Szerződőkkel – a megszüntetéskori aktuális piaci helyzet alapulvételével – elszámol.

B. Eszközalap-szétválasztás

(1) Az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 30 napon belül a Biztosító – a Szerződők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a Biztosító eszközalappal kapcsolatos szolgáltatásainak folyamatos fenntartása érdekében – az illikviddé vált eszközöket és az eszközalap egyéb, nem illikvid eszközeit szétválasztja (az eszközalapot illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalapokra bontja, a továbbiakban: szétválasztás) akkor, ha az eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékének legfeljebb 75%-át képviselő eszközök váltak illikviddé. A szétválasztás végrehajtásával egyidejűleg a nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalap vonatkozásában az eszközalap-felfüggesztés megszűnik, és az önálló eszközalapként működik tovább. Garantált eszközalap esetén – függetlenül az illikvid eszközök hányadától – a teljes eszközalap felfüggesztésre kerül. Ebben az esetben a garancia lejáratakor a Biztosító az eredeti szerződéses feltételek szerint köteles elszámolni a Szerződőkkel.

(2) A szétválasztás esetében az illikviddé vált eszközöket elkülönítetten, ugyancsak önálló eszközalapként kell nyilvántartani, amelyre vonatkozóan az eszközalap-felfüggesztés az e fejezet korábbi bekezdéseiben írottak szerint marad érvényben azzal, hogy az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontjának az eredeti eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját kell tekinteni. A szétválasztás következtében az eredeti eszközalap megszűnik, amelynek során az eredeti eszközalap befektetési egységeit ügyfelenként olyan arányban kell az illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalapokhoz rendelni, amilyen arányt az illikvid és nem illikvid eszközök az eredeti eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékén belül képviseltek. Szétválasztás esetén az A. pont (2) és (3) bekezdéseiben szereplő tájékoztatási kötelezettség kiegészül a szétválasztásról szóló értesítéssel.

C. Általános tájékoztatás tartalma és módja

(1) A Biztosító a fentiekben meghatározottakon kívül tájékoztatja a Szerződőt:
a) az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás törvényi megalapozottságáról, végrehajtásáról, annak indokáról, a felfüggesztés kezdő időpontjáról, a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről, ideértve különösen a Szerződőket érintő befektetési kockázatok változását, valamint a költségek és díjak érvényesítésének szabályait; és
b) az eszközalap-felfüggesztés megszüntetéséről, annak indokáról, valamint a megszüntetésnek a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről.

(2) A Biztosító a jelen pont szerinti tájékoztatást az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás végrehajtásával, valamint az eszközalap-felfüggesztés megszüntetésével egyidejűleg, figyelemfelhívásra alkalmas módon közzéteszi a honlapján (www.nn.hu) és kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, valamint a tájékoztatást folyamatosan naprakészen tartja. A Szerződő az NN Contact Centeren (1433-as zöldszámon) keresztül is tájékozódhat. A Biztosító a tájékoztatást egyidejűleg megküldi a Felügyelet részére.

(3) Azon Szerződők részére, akik a felfüggesztett, szétválasztott eszközalapban befektetési egységgel rendelkeznek, a Biztosító az értesítést a fentieknek megfelelően írásban is megküldi.

D. Díjfizetés

(1) **Az eszközalap-felfüggesztés és szétválasztás Szerződő fél díjfizetési kötelezettségét és a Biztosító szolgáltatási kötelezettségét – e fejezet rendelkezéseit figyelembe véve – nem szünteti meg.**

A felfüggesztésből és szétválasztásból eredő kockázatot – mint befektetési, likviditási kockázatot – a Szerződő viseli, a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bit.) 127. §-ában meghatározottak, valamint a vonatkozó szerződési feltételek és a jelen Eszközalap-tájékoztató rendelkezései figyelembevételével.

4. Az eszközalap befektetési politikájának megváltoztatása

Az eszközalap befektetési politikájának módosítására csak akkor kerülhet sor, ha az eredeti befektetési politika megvalósítása a befektetési környezet vagy az eszközök elérhetőségének vagy megfelelőségének megváltozása miatt nem lehetséges. Ezen túlmenően a Biztosító az eszközalap befektetési politikáját csak úgy változtathatja meg, hogy a módosítás nem befolyásolja egy adott eszközalap kockázati szintjét.

A Biztosító a befektetési politika módosításáról azon Szerződőket szóban, írásban vagy elektronikus úton tájékoztatja a módosítás hatálybalépését megelőzően legalább 60 nappal, **akik a módosítás időpontjában befektetési egységgel rendelkeztek abban az eszközalapban**, amelynek befektetési politikája módosításra került (érintett Szerződők). Abban az esetben, ha az előző részben meghatározott körülmények az előzetes tájékoztatást nem teszik lehetővé, akkor a Biztosító az értesítési kötelezettségnek legkésőbb a változás bekövetkezésétől számított 5 munkanapon belül tesz eleget. Az értesítést követő hatvannapos időszakban a Biztosító a Szerződő **számára biztosítja más eszközalapba való díjmentes átváltás lehetőségét.**

Az eszközalapok besorolása a Fenntartható Finanszírozás jogszabálycsomag részét képező Közzétételi rendelet alapján

Az Európai Uniós Fenntartható Finanszírozás jogszabálycsomag részeként a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló uniós rendelet (az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 Rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről, a továbbiakban: **Közzétételi rendelet**) célkitűzése, hogy következetes módon integrálja a környezeti, társadalmi és irányítási (angol rövidítéssel ESG) megfontolásokat a befektetés és tanácsadás folyamatába. Ez azt hivatott biztosítani, hogy a pénzügyi piaci szereplők beépítsék a környezeti és társadalmi tényezőket a belső folyamataikba, és e tekintetben tájékoztassák az ügyfeleiket. A Közzétételi rendelet előírja mind a környezeti és társadalmi tényezőknek a pénzügyi termékre gyakorolt esetleges hatásának, mind a befektetéseknek a környezeti és társadalmi tényezőkre gyakorolt hatásának közzétételét.

Az NN Csoport által meghatározott ESG kockázat: környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. **Környezeti kockázatok** közé tartozik többek között, de nem kizárólagosan a cégek klímaváltozás hatásai enyhítésének, illetve ahhoz való alkalmazkodásnak a képessége, a potenciálisan magasabb szén-dioxid-árak, a vízhiánynak való kitettség, magasabb vízárak és hulladékgazdálkodási kihívások. **Társadalmi kockázatok** közé tartozik többek között, de nem kizárólagosan a termékbiztonság és minőségbiztosítás, az ellátási lánc menedzsmentje, munkaügyi előírások, emberi jogok betartása, munkavállalói jólét, diverzitás és kiberbiztonság. **Irányítási kockázatok** közé tartozik többek között, de nem kizárólagosan az igazgatóság/menedzsment összetétele és hatékonysága, valamint vezetői és munkavállalói javadalmazási struktúra és ösztönzők.

Az ESG kockázatok figyelmen kívül hagyása vagy nem megfelelő menedzselése a pénzügyi eredmény romlásával, valamint negatív környezeti és társadalmi hatással járhat. Részvények esetében ez alacsonyabb részvényárfolyamot, kötvények esetében pedig magasabb hozamot okozhat.

A Közzétételi rendelet 6., 8., illetve 9. cikke alapján az NN Biztosítónak az alábbi 3 kategóriába kell besorolni a termékekhez elérhető eszközalapjait: (A mögöttes alapok besorolását az alapok Alapkezelői végzik el.)

- **6. cikk alapján:** Olyan befektetések, amelyeknek nem célkitűzése a fenntartható befektetés, vagy nem vesznek figyelembe fenntartható befektetési szempontokat.

- **8. cikk alapján:** Olyan befektetések, amelyek környezeti és/vagy társadalmi célokat mozdítanak elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.
- **9. cikk alapján:** Olyan befektetések, amelyeknek célkitűzése a fenntartható befektetés.

Eszközalap neve	128, 728 és 748 jelű	168 jelű	Eszközalap besorolása	Mögöttes alap besorolása*	További információk
Aktív hozamfigyelő prémium vegyes eszk. – B	X	X	6	8	gsam.com
Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap	X	X	6	8	gsam.com
Arany eszközalap – B	X	X	6	NA	
Céldátum 2025 vegyes eszközalap	X		6	100% min. 8-as	gsam.com, fidelity.co.hu, etf.dws.com/en-lu
Céldátum 2030 vegyes eszközalap	X	X	6	100% min. 8-as	gsam.com, fidelity.co.hu, etf.dws.com/en-lu
Céldátum 2035 vegyes eszközalap	X	X	6	100% min. 8-as	gsam.com, fidelity.co.hu, etf.dws.com/en-lu
Céldátum 2040 vegyes eszközalap	X	X	6	100% min. 8-as	gsam.com, fidelity.co.hu, etf.dws.com/en-lu
Céldátum 2045 vegyes eszközalap	X	X	6	100% min. 8-as	gsam.com, fidelity.co.hu, etf.dws.com/en-lu
Céldátum 2050 vegyes eszközalap	X	X	6	100% min. 8-as	gsam.com, fidelity.co.hu, etf.dws.com/en-lu
Energia szektor részvény eszközalap – B	X	X	6	6	etf.dws.com/en-lu
Európai kötvény eszközalap – B sorozat	X	X	6	8	gsam.com
Euró Likviditás eszközalap - B sorozat	X	X	6	8	gsam.com
Euró-zóna részvény eszközalap	X	X	6	8	amundi.com
Euró-zóna vállalati kötvény eszközalap	X	X	6	8	gsam.com
Fejlődő részvénypiacok magas oszt. eszk.	X	X	6	8	fidelity.co.hu
Globális ingatlancégek részvény eszközalapja	X	X	6	8	gsam.com
Indiai részvény eszközalap – B	X	X	6	8	gsam.com
IT szektor részvény eszközalap	X	X	6	8	fidelity.co.hu
Kínai részvény eszközalap	X	X	6	6	gsam.com
Megatrend részvény ESG eszközalap – B**	X	X	8	66,6% 8-as és 33,3% 9-es	gsam.com, etf.dws.com/en-lu, nn.hu/documents/d/guest/nn-fenntarthatosagi-tajekoztato-megatrend-reszveny-esg-eszkozalap-b
Megújuló Energia részvény eszközalap – B	X	X	8	8	blackrock.com/hu
Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap	X	X	6	8	blackrock.com/hu
Nemzetközi kötvény eszközalap	X	X	6	8	etf.dws.com/en-lu
Nemzetközi részvénypiaci ESG eszk.a. – B**	X	X	8	8	gsam.com
Presztízs- és luxus szektor részvény eszközalapja	X	X	6	6	amundietf.lu
USA részvénypiaci eszközalap	X	X	6	8	gsam.com

* A táblázatban szereplő besorolások a Tájékoztató elkészítésének időpontjában érvényes besorolásokat tükrözik. Amennyiben meg szeretne bizonyosodni egy mögöttes alap besorolásáról, kérjük, látogassa meg az adott mögöttes alap alapkezelőjének honlapját.

** Ezen eszközalapok esetében a befektetési politikában meghatározott referenciaindexnek nem célja környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása, azonban a mögöttes alap a Közzétételi rendelet alapján 8-as vagy 9-es kategóriába tartozik.

A Céldátum eszközalapjaink esetében a részletes mögöttes alap összetételről a havi hírlevelekből tájékozódhat, amelyek megtekinthetőek a www.nn.hu oldalon.

Felhívjuk figyelmét arra, hogy az eszközalapok várható hozamára a fenntarthatósági kockázatok negatív hatással lehetnek. A mögöttes alapoknak a Közzétételi rendeletnek való megfelelésről, illetve a fenntarthatósági

kockázataikkal kapcsolatosan további információk a gsam.com, az etf.dws.com/en-lu, a blackrock.com/hu, az amundi.com / amundietf.lu vagy a fidelity.co.hu oldalon a mögöttes alap Prospektusában, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumában (KID), havi hírlevelében és a szolgáltató fenntarthatósági befektetési politikájában találhatóak.

Az eszközalapok befektetési politikája, az eszközalapokkal kapcsolatos aktuális **információk, költségek a hatályos Eszközalap-tájékoztatóban a www.nn.hu oldalon érhetőek el**.

Alacsony kockázatú eszközalapok

Európai kötvény eszközalap – B sorozat

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	**3**	4	5	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 4 év, vagy ha Ön legalább mérsékelten kockázatvállaló. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy vonzó hozamot érjen el alacsony kockázat mellett, az európai állam- és vállalati kötvények piacán. A vagyonkezelő a befektetéseket mögöttes alap(ok)on keresztül valósítja meg. Az eszközalap elsősorban olyan mögöttes alapo(ka)t vásárol, amely(ek) euróban meghatározott európai kötvények diverzifikált portfóliójába fektet(nek) be.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	Bloomberg Euro Aggregate Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Közepes**	Likviditási piaci kockázat	**Alacsony**
Részvénykockázat	Nem érinti	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Alacsony**	Hitel- és partnerkockázat	**Közepes**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Alacsony**
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs Euro Bond luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0555023588

Az Alap az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG kritériumokat és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap elsősorban euróban denominált kötvények diverzifikált portfóliójába fektet be. Kiváló minőségű (AAA – BBB- minősítésű) állampapírokba és vállalati kötvényekbe fektet be. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz az államkötvényhozamok szintje és az ország- és hitelspreadek eurózónán belüli változásainak fundamentális és kvantitatív elemzés alapján történő előrejelzése érdekében. Az Alap pozicionálása ezért lényegesen eltérhet a referenciaindextől. Az Alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a Bloomberg Euro-Aggregate referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli a befektetésre ajánlott minősítésű, euróban denominált kötvények univerzumát. Kockázatkezelési célból a kötvény- és országszintű eltérésre vonatkozó korlátokat a referenciaindexhez viszonyítva fenntartja az Alap. Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Európai kötvény eszközalap – B sorozat		**Goldman Sachs Euro Bond**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,40%	Folyó költségek:	0,29%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Euró Likviditás eszközalap - B sorozat

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2016. január 13.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	**2**	3	4	5	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha alacsony kockázatú eszközalapot keres. Az eszközalap ajánlott befektetési időtávja legalább 1 év.

Az eszközalap befektetési politikája

A vagyonkezelő a befektetéseket mögöttes alap(ok)on keresztül valósítja meg. Az eszközalap elsősorban olyan mögöttes alapo(ka)t vásárol, amely(ek) euróban meghatározott rövid futamidejű fix kamatozású eszközökbe, pl. államkötvényekbe (állam által garantált kötvényekbe), változó kamatozású kötvényekbe és vállalati kötvényekbe fektet(nek) be. A mögöttes alap(ok) elsősorban alacsony hitelkockázatú (AAA – BBB- minősítésű) állampapírokat és vállalati kötvényeket tartalmazhat(nak).

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Befektetési jegy	J.P. Morgan EMU Government Investment Grade 1-3 yr	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Alacsony**	Likviditási piaci kockázat	**Közepes**
Részvénykockázat	Nem érinti	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	Nem érinti	Hitel- és partnerkockázat	**Közepes**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Alacsony**
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs Euro Short Duration Bond luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0577864696

Az Alap az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG kritériumokat és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap a rövid futamidejű pénzpiaci alapok és fix kamatozású alapok (olyan alapok, amelyek rögzített kamatozású értékpapírokba fektetnek be) alternatív befektetési formáját kínálja, mivel befektetéseinek várható súlyozott átlagos futamideje (duráció) 1-3 év. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz rövid futamidejű fix kamatozású eszközökbe, például államkötvényekbe (állam által garantált kötvényekbe), változó kamatozású kötvényekbe és vállalati kötvényekbe történő befektetés érdekében, a kötvények, ágazatok és országok tekintetében az eltérésre vonatkozó korlátok a referenciaindexhez viszonyított fenntartása mellett. Az Alap pozicionálása ezért lényegesen eltérhet a referenciaindextől. Az Alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Index 1-3 years referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az Alap befektetési univerzumát. Az Alapban szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Mindegyik eszköz kiváló minőségű (befektetésre ajánlott kategóriájú) és euróban denominált. Az alapkezelő úgy ér el értéknövekedést, hogy a kamatlábak alakulásáról alkot véleményt, és ezen nézetei alapján cselekszik. Ezenkívül szelektív módon alakít ki pozíciókat vonzóan árazott hiteleszközökben. Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Euró Likviditás eszközalap - B sorozat		**Goldman Sachs Euro Short Duration Bond**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	0,45%	Folyó költségek:	0,29%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Nemzetközi kötvény eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2018. április 19.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	**3**	4	5	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 5 év, vagy ha Ön legalább mérsékelten kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap kamatozó értékpapírok széles skálájába fektet be az egész világon, ideértve a fejlett és a fejlődő piacokat is. A befektetések fejlődő országokra való kiterjesztésével nem pusztán a potenciálisan magasabb jövedelemből származik előny, hanem az árfolyamnyereséggel kapcsolatos lehetőségekből is. Az eszközalap célja, hogy részesedjen a hitelviszonyt megtestesítő és a származékos értékpapírok – mint például globális állam- és vállalati kötvények, fejlődő országok adósságai, globális magas hozamú kötvények és jelzálog-fedezetű értékpapírok, valamint határidős devizaügyletek, devizaswap-ügyletek és kamatswap-ügyletek – teljesítményéből. Az eszközalap a befektetési politikát befektetési alap(ok)on (mögöttes alap) keresztül valósítja meg.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések részben eltérő devizanemben valósulnak meg, azonban az így keletkezett devizakockázatot fedezi (kezeli) az eszközalap (közvetett vagy közvetlen módon), azaz az eszközalap befektetési teljesítményét/hozamát – sem kedvező, sem kedvezőtlen irányban – nem befolyásolja a különböző devizákban elhelyezett befektetések euróval szembeni árfolyam-alakulása.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	Bloomberg Global-Aggregate Hedged (EUR) Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van az ETF-ek vételére és eladására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Közepes**	Likviditási piaci kockázat	**Közepes**
Részvénykockázat	Nem érinti	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Alacsony**	Hitel- és partnerkockázat	**Magas**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Alacsony**
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF Share Class: 5C - EUR Hedged
ISIN kód: LU0942970798

Az Alap passzívan kezelt. Az Alap környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő, és a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1) bekezdése szerinti pénzügyi termékekre vonatkozó közzétételi követelmények hatálya alá tartozik. Az Alap célja az, hogy a Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index (a továbbiakban: index) teljesítményét tükrözze, miközben az Alap a befektetésijegy-osztály szintjén törekszik a devizaárfolyam-ingadozások hatásának minimalizálására.

Az index a befektetési minősítésű, fix kamatozású adósságinstrumentumok globális piacának széles körét lefedő teljesítménymutató. Az indexbe bevonható kötvények körét azok a befektetésre alkalmas, fix kamatozású, befektetési minősítésű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok alkotják, amelyek a Moody's, a Standard & Poor's és a Fitch alkalmazandó hitelminősítése alapján, a rendelkezésre álló legmagasabb és legalacsonyabb minősítés elhagyását követően befektetési minősítéssel rendelkeznek, azaz minősítésük legalább Baa3/BBB-/BBB-. A kötvények indexbe történő bevonását a következő szempontok határozzák meg: (i) a forgalomban lévő állomány nagysága, illetve a minimális kibocsátási volumen, (ii) a hitelminőség, (iii) a lejárat, (iv) az adósság ranghelye, illetve visszafizetési sorrendje, (v) az adókötelezettség, (vi) a kamatfizetések, (vii) az elfogadható helyi devizák, (viii) a kibocsátás piaca, (ix) az értékpapír típusa és (x) az ágazat.

Kizárásra kerülnek azok az értékpapírok, amelyek nem felelnek meg bizonyos releváns környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kritériumoknak. A kizárások az alábbiakra terjednek ki: (i) a nem megfelelő MSCI ESG-minősítéssel rendelkező kibocsátók, (ii) az MSCI ESG Controversies értékeléséhez kapcsolódó minimumkövetelményeket nem teljesítő vállalatok, (iii) azok a vállalatok, amelyek egyes vitatott tevékenységekből származó bevétele meghaladja a meghatározott küszöbértékeket, és (iv) azok a vállalatok, amelyek bármilyen módon érintettek vitatott fegyverekkel kapcsolatos tevékenységekben. Az ESG-kritériumok magukban foglalják a Bizottság (EU) 2020/1818 felhatalmazáson alapuló rendelete 12. cikke (1) bekezdésének a)–g) pontjában meghatározott követelményeket.

Az index kezelője a Bloomberg Index Services Limited. Az indexet havonta, minden hónap végén újrasúlyozzák. A kiválasztott kötvények súlyát a forgalomban lévő névértékük egymáshoz viszonyított aránya alapján határozzák meg, az ESG-kritériumok alkalmazása mellett bizonyos kiigazításokkal annak érdekében, hogy az indexben egyes szegmensek meghatározott súllyal szerepeljenek.

A befektetési cél elérése érdekében az Alap i) a díjak és költségek levonása előtt az index teljesítményének leképezésére törekszik egy olyan értékpapír-portfólió megvásárlásával, amely a DWS szervezeteinek döntése alapján az index összetevőit, az indexhez nem kapcsolódó egyéb befektetéseket vagy más megengedett eszközöket is tartalmazhat, beleértve a később meghatározandó konkrét értékpapírokra vonatkozó, úgynevezett „to-be-announced" (TBA) ügyletek tárgyát képező értékpapírokat és a jelzáloghitel-fedezetű értékpapírokat (MBS), valamint ii) olyan pénzügyi szerződéseket, azaz származtatott ügyleteket köt, amelyek célja az Alap eszközeinek devizája és az adott befektetésijegy-osztály devizája közötti árfolyam-ingadozások hatásának mérséklése.

Az Alap a kockázatok kezelése, a költségek csökkentése és az eredmények javítása érdekében különböző technikákat és eszközöket alkalmazhat. Ezek közé tartozhat a származtatott ügyletek alkalmazása is. Az indexet teljeshozam-alapon számítják, ami azt jelenti, hogy a kamatfizetésekből származó összegeket az indexben újrabefektetik.

A mögöttes alap fenti ismertetése tájékoztató jellegű/nem teljes körű és nem a kibocsátó Kiemelt információkat tartalmazó (KID) dokumentumának hivatalos fordítása. A hivatalos KID a kibocsátó honlapján található meg: https://etf.dws.com/en-lu/LU0942970798-esg-global-aggregate-bond-ucits-etf-5c-eur-hedged/

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Nemzetközi kötvény eszközalap		**Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,40%	Folyó költségek:	0,10%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Kockázatos, mérsékelt ügyfélaktivitást igénylő eszközalapok

Aktív hozamfigyelő prémium vegyes eszközalap – B sorozat

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2016. április 11.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	**5**	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetési időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön legalább közepesen kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A vagyonkezelő a befektetéseket mögöttes alap(ok)on keresztül valósítja meg. Az eszközalap olyan mögöttes alap(ok)ba fektet, amely(ek) törekszik/törekszenek arra, hogy kedvezőtlen piaci körülmények között is attraktív hozamot érjen(ek) el. Az eszközalap sem tőke-, sem hozamgaranciát nem tartalmaz. A mögöttes alap a befektetések széles skáláját alkalmazhatja a tradicionális befektetésektől (részvények, kötvények, pénzpiaci instrumentumok, ingatlanpiaci befektetések, nyersanyag szektor befektetések és devizák) a nem tradicionális, úgynevezett alternatív befektetésekig (hedge fund, műtárgy, infrastrukturális befektetések). A részvénybefektetések rövid távon jelentős árfolyam-ingadozással járhatnak, azonban tapasztalatok szerint hosszú távon magasabb hozamot eredményezhetnek.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	–	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Közepes**	Likviditási piaci kockázat	**Közepes**
Részvénykockázat	**Magas**	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Alacsony**	Hitel- és partnerkockázat	**Közepes**
Ingatlankockázat	**Alacsony**	Koncentrációs kockázat	**Alacsony**
Árukockázat	**Alacsony**		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0809674202

Az Alap az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, és részleges fenntartható befektetési célkitűzésekkel rendelkezik. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG kritériumokat és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap rugalmas, többféle eszközt megcélzó befektetési megközelítést alkalmaz, amelynek célja, hogy rugalmasan reagáljon a változó piaci feltételekre. 5 éves időtávon mérve az Alap igyekszik olyan hozamokat elérni, amelyek a szigorúan meghatározott kockázati keretek között és a lefelé mutató kockázatok csökkentése mellett meghaladják az 1 havi EURIBOR-t. Az Alap aktívan kezelt alap, és a referenciaindexet nem portfólió összeállítására, hanem kizárólag teljesítménymérési célból használja. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz a változó piaci feltételekre való reagálás érdekében, többek között fundamentális és viselkedési elemzés alkalmazásával, ami idővel dinamikus eszközallokációt eredményez. Céljai teljesítése érdekében az Alap különféle eszközosztályokba (például részvény, befektetésre ajánlott és befektetésre nem ajánlott kategóriájú kötvény, pénzeszköz, közvetett ingatlan, árucikk) fektethet be, és egyéb pénzügyi eszközöket – például származékos eszközöket – is felhasználhat. Az Alap fizikai árucikkbe nem fektethet. Befektetési céljainak elérése érdekében az Alap nyithat long (vételi) és short (eladási) pozíciót is (short pozíciót kizárólag származékos eszköz igénybevételével). A származékos eszközökben vállalt kitettségek kizárásával a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetések, a pénzpiaci eszközök, valamint a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékesek a nettó eszközök legalább 50%-át teszik ki. A származékos eszközökben vállalt kitettségekkel együtt a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetések, a pénzpiaci eszközök, valamint a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékesek a nettó eszközök kevesebb mint 50%-át is kitehetik. A befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetésektől, pénzpiaci eszközöktől, valamint pénzeszközöktől vagy pénzeszköz-egyenértékesektől eltérő eszközosztályoknak való kitettség meghaladhatja a nettó eszközök 50%-át tőkeáttétel használatával, figyelembe véve a nettó tőkeáttétel maximális elvárt szintjét. Az Alap nettó eszközeinek legfeljebb 20%-a erejéig befektethet China A részvényekbe a Stock Connecten, illetve kínai kötvényekbe a Bond Connecten keresztül.

Az Alap az SFDR 8. cikkében leírtak szerint előmozdítja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényre jutását, mégpedig azáltal, hogy a befektetések nagy része esetében lényegesként határozza meg a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatokat és lehetőségeket. Ezeket az információkat az Alap az Alapkezelőnek az ESG-tényezők beépítésére vonatkozó megközelítése alapján integrálja a befektetési folyamatba. Az ESG szempontok integrációját célzó megközelítést korlátozhatja a kibocsátók által közzétett vagy a harmadik felek által biztosított adatok minősége és rendelkezésre állása. Közvetlen részvénybefektetéseknél és vállalati kötvényeknél az Alap a releváns befektetési univerzumokénál alacsonyabb karbonintenzitás elérésére törekszik. Befektetésre ajánlott minősítésű, fejlett országok által kibocsátott állampapírokkal kapcsolatos hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba való közvetlen befektetések esetében az Alap célja olyan ESG-minősítés elérése, amely meghaladja a fejlett országok által kibocsátott kötvények univerzumának ESG-minősítését.

Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Aktív hozamfigyelő prémium vegyes eszközalap – B sorozat		**Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,26%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	**4**	5	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetési időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön legalább mérsékelten kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A vagyonkezelő a befektetéseket mögöttes alap(ok)on keresztül valósítja meg. Az eszközalap olyan mögöttes alap(ok)ba fektet, amely(ek) törekszik/törekszenek arra, hogy kedvezőtlen piaci körülmények között is pozitív hozamot érjen(ek) el. Az eszközalap sem tőke-, sem hozamgaranciát nem tartalmaz. A mögöttes alap a befektetések széles skáláját alkalmazhatja a tradicionális befektetésektől (részvények, kötvények, pénzpiaci instrumentumok, ingatlanpiaci befektetések, nyersanyag szektor befektetések és devizák) a nem tradicionális befektetésekig. A részvénybefektetések rövid távon jelentős árfolyam-ingadozással járhatnak, azonban tapasztalatok szerint hosszú távon magasabb hozamot eredményezhetnek. Az eszközalapnak nincs hivatalos referenciaindexe.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	–	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Közepes**	Likviditási piaci kockázat	**Közepes**
Részvénykockázat	**Közepes**	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Alacsony**	Hitel- és partnerkockázat	**Közepes**
Ingatlankockázat	**Alacsony**	Koncentrációs kockázat	**Alacsony**
Árukockázat	**Alacsony**		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0809674202

Az Alap az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, és részleges fenntartható befektetési célkitűzésekkel rendelkezik. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG kritériumokat és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap rugalmas, többféle eszközt megcélzó befektetési megközelítést alkalmaz, amelynek célja, hogy rugalmasan reagáljon a változó piaci feltételekre. 5 éves időtávon mérve az Alap igyekszik olyan hozamokat elérni, amelyek a szigorúan meghatározott kockázati keretek között és a lefelé mutató kockázatok csökkentése mellett meghaladják az 1 havi EURIBOR-t. Az Alap aktívan kezelt alap, és a referenciaindexet nem portfólió összeállítására, hanem kizárólag teljesítménymérési célból használja. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz a változó piaci feltételekre való reagálás érdekében, többek között fundamentális és viselkedési elemzés alkalmazásával, ami idővel dinamikus eszközallokációt eredményez. Céljai teljesítése érdekében az Alap különféle eszközosztályokba (például részvény, befektetésre ajánlott és befektetésre nem ajánlott kategóriájú kötvény, pénzeszköz, közvetett ingatlan, árucikk) fektethet be, és egyéb pénzügyi eszközöket – például származékos eszközöket – is felhasználhat. Az Alap fizikai árucikkbe nem fektethet. Befektetési céljainak elérése érdekében az Alap nyithat long (vételi) és short (eladási) pozíciót is (short pozíciót kizárólag származékos eszköz igénybevételével). A származékos eszközökben vállalt kitettségek kizárásával a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetések, a pénzpiaci eszközök, valamint a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékesek a nettó eszközök legalább 50%-át teszik ki. A származékos eszközökben vállalt kitettségekkel együtt a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetések, a pénzpiaci eszközök, valamint a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékesek a nettó eszközök kevesebb mint 50%-át is kitehetik. A befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetésektől, pénzpiaci eszközöktől, valamint pénzeszközöktől vagy pénzeszköz-egyenértékesektől eltérő eszközosztályoknak való kitettség meghaladhatja a nettó eszközök 50%-át tőkeáttétel használatával, figyelembe véve a nettó tőkeáttétel maximális elvárt szintjét. Az Alap nettó eszközeinek legfeljebb 20%-a erejéig befektethet China A részvényekbe a Stock Connecten, illetve kínai kötvényekbe a Bond Connecten keresztül.

Az Alap az SFDR 8. cikkében leírtak szerint előmozdítja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényre jutását, mégpedig azáltal, hogy a befektetések nagy része esetében lényegesként határozza meg a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatokat és lehetőségeket. Ezeket az információkat az Alap az Alapkezelőnek az ESG-tényezők beépítésére vonatkozó megközelítése alapján integrálja a befektetési folyamatba. Az ESG szempontok integrációját célzó megközelítést korlátozhatja a kibocsátók által közzétett vagy a harmadik felek által biztosított adatok minősége és rendelkezésre állása. Közvetlen részvénybefektetéseknél és vállalati kötvényeknél az Alap a releváns befektetési univerzumokénál alacsonyabb karbonintenzitás elérésére törekszik. Befektetésre ajánlott minősítésű, fejlett országok által kibocsátott állampapírokkal kapcsolatos hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba való közvetlen befektetések esetében az Alap célja olyan ESG-minősítés elérése, amely meghaladja a fejlett országok által kibocsátott kötvények univerzumának ESG-minősítését.

Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap		**Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,55%	Folyó költségek:	0,26%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Céldátum 2025 vegyes eszközalap

(a 128, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	**3**	4	5	6	7

Az eszközalap céldátuma: 2025.09.01.

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha az Ön megtakarítási célja 2023-2028 közötti időszakba esik, illetve ha Ön legalább mérsékelten kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A céldátum eszközalap induláskor kialakított befektetési eszközosztály arányokat a vagyonkezelő a céldátum eléréséig negyedévente változtatja, fokozatosan csökkentve a kockázati szintet. A céldátum elérését követően a céldátum eszközalap befektetési összetétele és ezáltal befektetési politikája változatlan marad, a céldátum napján érvényes befektetési eszközállományt a vagyonkezelő a céldátumra megcélzott alacsony kockázati szinten kezeli tovább. Felhívjuk figyelmét arra, hogy az általános szabályok szerint a Biztosító egyoldalúan megszüntethet eszközalapokat, a céldátum eszközalap esetében a céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetése nagy valószínűséggel bekövetkezik. Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiegyensúlyozott hozamot érjen el a nagy körültekintéssel kiválasztott, elsősorban alacsonyabb kockázatú befektetési eszközök segítségével. Az eszközalap vagyonát olyan mögöttes alap(ok)ba fekteti, mely(ek) portfólióját nemzetközi és fejlődő piaci részvények és emellett euróban denominált pénzpiaci eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkothatják. A biztonságosabb állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatja a részvények teljesítménye. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok, valamint a likvid eszközök észszerű és a vállalt kockázatokat tekintve optimális kombinálása révén a vagyonkezelő igyekszik kihasználni a piaci tendenciákból fakadó előnyöket és csökkenteni a kedvezőtlen piaci mozgások hatását.

Az eszközalap befektetési összetétele induláskor (2014.09.01.) és a céldátum elérésekor (2025.09.01.):

Befektetési eszközosztályok	**Referenciaindex**	**Induláskor (2014.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**	**Engedélyezett eltérés**	**Céldátumkor (2025.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**
Készpénz	**–**	**0%**	**+10%**	**0%**
Befektetési jegy	**–**	**100%**	**–10%**	**100%**
Euró pénzpiaci eszközök	€STR (Euro Short-Term Rate) + 0,085% (EONIA TR Index 2019.09.30-ig)	0%	±5%	65%
Euró kötvények	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index	45%	±5%	35%
Globális vállalati kötvények	Bloomberg Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR	25%	±5%	0%
Európai vállalati kötvények	FTSE Pan-European High-Yield Bond Index	0%	±5%	0%
Globális részvények	MSCI World NTR Index	30%	±5%	0%
Fejlődő piaci részvények	MSCI Emerging Markets NTR Index	0%	±5%	0%

A céldátum eszközalap teljes időtartama alatt a vagyonkezelő ±5%-ban eltérhet az egyes befektetési eszközosztályokhoz rendelt referenciaindexekre vonatkozó arányoktól, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya.

A teljes részvénykitettségre vonatkozó részarányoktól a céldátum teljes időtartama alatt a vagyonkezelő maximum ±10%-ban eltérhet.

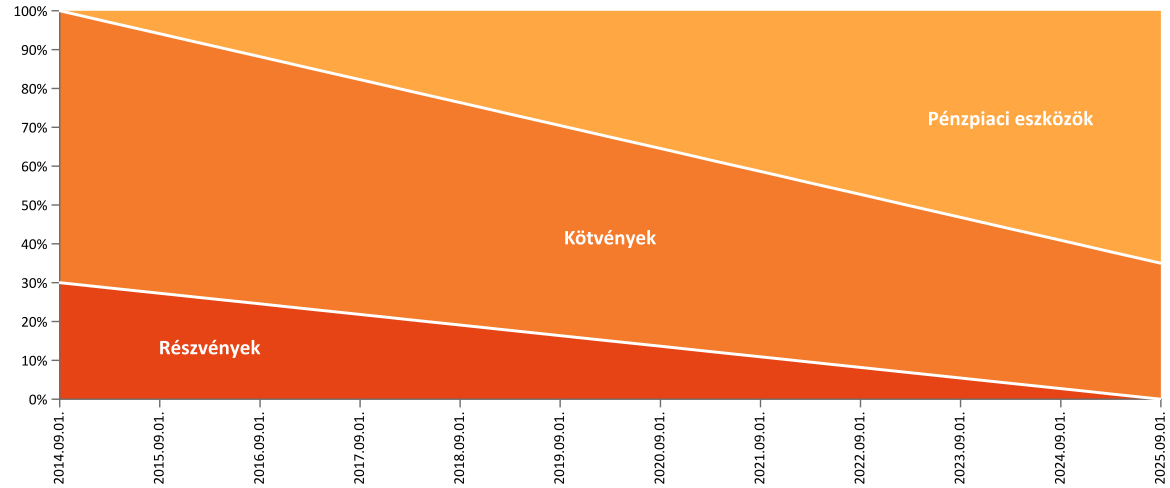
A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje a referenciaindexeket, de lehetősége van a befektetési eszközosztályon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexe eltér a jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitettségükben térhetnek el a referenciaindextől. Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzmozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására. Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések részben eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap kötvény, részvény és pénzpiaci eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

Céldátum 2025 vegyes eszközalap befektetési összetétele



Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Közepes	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Alacsony	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Alacsony	Hitel- és partnerkockázat	Közepes
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. A mögöttes alapok élhetnek a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazhat, a mögöttes alapok tőkeáttételt nem tartalmaznak. Ezek a

származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzpiaci eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. A mögöttes alapok értékpapírokat kölcsönözhetnek, és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthatnak. A mögöttes részvényalapok a fentieken túl bankbetétekbe, befektetési jegyekbe és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethetnek.

Azon mögöttes alap(ok) bemutatása, amelyekbe az eszközalap legalább 50%-ban fektet(het)

Goldman Sachs Euro Short Duration Bond luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0577864696

Az Alap az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG kritériumokat és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap a rövid futamidejű pénzpiaci alapok és fix kamatozású alapok (olyan alapok, amelyek rögzített kamatozású értékpapírokba fektetnek be) alternatív befektetési formáját kínálja, mivel befektetéseinek várható súlyozott átlagos futamideje (duráció) 1-3 év. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz rövid futamidejű fix kamatozású eszközökbe, például államkötvényekbe (állam által garantált kötvényekbe), változó kamatozású kötvényekbe és vállalati kötvényekbe történő befektetés érdekében, a kötvények, ágazatok és országok tekintetében az eltérésre vonatkozó korlátok a referenciaindexhez viszonyított fenntartása mellett. Az Alap pozicionálása ezért lényegesen eltérhet a referenciaindextől. Az Alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Index 1-3 years referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az Alap befektetési univerzumát. Az Alapban szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Mindegyik eszköz kiváló minőségű (befektetésre ajánlott kategóriájú) és euróban denominált. Az alapkezelő úgy ér el értéknövekedést, hogy a kamatlábak alakulásáról alkot véleményt, és ezen nézetei alapján cselekszik. Ezenkívül szelektív módon alakít ki pozíciókat vonzóan árazott hiteleszközökben. Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alapok***	
Céldátum 2025 vegyes eszközalap		**(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,40%	Folyó költségek:	0,29% (0,26% - 0,32%)

* A mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2025. szeptember 1-jén érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap kötvény-részvény befektetési részarányának változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek.

Céldátum 2030 vegyes eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	**4**	5	6	7

Az eszközalap céldátuma: 2030.09.01.

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha az Ön megtakarítási célja 2028-2033 közötti időszakba esik, illetve ha Ön legalább mérsékelten kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A céldátum eszközalap induláskor kialakított befektetési eszközosztály arányokat a vagyonkezelő a céldátum eléréséig negyedévente változtatja, fokozatosan csökkentve a kockázati szintet. A céldátum elérését követően a céldátum eszközalap befektetési összetétele és ezáltal befektetési politikája változatlan marad, a céldátum napján érvényes befektetési eszközállományt a vagyonkezelő a céldátumra megcélzott alacsony kockázati szinten kezeli tovább. Felhívjuk figyelmét, hogy az általános szabályok szerint a Biztosító egyoldalúan megszüntethet eszközalapokat, a céldátum eszközalap esetében a céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetése nagy valószínűséggel bekövetkezik. Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiegyensúlyozott hozamot érjen el a nagy körültekintéssel kiválasztott befektetési eszközök segítségével. Az eszközalap vagyonát olyan mögöttes alap(ok)ba fekteti, melyek portfólióját nemzetközi és fejlődő piaci részvények és emellett euróban denominált pénzpiaci eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkothatják. A biztonságos állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatják a részvények. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok, valamint a likvid eszközök észszerű és a vállalt kockázatokat tekintve optimális kombinálása révén a vagyonkezelő igyekszik kihasználni a piaci tendenciákból fakadó előnyöket és csökkenteni a kedvezőtlen piaci mozgások hatását.

Az eszközalap befektetési összetétele induláskor (2014.09.01.) és a céldátum elérésekor (2030.09.01.):

Befektetési eszközosztályok	**Referenciaindex**	**Induláskor (2014.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**	**Engedélyezett eltérés**	**Céldátumkor (2030.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**
Készpénz	**–**	**0%**	**+10%**	**0%**
Befektetési jegy	**–**	**100%**	**–10%**	**100%**
Euró pénzpiaci eszközök	€STR (Euro Short-Term Rate) + 0,085% (EONIA TR Index 2019.09.30-ig)	0%	±5%	65%
Euró kötvények	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index	35%	±5%	35%
Globális vállalati kötvények	Bloomberg Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR	20%	±5%	0%
Európai vállalati kötvények	FTSE Pan-European High-Yield Bond Index	5%	±5%	0%
Globális részvények	MSCI World NTR Index	35%	±5%	0%
Fejlődő piaci részvények	MSCI Emerging Markets NTR Index	5%	±5%	0%

Az egyes referenciaindexekre vonatkozó arányoktól a céldátum eszközalap teljes időtartama alatt a vagyonkezelő ±5%-ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya. A teljes részvénykitettségre vonatkozó részarányoktól a céldátum teljes időtartama alatt a vagyonkezelő maximum ±10%-ban eltérhet.

A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje a referenciaindexeket, de lehetősége van a befektetési eszközosztályon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexe eltér a jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitettségükben térhetnek el a referenciaindextől. Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzmozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

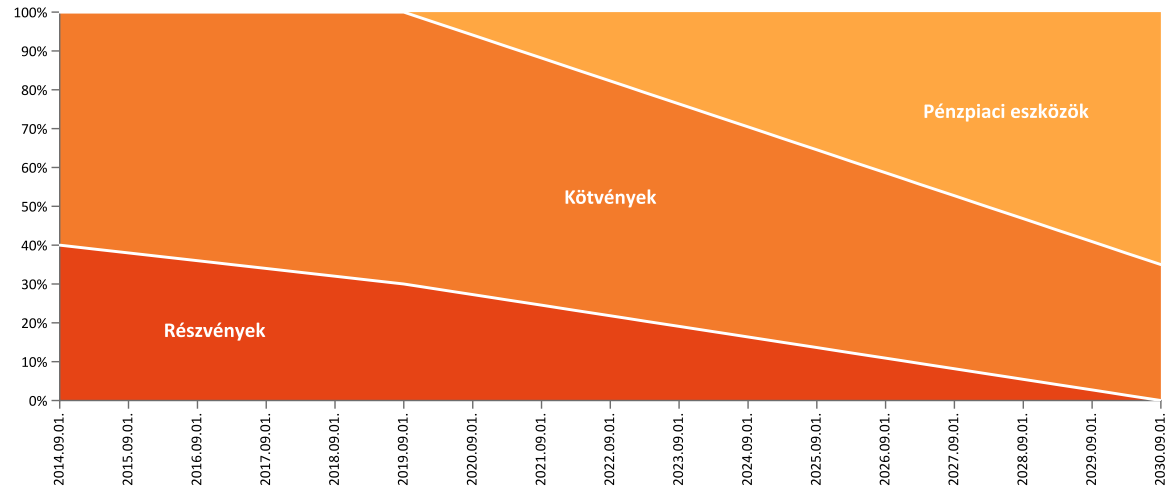
A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések részben eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap kötvény, részvény és pénzpiaci eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

Céldátum 2030 vegyes eszközalap befektetési összetétele



Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Közepes	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Alacsony	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Közepes	Hitel- és partnerkockázat	Közepes
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. A mögöttes alapok élhetnek a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazhat, a mögöttes alapok tőkeáttételt nem tartalmaznak. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzpiaci

eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. A mögöttes alapok értékpapírokat kölcsönözhetnek, és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthatnak. A mögöttes részvényalapok a fentieken túl bankbetétekbe, befektetési jegyekbe és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethetnek.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alapok***	
Céldátum 2030 vegyes eszközalap		**(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,40%	Folyó költségek:	0,30% (0,25% - 0,35%)

* A mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2026. szeptember 1-jén érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap kötvény-részvény befektetési részarányának változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek.

Céldátum 2035 vegyes eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	**4**	5	6	7

Az eszközalap céldátuma: 2035.09.01.

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha az Ön megtakarítási célja 2033-2038 közötti időszakba esik, illetve ha Ön legalább mérsékelten kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A céldátum eszközalap induláskor kialakított befektetési eszközosztály arányokat a vagyonkezelő a céldátum eléréséig negyedévente változtatja, fokozatosan csökkentve a kockázati szintet. A céldátum elérését követően a céldátum eszközalap befektetési összetétele és ezáltal befektetési politikája változatlan marad, a céldátum napján érvényes befektetési eszközállományt a vagyonkezelő a céldátumra megcélzott alacsony kockázati szinten kezeli tovább. Felhívjuk figyelmét, hogy az általános szabályok szerint a Biztosító egyoldalúan megszüntethet eszközalapokat, a céldátum eszközalap esetében a céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetése nagy valószínűséggel bekövetkezik. Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiegyensúlyozott hozamot érjen el a nagy körültekintéssel kiválasztott befektetési eszközök segítségével. Az eszközalap vagyonát olyan mögöttes alap(ok)ba fekteti, melyek portfólióját nemzetközi és fejlődő piaci részvények és emellett euróban denominált pénzpiaci eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkothatják. A biztonságos állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatják a részvények. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok, valamint a likvid eszközök észszerű és a vállalt kockázatokat tekintve optimális kombinálása révén a vagyonkezelő igyekszik kihasználni a piaci tendenciákból fakadó előnyöket és csökkenteni a kedvezőtlen piaci mozgások hatását.

Az eszközalap befektetési összetétele induláskor (2014.09.01.) és a céldátum elérésekor (2035.09.01.):

Befektetési eszközosztályok	**Referenciaindex**	**Induláskor (2014.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**	**Engedélyezett eltérés**	**Céldátumkor (2035.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**
Készpénz	**–**	**0%**	**+10%**	**0%**
Befektetési jegy	**–**	**100%**	**–10%**	**100%**
Euró pénzpiaci eszközök	€STR (Euro Short-Term Rate) + 0,085% (EONIA TR Index 2019.09.30-ig)	0%	±5%	65%
Euró kötvények	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index	25%	±5%	35%
Globális vállalati kötvények	Bloomberg Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR	15%	±5%	0%
Európai vállalati kötvények	FTSE Pan-European High-Yield Bond Index	10%	±5%	0%
Globális részvények	MSCI World NTR Index	40%	±5%	0%
Fejlődő piaci részvények	MSCI Emerging Markets NTR Index	10%	±5%	0%

Az egyes referenciaindexekre vonatkozó arányoktól a céldátum eszközalap teljes időtartama alatt a vagyonkezelő ±5%-ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya. A teljes részvénykitettségre vonatkozó részarányoktól a céldátum teljes időtartama alatt a vagyonkezelő maximum ±10%-ban eltérhet.

A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje az egyes – táblázatban jelzett – referenciaindexeket, de lehetősége van az egyes befektetési eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexe eltér a táblázatban jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitettségükben térhetnek el a referenciaindextől. Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzmozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

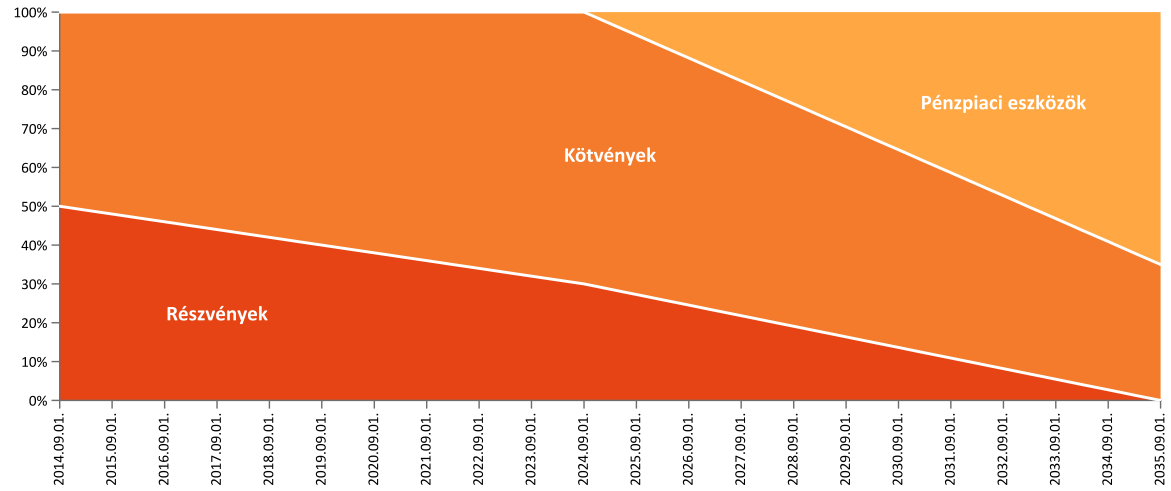
A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések részben eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap kötvény, részvény és pénzpiaci eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

Céldátum 2035 vegyes eszközalap befektetési összetétele



Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Közepes	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Alacsony	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Közepes	Hitel- és partnerkockázat	Közepes
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. A mögöttes alapok élhetnek a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazhat, a mögöttes alapok tőkeáttételt nem tartalmaznak. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzpiaci

eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. A mögöttes alapok értékpapírokat kölcsönözhetnek, és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthatnak. A mögöttes részvényalapok a fentieken túl bankbetétekbe, befektetési jegyekbe és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethetnek.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alapok***	
Céldátum 2035 vegyes eszközalap		**(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,55%	Folyó költségek:	0,31% (0,26% - 0,37%)

* A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2026. szeptember 1-jén érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap kötvény-részvény befektetési részarányának változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek.

Céldátum 2040 vegyes eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	**5**	6	7

Az eszközalap céldátuma: 2040.09.01.

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha az Ön megtakarítási célja 2038-2043 közötti időszakba esik, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A céldátum eszközalap induláskor kialakított befektetési eszközosztály arányokat a vagyonkezelő a céldátum eléréséig negyedévente változtatja, fokozatosan csökkentve a kockázati szintet. A céldátum elérését követően a céldátum eszközalap befektetési összetétele és ezáltal befektetési politikája változatlan marad, a céldátum napján érvényes befektetési eszközállományt a vagyonkezelő a céldátumra megcélzott alacsony kockázati szinten kezeli tovább. Felhívjuk figyelmét, hogy az általános szabályok szerint a Biztosító egyoldalúan megszüntethet eszközalapokat, a céldátum eszközalap esetében a céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetése nagy valószínűséggel bekövetkezik. Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiegyensúlyozott hozamot érjen el a nagy körültekintéssel kiválasztott befektetési eszközök segítségével. Az eszközalap vagyonát olyan mögöttes alapokba fekteti, melyek portfólióját nemzetközi és fejlődő piaci részvények és emellett euróban denominált pénzpiaci eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkothatják. A biztonságos állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatják a részvények, így a kockázatmentes befektetésekhez képest lényegesen kedvezőbb hozam érhető el. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok, valamint a likvid eszközök észszerű és a vállalt kockázatokat tekintve optimális kombinálása révén a vagyonkezelő igyekszik kihasználni a piaci tendenciákból fakadó előnyöket és csökkenteni a kedvezőtlen piaci mozgások hatását.

Az eszközalap befektetési összetétele induláskor (2014.09.01.) és a céldátum elérésekor (2040.09.01.):

Befektetési eszközosztályok	**Referenciaindex**	**Induláskor (2014.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**	**Engedélyezett eltérés**	**Céldátumkor (2040.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**
Készpénz	**–**	**0%**	**+10%**	**0%**
Befektetési jegy	**–**	**100%**	**–10%**	**100%**
Euró pénzpiaci eszközök	€STR (Euro Short-Term Rate) + 0,085% (EONIA TR Index 2019.09.30-ig)	0%	±5%	65%
Euró kötvények	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index	10%	±5%	35%
Globális vállalati kötvények	Bloomberg Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR	10%	±5%	0%
Európai vállalati kötvények	FTSE Pan-European High-Yield Bond Index	20%	±5%	0%
Globális részvények	MSCI World NTR Index	40%	±5%	0%
Fejlődő piaci részvények	MSCI Emerging Markets NTR Index	20%	±5%	0%

Az egyes referenciaindexekre vonatkozó arányoktól a céldátum eszközalap teljes időtartama alatt a vagyonkezelő ±5%-ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya. A teljes részvénykitettségre vonatkozó részarányoktól a céldátum teljes időtartama alatt a vagyonkezelő maximum ±10%-ban eltérhet.

A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje az egyes – táblázatban jelzett – referenciaindexeket, de lehetősége van az egyes befektetési eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexe eltér a táblázatban jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitettségükben térhetnek el a referenciaindextől. Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzmozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

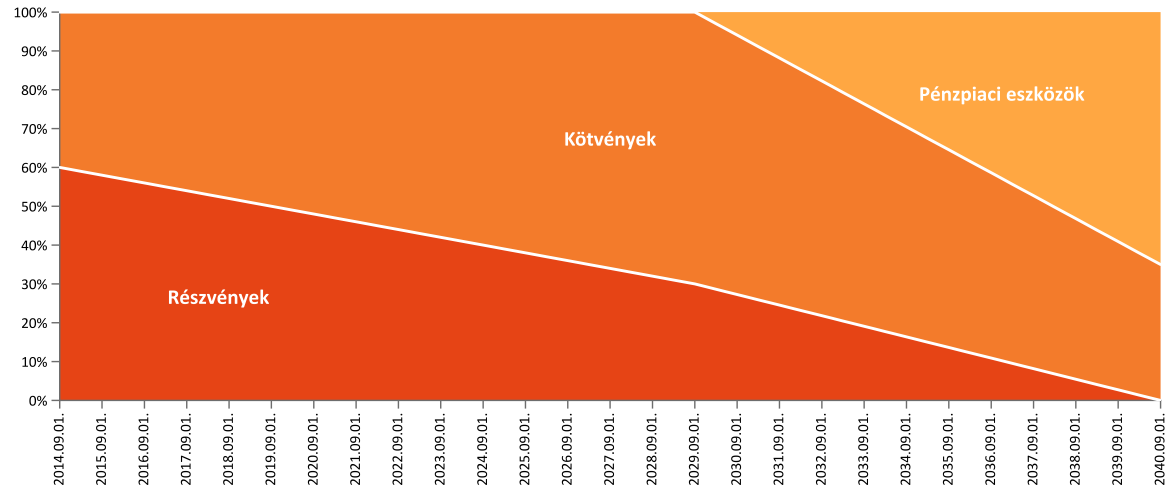
A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések részben eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap kötvény, részvény és pénzpiaci eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

Céldátum 2040 vegyes eszközalap befektetési összetétele



Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Közepes	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Közepes	Hitel- és partnerkockázat	Közepes
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. A mögöttes alapok élhetnek a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazhat, a mögöttes alapok tőkeáttételt nem tartalmaznak. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzpiaci

eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. A mögöttes alapok értékpapírokat kölcsönözhetnek, és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthatnak. A mögöttes részvényalapok a fentieken túl bankbetétekbe, befektetési jegyekbe és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethetnek.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alapok***	
Céldátum 2040 vegyes eszközalap		**(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,35% (0,28% - 0,39%)

* A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2026. szeptember 1-jén érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap kötvény-részvény befektetési részarányának változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek.

Céldátum 2045 vegyes eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2019. szeptember 24.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	**5**	6	7

Az eszközalap céldátuma: 2045.09.01.

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha az Ön megtakarítási célja 2043-2048 közötti időszakba esik, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A céldátum eszközalap induláskor kialakított befektetési eszközosztály arányokat a vagyonkezelő a céldátum eléréséig negyedévente változtatja, fokozatosan csökkentve a kockázati szintet. A céldátum elérését követően a céldátum eszközalap befektetési összetétele és ezáltal befektetési politikája változatlan marad, a céldátum napján érvényes befektetési eszközállományt a vagyonkezelő a céldátumra megcélzott alacsony kockázati szinten kezeli tovább. Felhívjuk figyelmét, hogy az általános szabályok szerint a Biztosító egyoldalúan megszüntethet eszközalapokat, a céldátum eszközalap esetében a céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetése nagy valószínűséggel bekövetkezik. Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiegyensúlyozott hozamot érjen el a nagy körültekintéssel kiválasztott befektetési eszközök segítségével. Az eszközalap vagyonát olyan mögöttes alapokba fekteti, melyek portfólióját nemzetközi és fejlődő piaci részvények és emellett euróban denominált pénzpiaci eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkothatják. A biztonságos állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatják a részvények, így a kockázatmentes befektetésekhez képest lényegesen kedvezőbb hozam érhető el. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok, valamint a likvid eszközök észszerű és a vállalt kockázatokat tekintve optimális kombinálása révén a vagyonkezelő igyekszik kihasználni a piaci tendenciákból fakadó előnyöket és csökkenteni a kedvezőtlen piaci mozgások hatását.

Az eszközalap befektetési összetétele induláskor (2019.09.24.) és a céldátum elérésekor (2045.09.01.):

Befektetési eszközosztályok	**Referenciaindex**	**Induláskor (2019.09.24.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**	**Engedélyezett eltérés**	**Céldátumkor (2045.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**
Készpénz	**–**	**0%**	**+10%**	**0%**
Befektetési jegy	**–**	**100%**	**–10%**	**100%**
Euró pénzpiaci eszközök	€STR (Euro Short-Term Rate) + 0,085% (EONIA TR Index 2019.09.30-ig)	0%	±5%	65%
Euró kötvények	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index	10%	±5%	35%
Globális vállalati kötvények	Bloomberg Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR	10%	±5%	0%
Európai vállalati kötvények	FTSE Pan-European High-Yield Bond Index	20%	±5%	0%
Globális részvények	MSCI World NTR Index	40%	±5%	0%
Fejlődő piaci részvények	MSCI Emerging Markets NTR Index	20%	±5%	0%

Az egyes referenciaindexekre vonatkozó arányoktól a céldátum eszközalap teljes időtartama alatt a vagyonkezelő ±5%-ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya. A teljes részvénykitettségre vonatkozó részarányoktól a céldátum teljes időtartama alatt a vagyonkezelő maximum ±10%-ban eltérhet.

A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje az egyes – táblázatban jelzett – referenciaindexeket, de lehetősége van az egyes befektetési eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexe eltér a táblázatban jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitettségükben térhetnek el a referenciaindextől. Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzmozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

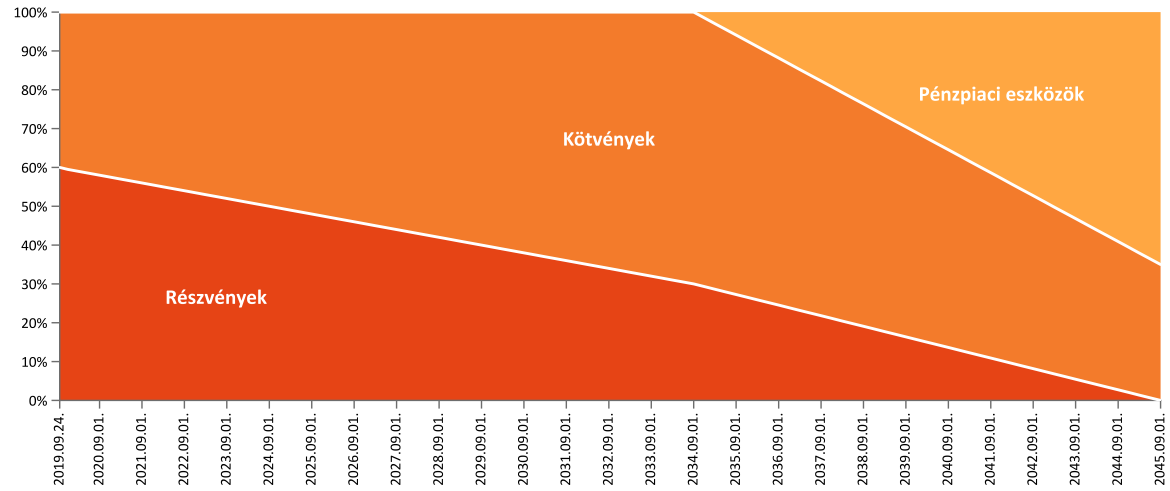
A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések részben eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap kötvény, részvény és pénzpiaci eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

Céldátum 2045 vegyes eszközalap befektetési összetétele



Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Közepes	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Közepes	Hitel- és partnerkockázat	Közepes
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. A mögöttes alapok élhetnek a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazhat, a mögöttes alapok tőkeáttételt nem tartalmaznak. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzpiaci

eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. A mögöttes alapok értékpapírokat kölcsönözhetnek, és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthatnak. A mögöttes részvényalapok a fentieken túl bankbetétekbe, befektetési jegyekbe és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethetnek.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alapok***	
Céldátum 2045 vegyes eszközalap		**(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,40% (0,32% - 0,44%)

* A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2026. szeptember 1-jén érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap kötvény-részvény befektetési részarányának változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek.

Céldátum 2050 vegyes eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2023. április 26.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	**5**	6	7

Az eszközalap céldátuma: 2050.09.01.

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha az Ön megtakarítási célja 2048-2053 közötti időszakba esik, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A céldátum eszközalap induláskor kialakított befektetési eszközosztály arányokat a vagyonkezelő a céldátum eléréséig negyedévente változtatja, fokozatosan csökkentve a kockázati szintet. A céldátum elérését követően a céldátum eszközalap befektetési összetétele és ezáltal befektetési politikája változatlan marad, a céldátum napján érvényes befektetési eszközállományt a vagyonkezelő a céldátumra megcélzott alacsony kockázati szinten kezeli tovább. Felhívjuk figyelmét, hogy az általános szabályok szerint a Biztosító egyoldalúan megszüntethet eszközalapokat, a céldátum eszközalap esetében a céldátum elérését követően az eszközalap megszüntetése nagy valószínűséggel bekövetkezik. Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiegyensúlyozott hozamot érjen el a nagy körültekintéssel kiválasztott befektetési eszközök segítségével. Az eszközalap vagyonát olyan mögöttes alapokba fekteti, melyek portfólióját nemzetközi és fejlődő piaci részvények és emellett euróban denominált pénzpiaci eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkothatják. A biztonságos állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatják a részvények, így a kockázatmentes befektetésekhez képest lényegesen kedvezőbb hozam érhető el. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok, valamint a likvid eszközök észszerű és a vállalt kockázatokat tekintve optimális kombinálása révén a vagyonkezelő igyekszik kihasználni a piaci tendenciákból fakadó előnyöket és csökkenteni a kedvezőtlen piaci mozgások hatását.

Az eszközalap befektetési összetétele induláskor (2023.04.26.) és a céldátum elérésekor (2050.09.01.):

Befektetési eszközosztályok	**Referenciaindex**	**Induláskor (2023.04.26.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**	**Engedélyezett eltérés**	**Céldátumkor (2050.09.01.) befektetési eszközosztályok megcélzott részaránya**
Készpénz	**–**	**0%**	**+10%**	**0%**
Befektetési jegy	**–**	**100%**	**–10%**	**100%**
Euró pénzpiaci eszközök	€STR (Euro Short-Term Rate) + 0,085%	0%	±5%	65%
Euró kötvények	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index	8,5%	±5%	35%
Globális vállalati kötvények	Bloomberg Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR	10%	±5%	0%
Európai vállalati kötvények	FTSE Pan-European High-Yield Bond Index	20%	±5%	0%
Globális részvények	MSCI World NTR Index	40%	±5%	0%
Fejlődő piaci részvények	MSCI Emerging Markets NTR Index	21,5%	±5%	0%

Az egyes referenciaindexekre vonatkozó arányoktól a céldátum eszközalap teljes időtartama alatt a vagyonkezelő ±5%-ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya. A teljes részvénykitettségre vonatkozó részarányoktól a céldátum teljes időtartama alatt a vagyonkezelő maximum ±10%-ban eltérhet.

A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje az egyes – táblázatban jelzett – referenciaindexeket, de lehetősége van az egyes befektetési eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexe eltér a táblázatban jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitettségükben térhetnek el a referenciaindextől. Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzmozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

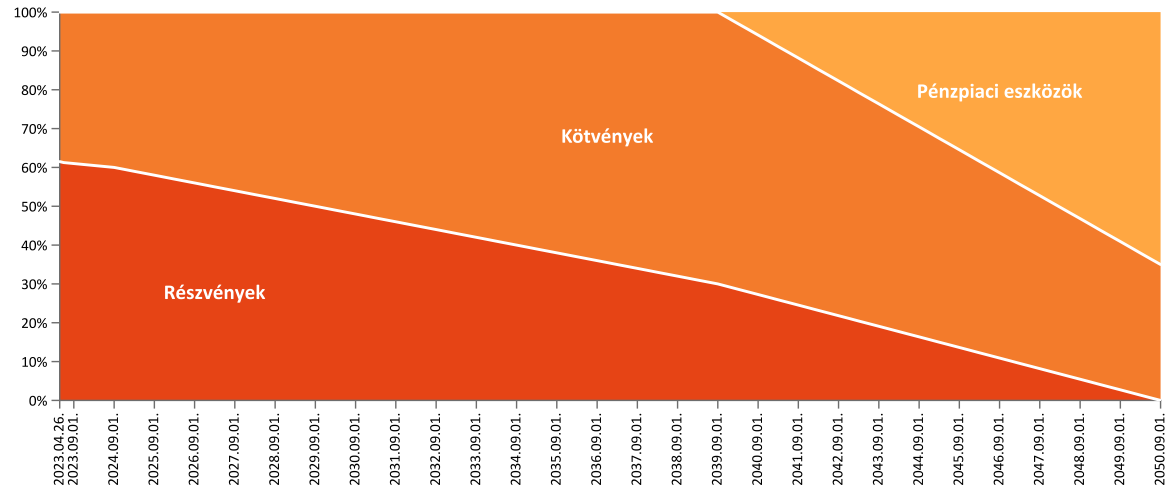
A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések részben eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap kötvény, részvény és pénzpiaci eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

Céldátum 2050 vegyes eszközalap befektetési összetétele



Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Közepes	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Közepes	Hitel- és partnerkockázat	Közepes
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. A mögöttes alapok élhetnek a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazhat, a mögöttes alapok tőkeáttételt nem tartalmaznak. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzpiaci

eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. A mögöttes alapok értékpapírokat kölcsönözhetnek, és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthatnak. A mögöttes részvényalapok a fentieken túl bankbetétekbe, befektetési jegyekbe és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethetnek.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alapok***	
Céldátum 2050 vegyes eszközalap		**(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,46% (0,38% - 0,50%)

* A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2026. szeptember 1-jén érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap kötvény-részvény befektetési részarányának változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek.

Kockázatos, ügyfélaktivitást igénylő eszközalapok

Arany eszközalap – B

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2026. október 14.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektető. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy hosszú távon részesedést biztosítson a fizikai arany világpiaci árfolyamának alakulásából. Az eszközalap a befektetési politikát tőzsdén kereskedett árupiaci termék(ek)en (ETC - Exchange Traded Commodities) keresztül valósítja meg.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap a következő befektetési eszközosztályokba fektet:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
ETC	–	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van az ETC értékpapírjainak vételére, illetve eladására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Közepes
Részvénykockázat	Nem érinti	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Magas	Hitel- és partnerkockázat	Közepes
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Magas
Árukockázat	Magas		

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes eszközt terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		Mögöttes eszköz*	
Arany eszközalap – B			
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,11%

* A fentiekben megadott, mögöttes eszköz(ök)re vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Energia szektor részvény eszközalap – B

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2026. október 14.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektető. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap olyan befektetési alap(ok)ba (mögöttes alap) fektet, amely(ek) elsősorban az energiaszektorban tevékenykedő, a világ bármely országában bejegyzett vagy tőzsdéjén kereskedett vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet(nek). Ez a következő iparágak vállalatait foglalja magában: olaj és gáz (kutatás, termelés, értékesítés, finomítás és/vagy olaj- és gázszállítás), továbbá az energiaszektorhoz kötődő felszerelés és szolgáltatások (olajfúró berendezések és egyéb, az energetikával kapcsolatos szolgáltatások és berendezések előállítása).

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI World Energy Sector Net Total Return USD Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Magas	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Magas	Hitel- és partnerkockázat	Alacsony
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Közepes
Árukockázat	Magas		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Share class: 1C
ISIN kód: IE00BM67HM91

Az Alap passzív befektetési stratégiát folytat, indexkövető alap, amelynek célja, hogy a díjak és költségek levonása előtti teljesítménye tükrözze az MSCI World Energy Total Return Net index (a továbbiakban: index) teljesítményét. Az index különböző fejlett országok egyes vállalatainak tőzsdén jegyzett részvényei által elért teljesítményt tükrözi. A részvényeket az energiaszektorban működő vállalatok bocsátják ki. Egy vállalat indexbeli súlya a többi vállalathoz viszonyított méretétől függ, amelyet a közkézhányadba tartozó részvényeinek összértéke alapján határoznak meg.

Az indexet nettó teljeshozam-alapon számítják, ami azt jelenti, hogy a vállalatok által fizetett valamennyi osztalékot és egyéb kifizetést az adók levonása után újrabefektetik a részvényekbe. Az indexet legalább negyedévente felülvizsgálják és újrasúlyozzák.

A befektetési cél elérése érdekében az Alap az indexben szereplő valamennyi értékpapír vagy azok jelentős részének megvásárlásával törekszik arra, hogy a díjak és költségek levonása előtti teljesítménye leképezze az index teljesítményét. Az Alap a kockázatok kezelése, a költségek csökkentése és az eredmények javítása érdekében különböző technikákat és eszközöket alkalmazhat. Ezek közé tartozhat a származtatott ügyletek alkalmazása is. Az Alap a befektetéseit biztosíték ellenében kölcsön is adhatja bizonyos, az előírt feltételeknek megfelelő harmadik feleknek, hogy az Alap költségeinek ellentételezésére további bevételt érjen el. Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újrabefektetésre kerül.

A mögöttes alap fenti ismertetése tájékoztató jellegű/nem teljes körű és nem a kibocsátó Kiemelt információkat tartalmazó (KID) dokumentumának hivatalos fordítása. A hivatalos KID a kibocsátó honlapján található meg: https://etf.dws.com/en-lu/IE00BM67HM91-msci-world-energy-ucits-etf-1c/

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Energia szektor részvény eszközalap – B		**Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,25%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Euró-zóna részvény eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	**5**	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 10 év vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy minél nagyobb tőkenövekményt és osztalékjövedelmet érjen el azzal, hogy olyan befektetési alap(ok)ba (mögöttes alap) fektet, amely(ek) az Európai Monetáris Unió részvénypiacain található, illetve az Európai Unió területén bejegyzett vállalatok részvényeibe fektet(nek).

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI EMU EUR Net Total Return Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Alacsony**	Likviditási piaci kockázat	**Alacsony**
Részvénykockázat	**Magas**	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Alacsony**	Hitel- és partnerkockázat	**Alacsony**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Közepes**
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY - I2 EUR (C) luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU1883304872

Az Alap arra törekszik, hogy az ajánlott tartási idő alatt növelje befektetése értékét (elsősorban tőkenövekedés révén), és felülmúlja a referenciaértéket, miközben a referenciaértéknél magasabb ESG-pontszámot ér el. Az Alap referenciaindexe az MSCI EMU Index, amely pénzügyi és ESG-felülteljesítés meghatározására, valamint kockázatfigyelésre szolgál.
Az Alap kezelése aktívan történik. Kiterjedten fektet be az eurózóna vállalatainak részvényeibe. Az Alap a befektetéskezelő belátása szerint a portfólió szintjén fedezheti vagy nem fedezheti a devizakockázatot. Az Alap származtatott termékeket használ a különböző kockázatok csökkentése (fedezeti ügylet), a portfólió hatékonyabb kezelése és a különböző eszközök, piacok vagy egyéb befektetési lehetőségek, például részvények és devizák iránti (hosszú vagy rövid) kitettség megszerzése érdekében. Az Alap aktív kezelése során a befektetéskezelő piaci és fundamentális elemzést alkalmaz, hogy azonosítsa azokat a vállalatokat, amelyek látszólag kiemelkedő hosszú távú kilátásokkal rendelkeznek („felülről lefelé” és „alulról felfelé” való megközelítés). Az Alap elsősorban a referenciaértékként megjelölt indexbe tartozó értékpapírokban szerez kitettséget, ugyanakkor az Alap kezelése diszkrecionális, ezért olyan értékpapírokba is be fog fektetni, amelyeket nem tartalmaz a referenciaértékként megjelölt index. Az Alap nyomon követi a referenciaértékhez viszonyított kockázati kitettséget, ugyanakkor a referenciaértéktől való eltérés mértéke a várakozások szerint lényeges lesz. Az Alap a közzétételekről szóló rendelet 8. cikkének megfelelően előmozdítja az ESG-jellemzők érvényesülését.

A hivatalos Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) a kibocsátó honlapján érhető el:
https://www.amundi.com/globaldistributor/product/view/LU1883304872

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Euró-zóna részvény eszközalap		**AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY - I2 EUR (C)**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,55%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Euró-zóna vállalati kötvény eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	**4**	5	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 5 év, vagy ha Ön legalább mérsékelten kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy az európai államkötvényekét meghaladó hozamot érjen el, pénzügyi, illetve vállalati szereplők euróban, vagy más OECD-devizában kibocsátott adósságleveleibe fektető befektetési alapon (mögöttes alap) keresztül. Ezeknek a vállalatoknak a hitelkockázata – bár a vállalati kötvények között alacsonyabb kockázatot képviselnek – magasabb az európai államok hitelkockázatánál.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Közepes**	Likviditási piaci kockázat	**Közepes**
Részvénykockázat	Nem érinti	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Alacsony**	Hitel- és partnerkockázat	**Közepes**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Alacsony**
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs Euro Credit luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0555026250

Az Alap az EU fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG kritériumokat és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap elsősorban kiváló minőségű (AAA – BBB- minősítésű), euróban denominált vállalati kötvények diverzifikált portfóliójába fektet be. Az Alap korlátozott mértékben magasabb kockázatú (BBB-nél rosszabb minősítésű), ennélfogva magasabb kamatozású vállalati kötvényekbe is befektethet. Az Alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a Bloomberg Euro Aggregate Corporate referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az Alap befektetési univerzumát. Az Alap olyan kötvényeket is tartalmazhat, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz, amely során a kötvények állnak a figyelem középpontjában. Az optimális portfólió összeállítása érdekében az alapkezelő a meghatározott vállalati kötvénykibocsátókra vonatkozó elemzését egyesíti a szélesebb körű piaci elemzéssel. Célja, hogy az adott szektorokon belül kiaknázza a kötvényt kibocsátó vállalatok értékelései közötti különbségeket, valamint az iparágak és különböző minőségű szegmensek értékelései közötti különbségeket (minősítés). Ezért az Alap pozicionálása lényegesen eltérhet a referenciaindextől. Befektetés előtt az összes kibocsátó üzleti tevékenységét és pénzügyi kockázatát alapos vizsgálatnak vetik alá, mivel a kibocsátóra jellemző kockázat jelentősen befolyásolhatja az Alap teljesítményét. Az alapkezelő kockázatkezelési célból a kibocsátók, ágazatok és minősítés tekintetében az eltérésre vonatkozó korlátokat a referenciaindexhez viszonyítva fenntartja. Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Euró-zóna vállalati kötvény eszközalap		**Goldman Sachs Euro Credit**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,40%	Folyó költségek:	0,29%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Fejlődő részvénypiacok magas osztalékú eszközalapja

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

A vagyonkezelő a befektetéseket mögöttes alap(ok)on keresztül valósítja meg. Az eszközalap olyan mögöttes alap(ok)ba fektet, amely(ek) Latin-Amerika (beleértve a Karibi-térséget), Ázsia (kivéve Japánt), Kelet-Európa, a Közel-Kelet és Afrika olyan feltörekvő vagy fejlődő országaiban alapított, illetve az ottani tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeibe fektet(nek) be, amelyek vonzó osztalékhozamot (a részvényárfolyam százalékában meghatározott osztalék) kínálnak. A portfólió különböző országok és iparágak között diverzifikált.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI Emerging Markets NTR EUR Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Alacsony**	Likviditási piaci kockázat	**Magas**
Részvénykockázat	**Magas**	Ország- és politikai kockázat	**Közepes**
Devizakockázat	**Magas**	Hitel- és partnerkockázat	**Alacsony**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Alacsony**
Árukockázat	**Közepes**		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU2459131921

Az Alap célja, hogy idővel tőkenövekedést érjen el. Az Alap az eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyeket fejlődő piacokon, így latin-amerikai, ázsiai, afrikai, kelet-európai (beleértve Oroszországot is) és közel-keleti országokban jegyeznek, amelyeknek székhelye ebben a térségben van, vagy amelyek üzleti tevékenységük nagy részét itt végzik. Az Alap kiegészítő jelleggel pénzpiaci eszközökbe is befektethet. Az Alap az eszközeinek (összességében) kevesebb mint 30%-át (közvetlenül és/vagy közvetve) kínai A és B részvényekbe fekteti. Az Alap korlátozott számú értékpapírba fektet be (rendes piaci körülmények között általában 20 és 80 között). A befektetéskezelő célja a referenciaindex felülteljesítése.

Az Alap aktív kezelése során a befektetéskezelő mérlegeli a növekedési és értékelési mutatókat, a vállalat pénzügyi adatait, a tőkemegtérülést, a cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. A befektetéskezelő a befektetési kockázatok és lehetőségek értékelésekor figyelembe veszi az ESG-jellemzőket. Az ESG-jellemzők meghatározása során a Befektetéskezelő a Fidelity vagy külső szervezetek által adott ESG-minősítéseket veszi figyelembe. Az Alap az eszközeinek legalább 90%-ánál értékeli az ESG-jellemzőket. Az Alap célja, hogy az értékpapírok legalacsonyabb ESG-besorolással rendelkező 20%-ának kizárását követően portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen, mint a referenciaindexé. Az Alap befektethet alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba. A befektetéskezelési folyamat révén a befektetéskezelő célja annak biztosítása, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő irányítási gyakorlatot kövessenek.

Az Alap fedezeti, hatékony portfóliókezelési és befektetési célokra használhat származékos eszközöket.

Az Alap referenciamutatója: MSCI Emerging Markets Index, átfogó piaci index, amely figyelmen kívül hagyja a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) jellemzőket. Felhasználás: túlteljesítés és teljesítmény-összehasonlítás. Az Alap a referenciaindex értékpapírjaiba fektet be, de mivel kezelése diszkrecionális módon történik, az Alap befektethet olyan értékpapírokba is, amelyek nem szerepelnek a referenciaindexben, a teljesítménye pedig tetszőleges időszakban jelentősen eltérhet a referenciaindex teljesítményétől, de az is lehet, hogy nem mutat eltérést.

Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül. A befektetési jegyeket bármely értékelési napon lehet vásárolni vagy eladni.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Fejlődő részvénypiacok magas osztalékú eszközalapja		**Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,55%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Globális ingatlancégek részvény eszközalapja

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy minél nagyobb tőkenövekményt és osztalékjövedelmet érjen el azzal, hogy olyan mögöttes alap(ok)ba fektet, amely(ek) a világ részvénypiacain bejegyzett olyan vállalatok részvényeibe fektet(nek) be, amelyek aktívak az ingatlanpiacon. A mögöttes alap(ok) a diverzifikáció eredményeképpen az egyedi kockázatoknál alacsonyabb szint mellett törekszik/törekednek magasabb hozam elérésére a portfólió egészére vonatkozóan.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések részben eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	10/40 GPR 250 Global Net Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Közepes
Részvénykockázat	Magas	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Közepes	Hitel- és partnerkockázat	Alacsony
Ingatlankockázat	Magas	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0250184511

Az Alap a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) rendelet 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG-tényezőket és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap világszerte alapított, tőzsdén jegyzett vagy kereskedett ingatlanvállalatokba fektet be. Olyan vállalatok tartoznak ide, amelyek fő bevétele vagy tevékenysége ingatlanvagyonhoz, annak kezeléséhez és/vagy fejlesztéséhez kapcsolódik. A portfólió különböző országok között diverzifikált. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz azon vállalatok megcélzásához, amelyek az alapkezelő fundamentális befektetési folyamata szerint jól teljesítenek, a részvény- és országszintű eltérésre vonatkozó korlátozások referenciaindexhez viszonyított fenntartása mellett. Az Alap részvényszintű összetétele ezért lényegesen el fog térni a referenciaindextől. Az Alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni az FTSE EPRA Nareit Developed Index referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az Alap befektetési univerzumát. Az Alapban szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Az Alap részvénykiválasztási folyamatát a fundamentális adatok elemzése határozza meg, és az magában foglalja az ESG-tényezők figyelembevételét is. Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Globális ingatlancégek részvény eszközalapja		**Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,31%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Indiai részvény eszközalap – B

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2026. október 14.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektető. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap olyan befektetési alap(ok)ba (mögöttes alap) fektet, amely(ek) olyan részvények és/vagy más átváltható értékpapírok diverzifikált portfóliójába fektet(nek), amelyek kibocsátói elsősorban India tőzsdéin jegyzett vagy forgalmazott vállalatok.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap a következő befektetési eszközosztályokba fektet:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI India Net Total Return USD Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Közepes
Részvénykockázat	Magas	Ország- és politikai kockázat	Magas
Devizakockázat	Magas	Hitel- és partnerkockázat	Alacsony
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Közepes
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs India Equity Portfolio luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU1242773882

Az Alap célja hosszabb távon tőkenövekedés biztosítása. Az Alap elsősorban indiai vállalatok részvényeit vagy hasonló eszközeit tartja. Ezek Indiában működő vagy nyereségük, vagy bevételük többségét ott megszerző vállalatok. Az Alap a világ bármely más részében működő vállalatokba is befektethet. Az Alap az eszközeinek legfeljebb 33%-át fekteti be vállalatok vagy államok által kibocsátott kötvényekbe, átváltható értékpapírokba (más típusú értékpapírra váltható értékpapírokba), pénzpiaci instrumentumokba és nem részvényhez kapcsolódó instrumentumokba.

Az Alap a hatékony portfóliókezelés céljából származékos instrumentumokat vehet igénybe a kockázatok kezelése érdekében, valamint befektetési céllal, a hozam növelésére törekedve. A származékos instrumentum két vagy több fél közötti szerződés, amelynek értéke egyéb mögöttes eszközök emelkedésétől és esésétől függ.

Az Alap részvényei kérésre naponta (bármely munkanapon) visszaválthatók.

Az Alap aktív kezelés alatt áll, és az MSCI India IMI Index (Net TR) (EUR) referenciamutatóhoz (a „Referenciamutató") igazodik azon diszkrecionális belső kockázati küszöbértékek meghatározása céljából, amelyek jelezhetik a Referenciamutatótól való eltéréseket. A befektetési tanácsadó kizárólagosan saját hatáskörben dönt az Alapban lévő eszközök összetételét illetően. Bár az Alap általában a Referenciamutató részét képező eszközöket tart, azokba különböző arányokban fektethet be, valamint olyan eszközöket is tarthat, amelyek nem részei a Referenciamutatónak. A hozamok ezért jelentősen eltérhetnek a konkrétan hivatkozott Referenciamutató teljesítményétől. Az Alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő, miközben nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel; minimális arányban tart majd fenntartható befektetéseket.

Befektetési folyamata részeként a befektetési tanácsadó az ESG-re vonatkozó többstratégiás megközelítést alkalmaz, amely a hagyományos tényezők mellett magában foglalhatja kizárással járó szűrések alkalmazását és ESG-tényezők beépítését.

Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Indiai részvény eszközalap – B		**Goldman Sachs India Equity Portfolio**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,66%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

IT szektor részvény eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	**5**	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése minél nagyobb tőkenövekmény és osztalékjövedelem elérése olyan mögöttes alap(ok)ba történő befektetés által, amely(ek) információs technológiai vállalatok részvényeibe fektet(nek) be.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, azonban az így keletkezett devizakockázatot fedezi (kezeli) az eszközalap (közvetett vagy közvetlen módon), azaz az eszközalap befektetési teljesítményét/hozamát – sem kedvező, sem kedvezőtlen irányban – nem befolyásolja a különböző devizákban elhelyezett befektetések euróval szembeni árfolyam-alakulása.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI World IT 10/40 NR Hedged (EUR) Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Magas	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Alacsony	Hitel- és partnerkockázat	Alacsony
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Közepes
Árukockázat	Alacsony		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Fidelity Funds - Global Technology Fund I-ACC-Euro (euróra fedezett)
ISIN kód: LU2082327623

Az Alap célja, hogy hosszú távon tőkenövekedést érjen el. Az Alap az eszközeinek legalább 70%-át (általában pedig 75%-át) olyan vállalatok részvényeibe fekteti be szerte a világon, beleértve a feltörekvő piacokat is, amelyek technológiai fejlődést vagy fejlesztéseket biztosító vagy abból hasznot húzó termékeket, folyamatokat vagy szolgáltatásokat fejlesztenek ki vagy fognak kifejleszteni. Az Alap kiegészítő jelleggel pénzpiaci eszközökbe is befektethet. Az Alap aktív kezelése során a befektetéskezelő mérlegeli a növekedési és értékelési mutatókat, a vállalat pénzügyi adatait, a tőkemegtérülést, a cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. A befektetéskezelő a befektetési kockázatok és lehetőségek értékelésekor figyelembe veszi az ESG-jellemzőket. Az ESG-jellemzők meghatározása során a Befektetéskezelő a Fidelity vagy külső szervezetek által adott ESG-minősítéseket veszi figyelembe. Az Alap célja, hogy a portfóliójának ESG-pontszáma magasabb legyen, mint a referenciaindexé. A befektetéskezelési folyamat révén a befektetéskezelő célja annak biztosítása, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő irányítási gyakorlatot kövessenek. Az Alap fedezeti, hatékony portfóliókezelési és befektetési célokra használhat származékos eszközöket.

Az Alap referenciamutatója: MSCI AC World Information Technology Index, átfogó piaci index, amely figyelmen kívül hagyja a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) jellemzőket. Felhasználás: a befektetések kiválasztása, kockázatfigyelés és teljesítmény-összehasonlítás. Az Alap a referenciaindex értékpapírjaiba fektet be, de mivel kezelése diszkrecionális módon történik, az Alap befektethet olyan értékpapírokba is, amelyek nem szerepelnek a referenciaindexben, a teljesítménye pedig tetszőleges időszakban jelentősen eltérhet a referenciaindex teljesítményétől, de az is lehet, hogy nem mutat eltérést.

Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül. A befektetési jegyeket bármely értékelési napon lehet vásárolni vagy eladni.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
IT szektor részvény eszközalap		**Fidelity Funds - Global Technology Fund**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,55%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Kínai részvény eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap olyan befektetési alap(ok)ba (mögöttes alap) fektet, amely(ek) olyan részvények és/vagy más átváltható értékpapírok diverzifikált portfóliójába fektet(nek), amelyek kibocsátói a Kínai Népköztársaság, Hongkong és Tajvan tőzsdéin jegyzett vagy forgalmazott vállalatok.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI Golden Dragon NTR Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Alacsony**	Likviditási piaci kockázat	**Közepes**
Részvénykockázat	**Magas**	Ország- és politikai kockázat	**Magas**
Devizakockázat	**Magas**	Hitel- és partnerkockázat	**Alacsony**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Közepes**
Árukockázat	**Közepes**		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs Greater China Equity luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU1074963353

Az Alap vállalati részvények olyan portfóliójából áll, amely a tágabb értelemben vett kínai gazdaság összes iparága között diverzifikált. E részvények kibocsátóit a Kínai Népköztársaságban, Hongkong Különleges Igazgatású Területen vagy Tajvanban alapították, illetve az ottani tőzsdéken jegyzik vagy forgalmazzák. A vállalatokba történő közvetlen befektetések mellett az Alap egyéb pénzügyi eszközökbe is befektethet. A befektetési alap nettó vagyonának legfeljebb 20%-a erejéig közvetlenül is befektethet Kínában a Stock Connect elnevezésű kölcsönös piaci hozzáférést biztosító programon keresztül, amellyel a befektetők közvetlenül köthetnek ügyletet válogatott értékpapírokra. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz azon vállalatok megcélzása érdekében, amelyek fundamentális elemzés alapján a legvonzóbbak a nagy kínai piacon, a referenciaindexhez viszonyított részvény-, ország- és ágazatszintű eltérésre vonatkozó korlátok fenntartása mellett. Az Alap részvényszintű összetétele ezért lényegesen el fog térni a referenciaindextől. Az Alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni az MSCI Golden Dragon 10/40 (NR) referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az Alap befektetési univerzumát. Az Alapban szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Az alapkezelő gondoskodik arról, hogy a portfólió a teljes régióban az országok és a részvények szintjén is diverzifikált legyen. Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Kínai részvény eszközalap		**Goldman Sachs Greater China Equity**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,31%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Megatrend részvény ESG eszközalap – B

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2020. október 14.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektető. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy olyan befektetési alap(ok)ba (mögöttes alap) fektessen, amely(ek) olyan vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet(nek), amelyek a gazdasági ciklusokon átívelő, hosszú távú és az egész világra jelentős hatással bíró folyamatokból, a globális megatrendekből és azok hatásaiból profitálhatnak, ezáltal hosszú távon a globális átlagnál magasabb jövedelemnövekedést érhetnek el. Ezek a globális megatrendek lehetnek többek között a digitalizáció, technológiai fejlődés, mesterséges intelligencia, innováció, globális klímaváltozás, környezeti fenntarthatóság, erőforrás-gazdálkodás, urbanizáció, demográfiai változások vagy a globalizáció. A mögöttes alap(ok) kiválasztásakor az ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) kritériumoknak való megfelelés is szerepet játszik.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap a következő befektetési eszközosztályokba fektet:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI All Country World NTR Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek vételére, illetve eladására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Alacsony**	Likviditási piaci kockázat	**Alacsony**
Részvénykockázat	**Magas**	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Magas**	Hitel- és partnerkockázat	**Alacsony**
Ingatlankockázat	**Alacsony**	Koncentrációs kockázat	**Közepes**
Árukockázat	**Alacsony**		

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Megatrend részvény ESG eszközalap – B			
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,43% (0,36% - 0,47%)

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Megújuló Energia részvény eszközalap – B

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2023. április 26.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektető. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy olyan befektetési alap(ok)ba (mögöttes alap) fektessen, amely(ek) elsősorban a nap-, szél-, hidrogén- és más megújuló forrásokból származó energia előállítását és/vagy tárolását támogató technológiákat vagy berendezéseket forgalmazó, gyártó vagy szolgáltató vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet(nek). A mögöttes alap(ok) kiválasztásakor az ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) kritériumoknak való megfelelés is szerepet játszik.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulhatnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap a következő befektetési eszközosztályokba fektet:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	Fidelity Clean Energy ESG Tilted Index NR	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek vételére, illetve eladására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Magas	Ország- és politikai kockázat	Közepes
Devizakockázat	Magas	Hitel- és partnerkockázat	Alacsony
Ingatlankockázat	Alacsony	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

iShares Global Clean Energy Transition UCITS ETF
ISIN kód: IE00B1XNHC34

Az Alap célja, hogy az Alap eszközein elért tőkenövekedés és jövedelem kombinációja révén olyan hozamot érjen el, amely tükrözi az S&P Global Clean Energy Transition Index (az „Index") hozamát. Az Index a globális tisztaenergia-üzletágon belül annak a mintegy 100 legnagyobb, nyilvánosan kereskedett vállalatnak a teljesítményét méri, amelyek eleget tesznek bizonyos, befektetésre alkalmassággal kapcsolatos követelményeknek, valamint az indexszolgáltató környezeti, társadalmi és irányítási („ESG") kizárási kritériumainak az Alap tájékoztatójában megadottak szerint. Az Indexet úgy alakították ki, hogy a globális tisztaenergia-üzletág olyan vezető, nyilvánosan jegyzett vállalataival szemben biztosítson kitettséget, amelyek akár a fejlett, akár a feltörekvő piacokon működhetnek, valamint az Index súlyozása a piaci kapitalizáció alapján történik. Abban az esetben fordulhat elő, hogy egy vállalatot kizárnak az Indexből, ha az adott vállalat ellentmondásos fegyverekkel, kézifegyverekkel, katonai megrendelésekkel, dohánnyal, termikus szénnel, olajhomokkal, palaenergiával, sarkvidéki kőolaj- és földgázkitermeléssel kapcsolatos tevékenységekben érintett. Szintén kizárják azokat a vállalatokat, amelyek olyan besorolást kaptak, miszerint megsértik az Egyesült Nemzetek Szervezetének Globális megállapodásának elveit, vagy amelyeket az indexszolgáltató ESG-elvei alapján ilyennek értékeltek (amely elvek azt mérik, hogy az egyes kibocsátók érintettek-e súlyos ESG-vel kapcsolatos problémákban, mennyire vannak kitéve ESG-kockázatoknak, hogyan kezelik ezeket, illetve a vállalat ESG-kockázatának és ellentmondásokban való érintettségi pontszámok kombinációját mérik). Az Index az egyes összetevők súlyát az indexmódszertanban meghatározottaknak megfelelően maximálja.

Az Alap az Indexet úgy kívánja replikálni, hogy az Indexet alkotó tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokat az Indexben megjelenőhöz hasonló arányban tartja.

Az Alap rövid távú fedezett kölcsönöket is nyújthat befektetéseiből bizonyos elfogadható harmadik feleknek, hogy további bevételt szerezzen az Alap költségeinek ellensúlyozására. Az Alap befektetéskezelője használhat származékos pénzügyi eszközöket (FDI-ket) (vagyis olyan befektetéseket, amelyeknek az árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul), hogy segítsék az Alap befektetési céljának elérését. Az FDI-k közvetlen befektetési célokra használhatók fel.

Az Alap a fenntartható befektetés terén a „minden tekintetben a legjobb" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy az Index által lefedett teljes univerzumban az ESG-szempontból (az Index ESG-kritériumai alapján) legjobb kibocsátókba fektet be. A részvényjellegű értékpapírok árfolyama naponta ingadozik, és olyan tényezők is befolyásolhatják, amelyek befolyásolják a részvényjellegű értékpapírokat kibocsátó társaságok teljesítményét; hatással lehetnek rá emellett a napi tőkepiaci mozgások, valamint a szélesebb gazdasági és politikai fejlemények, amelyek ezáltal hatással lehetnek az Alap teljesítményére. Az egyes FDI-k árfolyama napi szinten változik attól függően, hogy hogyan alakul a mögöttes referenciaeszköz(ök) értéke, ami viszont befolyásolja az Alap teljesítményét. A mögöttes referenciaeszközök értékének változása nagyobb hatással lehet az FDI-k értékére, mint ha az eszközöket közvetlenül birtokolnák, mivel az FDI-k érzékenyebbek lehetnek a változásokra.

Az Alappal kapcsolatos további információk:
https://www.blackrock.com/hu/egyeni-befektetok/termekek/251911/isharesglobal-clean-energy-ucits-etf

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Megújuló Energia részvény eszközalap – B		**iShares Global Clean Energy Transition UCITS ETF**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,65%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	**5**	6	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy minél nagyobb osztalékjövedelmet és tőkenövekményt érjen el azzal, hogy olyan befektetési alap(ok)ba (mögöttes alap) fektet, amely(ek) a világ bármely országának részvénypiacán található, illetve bejegyzett olyan vállalatok részvényeibe fektet(nek), amelyek aktív tevékenységet folytatnak az egészségügyi szektorban. Ez többek között a következő iparágakban tevékenykedő vállalatokat érinti: egészségügyi berendezések és szolgáltatások, gyógyszerek és biotechnológiai termékek fejlesztése, előállítása és terjesztése.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, azonban az így keletkezett devizakockázatot fedezi (kezeli) az eszközalap (közvetett vagy közvetlen módon), azaz az eszközalap befektetési teljesítményét/hozamát – sem kedvező, sem kedvezőtlen irányban – nem befolyásolja a különböző devizákban elhelyezett befektetések euróval szembeni árfolyam-alakulása.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI World Health Care hedged to EUR Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Alacsony**	Likviditási piaci kockázat	**Alacsony**
Részvénykockázat	**Magas**	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Alacsony**	Hitel- és partnerkockázat	**Alacsony**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Közepes**
Árukockázat	**Alacsony**		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

BGF World Healthscience Fund Share class: I2 Hedged EUR
ISIN kód: LU2178160680

Az Alap célja az Ön befektetésén elérhető jövedelem maximalizálása tőkenövekedés és az Alap eszközein elért jövedelem együttese révén, olyan módszerekkel, amelyek összhangban vannak a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) befektetés alapelveivel. Az Alap összes eszközének legalább 70%-át olyan részvényjellegű értékpapírokba (pl. részvényekbe) fekteti be globálisan, amelyeket főtevékenységük szerint az egészségüggyel, a gyógyszerekkel, az orvosi technológiákkal és a fogyóeszközökkel, valamint a biotechnológia fejlesztésével foglalkozó társaságok bocsátottak ki. Az Alap összes eszközének befektetése az ESG-politikájának megfelelően, a prospektusban foglaltak szerint történik. Az ESG-jellemzőkkel kapcsolatos további részletekért tekintse meg a prospektust és a BlackRock weboldalát: www.blackrock.com/baselinescreens. A befektetési tanácsadó (IA) származékos pénzügyi eszközöket (FDI-ket) (azaz olyan befektetéseket, amelyek árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul) használhat befektetési célokra az Alap befektetési céljának elérésére és/vagy az Alap portfólióján belüli kockázat mérséklésére, a befektetési költségek csökkentésére és kiegészítő jövedelem generálására. Az Alap az FDI-ken keresztül változó összegű piaci tőkeáttételt hozhat létre (ahol az Alap eszközeinek értékét meghaladó piaci kitettség jön létre). Az Alap aktívan kezelt, és az IA-nak jogában áll kiválasztani az Alap befektetéseit. Ennek keretében az IA az MSCI World Health Care Indexre (a továbbiakban: Index) támaszkodik az Alap portfóliójának megalkotásakor, valamint teljesítmény-összehasonlításra és kockázatkezelési célokra, a prospektusban foglaltaknak megfelelően. Az IA-t nem kötik az Index alkotóelemei vagy súlyozása, és saját mérlegelési jogkörét is felhasználhatja az Indexben nem szereplő értékpapírokba történő befektetéshez. A befektetési cél és politika ágazati követelményei azonban korlátozhatják a portfólióállományok Indextől való eltérésének mértékét.

A mögöttes alap fenti ismertetése tájékoztató jellegű/nem teljes körű. A hivatalos KID a kibocsátó honlapján található meg: https://www.blackrock.com/lu/intermediaries/products/314346/blackrock-world-healthscience-fund

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap		**BGF World Healthscience Fund**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,80%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Nemzetközi részvénypiaci ESG eszközalap – B

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2020. október 14.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektető. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap olyan mögöttes alap(ok)ba fektet, amely(ek) a világ bármely országában működő, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet(nek). A mögöttes alap(ok) kiválasztásakor az ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) kritériumoknak való megfelelés is szerepet játszik.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI World NTR Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek vételére, illetve eladására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Alacsony**	Likviditási piaci kockázat	**Alacsony**
Részvénykockázat	**Magas**	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Magas**	Hitel- és partnerkockázat	**Alacsony**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Alacsony**
Árukockázat	**Alacsony**		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs Global Sustainable Equity luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0191250769

Az Alap a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) rendelet 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, és részleges fenntartható befektetési célkitűzésekkel rendelkezik. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG-tényezőket és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap olyan, világszerte tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek fenntartható üzleti modellel rendelkeznek. Ezeknek a vállalatoknak a kiválasztása során a környezeti (pl. szén-dioxid-intenzitás), társadalmi (pl. emberi jogok, diszkriminációmentesség, a gyermekmunka problémája, nemi sokszínűség) és vállalatirányítási (pl. javadalmazási politika) tényezők elemzését a pénzügyi teljesítménnyel kombinálva veszik figyelembe. A kiválasztási folyamatot korlátozhatja a kibocsátók által közzétett vagy a harmadik felek által biztosított adatok minősége és rendelkezésre állása. Az Alap aktív kezeléssel olyan vállalatokat céloz meg, amelyek fenntartható üzleti modellekkel rendelkeznek, és a nyújtott termékekre és szolgáltatásokra összpontosítanak, miközben a referenciaindexhez viszonyítva maximális állomány-túlméretezési határértékeket tart fenn. Az Alap a pénzügyi teljesítmény mellett nem pénzügyi szempontokat is figyelembe vehet a környezeti (pl. karbonlábnyom), társadalmi (pl. emberi jogok) és vállalatirányítási (pl. jelentős vállalatirányítási viták) tényezők tekintetében. Az Alap súlyozott átlagos szén-dioxid-kibocsátási mutatója legalább 20%-kal alacsonyabb, mint az Indexé/Referenciamutatóé. Az Alap globális befektetési univerzummal rendelkezik. Az Alapban szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések is, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Ezért részvényszinten az összetétele lényegesen el fog térni a referenciaindextől. A részvénykiválasztási folyamat során az Alap fundamentális és ESG-elemzést alkalmaz, és korlátozza az ellentmondásos tevékenységekben részt vevő kibocsátókba való befektetést is. Az Alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni az MSCI World NR referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az Alap befektetési univerzumát. Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Nemzetközi részvénypiaci ESG eszközalap – B		**Goldman Sachs Global Sustainable Equity**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,55%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Presztízs- és luxus szektor részvény eszközalapja

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy minél nagyobb osztalékjövedelmet és tőkenövekményt érjen el azzal, hogy olyan mögöttes alap(ok)ba fektet, amely(ek) a világ részvénypiacain található, presztízs-, illetve luxuscikkeket gyártó és forgalmazó vállalatok – e területen nagynevű világmárkák – részvényeibe fektet(nek).

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	MSCI World Consumer Discretionary Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	**Alacsony**	Likviditási piaci kockázat	**Alacsony**
Részvénykockázat	**Magas**	Ország- és politikai kockázat	**Alacsony**
Devizakockázat	**Magas**	Hitel- és partnerkockázat	**Alacsony**
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	**Közepes**
Árukockázat	**Alacsony**		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Amundi Global Luxury UCITS ETF
ISIN kód: LU1681048630

Az Alap passzívan kezelt. Az Alap célja az S&P Global Luxury Index (a továbbiakban: Index) teljesítményének követése, valamint az Alap nettó eszközértéke és az Index teljesítménye közötti követési hiba minimalizálása. A követési hiba rendes piaci körülmények között várható szintjét az Alap tájékoztatója tartalmazza. Az Index nettó teljeshozam-index, ami azt jelenti, hogy az indexösszetevők által fizetett osztalékok adózás utáni összegét az Index hozama tartalmazza.

Az S&P Global Luxury Index olyan részvényindex, amely a luxusipari termékek gyártásával vagy forgalmazásával, illetve luxusszolgáltatások nyújtásával foglalkozó 80 legnagyobb, nyilvánosan jegyzett vállalat részvényeiből áll. Az Index összetételéről és működési szabályairól további információ az Alap tájékoztatójában található. Az Index értéke a Bloomberg rendszerében, az SPGLGUN azonosító alatt érhető el.

Az Alap az Indexszel szembeni kitettséget közvetlen leképezéssel éri el, elsősorban az Index összetevőit képviselő átruházható értékpapírokba és/vagy más megengedett eszközökbe történő közvetlen befektetéssel, az Indexben szereplő súlyukhoz rendkívül közeli arányban.

A befektetéskezelő származtatott eszközöket alkalmazhat a be- és kiáramlások kezelésére, valamint akkor, ha azok révén hatékonyabban alakítható ki valamely indexösszetevővel szembeni kitettség. Az Alap költségeinek ellensúlyozását szolgáló többletbevétel elérése érdekében az Alap értékpapír-kölcsönzési ügyleteket is köthet.

Az Alap befektetési jegyeit egy vagy több tőzsdén jegyzik és forgalmazzák. Rendes körülmények között a befektetési jegyekkel a tőzsdék kereskedési ideje alatt lehet kereskedni. Az elsődleges piacon kizárólag az arra feljogosított résztvevők, például kijelölt pénzügyi intézmények kereskedhetnek közvetlenül az Alappal. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül.

A mögöttes alap fenti ismertetése tájékoztató jellegű/nem teljes körű és nem a kibocsátó Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumának (KID) hivatalos fordítása. A hivatalos KID a kibocsátó honlapján található meg: https://www.amundietf.lu/en/professional/products/equity/amundi-global-luxury-ucits-etf-eur-acc/lu1681048630

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
Presztízs- és luxus szektor részvény eszközalapja		**Amundi Global Luxury UCITS ETF**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,35%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

USA részvénypiaci eszközalap

(a 128, 168, 728, 748 jelű befektetési egységekhez kötött biztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. szeptember 1.
Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint:

1	2	3	4	5	**6**	7

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének időtávja legalább 10 év, vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy minél nagyobb tőkenövekményt és osztalékjövedelmet érjen el olyan mögöttes alap(ok) vásárlásával, amely(ek) az USA részvénypiacain forgalmazott, illetve az Amerikai Egyesült Államok területén bejegyzett legmegbízhatóbb, legjelentősebb tőkeerejű vállalatok részvényeibe fektet(nek). A mögöttes alap(ok)nál alkalmazott diverzifikáció következtében e részvények az egyedi értékpapírokban rejlő kockázatoknál alacsonyabb szinten biztosítanak vonzó hozamot a teljes portfóliónak, és az egyes részvények megvásárlását alapos vállalatelemzés előzi meg.

Az eszközalap devizaneme euró, azonban a végső befektetések eltérő devizanemben valósulnak meg, ezért az euró árfolyamának alakulása befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy	S&P 500 EUR Net Total Return Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-áig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Alacsony	Likviditási piaci kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Magas	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Magas	Hitel- és partnerkockázat	Alacsony
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

A mögöttes alap(ok) bemutatása

Goldman Sachs US Enhanced CORE® Equity luxemburgi alap euróban jegyzett befektetésijegy-osztálya
ISIN kód: LU0293042627

Az Alap a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) rendelet 8. cikke értelmében pénzügyi terméknek minősül. Az Alap előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzők érvényesülését, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel. Az Alap a hagyományos tényezők mellett az ESG-tényezőket és a kockázatot is integrálja a befektetési folyamatba. Az Alap elsősorban az Amerikai Egyesült Államokban alapított, illetve ottani tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeibe fektet be. Olyan portfólió kialakítása a cél, amely ellenőrzött kockázati szint mellett a lehető legnagyobb hozamot éri el. Az Alap a CORE stratégiát alkalmazza, egy, a Goldman Sachs által kifejlesztett, több tényezőn alapuló, saját fejlesztésű modellt, amelynek célja az értékpapírok hozamainak előrejelzése. Az Alap aktív alapkezelést alkalmaz modellalapú stratégiák és fundamentális befektetési kutatás ötvözésével annak meghatározása érdekében, hogy egy befektetés vonzó-e, a részvényszintű és ágazati eltérésre vonatkozó korlátok referenciaindexhez viszonyított fenntartása mellett. A részvényszintű összetétele ezért lényegesen eltérhet a referenciaindextől. Az Alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni az S&P 500 (Net) referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az Alap befektetési univerzumát. Az Alapban szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Az Alapban lévő részesedését az Alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen Alap esetében naponta történik. Az Alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újrabefektetésre kerül. A „CORE®” kifejezés a Goldman Sachs & Co. bejegyzett szolgáltatási védjegye.

Éves díjak, költségek

Az eszközalapot terhelő teljes költség az eszközalap vagyonarányos költségéből (a 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén alapkezelési díjból) és a mögöttes alapot terhelő díjak és költségek összegéből tevődik össze.

Eszközalap		**Mögöttes alap***	
USA részvénypiaci eszközalap		**Goldman Sachs US Enhanced CORE® Equity**	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj:	1,70%	Folyó költségek:	0,19%

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

Az eszközalapok kockázati jellemzői alpontokban használt fogalmak

A kockázati besorolások idővel változhatnak. A magasabb piaci árfolyamingadozás (volatilitás) például a mögöttes alap magasabb kockázati besorolásával járhat együtt.

Árukockázat
Az árukockázat az árutőzsdére bevezetett szabványosított termék (ideértve a nemesfémeket is) árában bekövetkező lehetséges változás.

Devizakockázat
A külföldi befektetések esetében devizakockázat léphet fel. Ebben az esetben a befektetési portfólióban olyan eszközök találhatók, amelyek hozama az euróban befektető számára nemcsak az adott piac árfolyamváltozásaitól, hanem az érintett devizák euróval szembeni árfolyamváltozásától is függ. Az euró árfolyamának változása hat az eszközalapban tartott, más devizában denominált eszközök euróban kifejezett értékére. Az euró erősödése csökkentheti, gyengülése pedig növelheti ezen eszközök euróban kifejezett értékét. Szélsőséges esetben valamely eszköz euróban kifejezett értéke annak ellenére is csökkenhet, hogy saját devizájában kifejezett értéke emelkedett.

Ország- és politikai kockázat
Egy eszközalap kialakításakor várhatóan több országba, régióba fektetünk, így a portfólió kockázatát jelentős mértékben meghatározzák a benne található eszközök földrajzi, regionális, helyi és politikai kockázatai. Az egyes kormányok politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az eszközalapokban lévő befektetések árfolyamának alakulására és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről időre az eszközalapok portfólióiban szerepelhetnek. A kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. Az eszközalapok teljesítményét különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyam-politika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása, valamint a kamatszint. Az Európán kívüli országokban történő befektetések esetében nem szokványos kockázatként jelentkeznek az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatok.

Az alapok alapja konstrukcióban működő eszközalapok ezen kockázatait teljes mértékben a mögöttes alap ország- és politikai kockázata határozza meg. Erre tekintettel ezek a kockázatok a mögöttes alapok kockázatai között kerülnek bemutatásra.

Hitel- és partnerkockázat
Hitelkockázat
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a kibocsátó bizonytalan jövőbeli fizetőképességéből eredő kockázat, amely legrosszabb esetben a hitel és a kamatok összegének teljes elvesztését is jelentheti.

A kockázati besorolás egy adott kötvénykibocsátó, illetve egy adott kötvénykibocsátás fizetésképtelenségére vonatkozó – betűkkel minősített – független szakértői vélemény. A besorolás az AAA (legjobb) kategóriától a D kategóriáig terjed. Ezek a kategóriák általánosságban két csoportra oszthatók: a „Befektetésre ajánlott” besorolás, ezek az AAA és BBB- közötti kategóriák, valamint a „Magas kockázatú” besorolás, ezek a BB+ és D közötti kategóriák. Az utóbbi csoportban jellemzően a tőke- és a hozamfizetés szempontjából spekulatívabb jellegű befektetések szerepelnek.

Partnerkockázat
A befektetési eszközök kezelésében, forgalmazásában, őrzésében és értékelésében közreműködő külső partnerek által vállalt kötelezettségek nem-, hiányos, késedelmes vagy részleges mértékű teljesítése esetleges veszteséget okozhat, amely hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap értékét és árfolyamát. A partnerkockázat a megfelelő hitelkockázati minősítésű, illetve kellően megbízható partner kiválasztásával csökkenthető.

Ingatlankockázat
Az ingatlanpiaci tendenciákból adódó leértékelődések kockázata.

Kamatkockázat
A piaci hozamszint emelkedése hátrányosan érintheti az eszközalap portfóliójában szereplő értékpapírok, különösen a fix kamatozású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét. A kamatok és tágabb értelemben a tőkepiaci, ezen belül is elsősorban az állampapír-piaci hozamok nem feltétlenül tartanak lépést az inflációval, ami kedvezőtlen körülmények esetén akár negatív reálhozamú befektetést is eredményezhet.

Koncentrációs kockázat
Amennyiben az eszközalapok befektetései egy adott kibocsátó, szektor, deviza, földrajzi régió tekintetében magas koncentrációt érnek el, az csökkentheti a kockázatok hatékony megosztásából fakadó előnyöket.

Likviditási piaci kockázat
Az eszközalapok jellemzően alapok alapja konstrukcióban működnek. Az eszközalapok jellemzően befektetési jegyekbe és kollektív befektetési értékpapírokba fektetnek, melyek alapvetően likvid befektetési instrumentumok, de a visszaváltásukkal kapcsolatos intézkedés néhány munkanapot vesz igénybe, amelyet az eszközalap megfelelő likvideszköz-állomány tartásával hidal át. Másfelől a likviditási kockázat körébe tartozik a mögöttes befektetési alapok, értékpapírok (részvények, kötvények stb.) forgalmazásának felfüggesztésével, illetve megszüntetésével kapcsolatos esetleges kockázat is, továbbá az eszközalapok esetleges felfüggesztéséből eredő kockázat.

Részvénykockázat
Gazdasági társaságok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba történő befektetés annak a veszélynek teheti ki az eszközalapot, hogy az értékpapírok árfolyama az általános piaci folyamatoknak, a társaságok megítélésének vagy gazdasági helyzetének romlásának következtében átmenetileg vagy tartósan csökkenhet, vagy akár teljesen el is értéktelenedhet. A cégek közötti diverzifikációval csökkenthető a portfólió egyedi társaságokkal kapcsolatos kockázata. Azon cél megvalósítása során, hogy a portfólió hozama a referenciahozamot meghaladja, a referenciaindex súlyaihoz képest egyes részvények aránya alacsonyabb vagy magasabb is lehet, mint az indexben szereplő részvények súlya. Ez egyedi kockázat felvállalását jelenti a referenciaindex összetételéhez képest.

Származtatott termékekbe történő befektetések kockázatai
A származtatott ügyletek speciális kockázatokat képviselnek. Ezen termékek likviditása rövid időn belül jelentősen csökkenhet, valamint jelentős tőkeáttétellel működhetnek. A tőkeáttételnek köszönhetően a befektető átlagon felüli mértékben részesedhet az alaptermék pozitív és negatív árfolyam alakulásaiból felfelé és lefelé is, ennélfogva a teljes veszteség kockázata is fennáll.

Referenciaindexek leírása

10/40 GPR (Global Property Research) 250 Global Net Index:
A GPR 250 globális index a világ bármely országában az ingatlanpiacon tevékenykedő 250 leglikvidebb vállalat részvényeinek teljesítményét méri. A 10/40 súlyozási szabály szerint az azonos vállalatcsoporthoz tartozó kibocsátók együttes súlya legfeljebb 10% lehet, az 5%-nál nagyobb súlyú vállalatcsoportok összesített súlya pedig nem haladhatja meg a 40%-ot.

Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index:
A Bloomberg által számított, az euróban denominált befektetésre ajánlott minősítésű vállalati kötvénypiac teljesítményét reprezentáló index. Az index euróban kibocsátott, fix kamatozású vállalati kötvényeket tartalmaz, beleértve az ipari, közüzemi és pénzügyi kibocsátók értékpapírjait. Az index a Bloomberg Euro Aggregate Index vállalati kötvényeket tartalmazó részhalmaza.

Bloomberg Euro Aggregate Index:
A Bloomberg által számított, az euróban denominált befektetésre ajánlott minősítésű kötvénypiac teljesítményét reprezentáló index. Az index euróban kibocsátott állampapírokat, államhoz kapcsolódó, vállalati és értékpapírosított, fix kamatozású kötvényeket tartalmaz. Az index az euróban denominált, befektetésre ajánlott minősítésű kötvények piacának széles körét fedi le.

Bloomberg Global-Aggregate Hedged (EUR) Index:
A Bloomberg által számított index a globális, befektetésre ajánlott minősítésű kötvénypiac teljesítményét reprezentálja, és az indexalkotó kötvényeket piaci értékük alapján súlyozza. Az index a fejlett és feltörekvő piacok állampapírjait, államhoz kapcsolódó, vállalati és értékpapírosított, fix kamatozású kötvényeit tartalmazza. Az index devizakitettsége euróra fedezett.

Bloomberg Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR:
A Bloomberg által számított index a globális, befektetésre ajánlott minősítésű kötvénypiac teljesítményét reprezentálja, és az indexalkotó kötvényeket piaci értékük alapján súlyozza. Az index a fejlett és feltörekvő piacok állampapírjait, államhoz kapcsolódó, vállalati és értékpapírosított, fix kamatozású kötvényeit tartalmazza. Az index a kamatfizetések hatását is figyelembe veszi, miközben a devizakitettséget euróra fedezi.

Euro Short-Term Rate (€STR):
Az Euro Short-Term Rate (Rövid távú euró kamat) az Eurózónában található kereskedelmi bankok egynapos fedezetlen hiteleinek a kamatát tükrözi. A kamatot az Európai Központi Bank számolja az 1 millió eurónál nagyobb tranzakciókból. A kamatláb az EONIA-t váltotta 2019-ben.

Fidelity Clean Energy ESG Tilted Index NR:
A Fidelity Clean Energy ESG Tilted Index célja, hogy tükrözze a nap-, szél-, hidrogén- és más megújuló forrásokból származó energia előállítását támogató technológiákat vagy berendezéseket forgalmazó, gyártó vagy szolgáltató vállalatok globális körének teljesítményét (az „Index témája”). Az Index a témához kapcsolódó vállalatok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjait tartalmazza. Az Index környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) szűréseket is alkalmaz, és módszertanának részeként beépíti az ESG-minősítést az index kialakításába, hogy az index összetevőinek legalább 50%-a kedvező ESG-jellemzőkkel rendelkezzen. Az Index az ESG-vonatkozású vitatott ügyek értékelésén alapuló szűrést is alkalmaz bizonyos kibocsátók kizárására, figyelembe véve az ügyek környezeti és társadalmi hatásait, valamint a kibocsátó üzleti tevékenységét érintő kockázatokat.

FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index:
Az FTSE Russell által számított, az euróban denominált befektetésre ajánlott minősítésű kötvénypiac teljesítményét reprezentáló index. Az index állampapírokat, államilag támogatott, fedezett, eszközfedezetű és vállalati, fix kamatozású kötvényeket tartalmaz. Az index az euróban kibocsátott befektetésre ajánlott minősítésű kötvények széles körét fedi le.

FTSE Pan-European High-Yield Bond Index:
Az FTSE Russell által számított, az európai magas hozamú vállalati kötvénypiac teljesítményét reprezentáló index. Az index euróban (EUR), brit fontban (GBP) és svájci frankban (CHF) denominált, befektetésre ajánlott minősítés alatti vállalati kötvényeket tartalmaz. Az index az ipari, közüzemi és pénzügyi kibocsátók kötvényeinek széles körét fedi le.

J.P. Morgan EMU Government Investment Grade 1-3 yr:
A J.P. Morgan által publikált index az eurózóna befektetésre ajánlott minősítésű (AAA – BBB-) rövid kötvényeinek (1-3 éves futamidő) teljesítményét mutatja be.

MSCI AC (All Country) World NTR Index:
Az MSCI által számított, a fejlett és feltörekvő országok részvénypiacainak teljesítményét reprezentáló globális részvényindex. Az index 23 fejlett és 24 feltörekvő ország nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza, lefedve a globális befektethető részvénypiac mintegy 85%-át. Az index a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi.

MSCI Emerging Markets NTR EUR Index:
Az MSCI által számított, a feltörekvő országok részvénypiacainak teljesítményét reprezentáló index. Az index 24 feltörekvő ország nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza, az alábbi országokban: Brazília, Chile, Kína, Kolumbia, Csehország, Egyiptom, Görögország, Magyarország, India, Indonézia, Dél-Korea, Kuvait, Malajzia, Mexikó, Peru, Fülöp-szigetek, Lengyelország, Katar, Szaúd-Arábia, Dél-afrikai Köztársaság, Tajvan, Thaiföld, Törökország és az Egyesült Arab Emírségek. Az index az egyes országok közkézhányaddal korrigált piaci kapitalizációjának mintegy 85%-át fedi le, és a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi. Az index teljesítménye euróban kerül kifejezésre.

MSCI Emerging Markets NTR Index:
Az MSCI által számított, a feltörekvő országok részvénypiacainak teljesítményét reprezentáló index. Az index 24 feltörekvő ország nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza, az alábbi országokban: Brazília, Chile, Kína, Kolumbia, Csehország, Egyiptom, Görögország, Magyarország, India, Indonézia, Dél-Korea, Kuvait, Malajzia, Mexikó, Peru, Fülöp-szigetek, Lengyelország, Katar, Szaúd-Arábia, Dél-afrikai Köztársaság, Tajvan, Thaiföld, Törökország és az Egyesült Arab Emírségek. Az index az egyes országok közkézhányaddal korrigált piaci kapitalizációjának mintegy 85%-át fedi le, és a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi.

MSCI EMU (European Economic and Monetary Union) EUR Net Total Return Index:
Az MSCI által számított, az euróövezet részvénypiacainak teljesítményét reprezentáló index. Az index az Európai Gazdasági és Monetáris Unió (EMU) 10 fejlett országának nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza, az alábbi országokban: Ausztria, Belgium, Finnország, Franciaország, Németország, Írország, Olaszország, Hollandia, Portugália és Spanyolország. Az index az euróövezet közkézhányaddal korrigált piaci kapitalizációjának mintegy 85%-át fedi le, és a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi.

MSCI Golden Dragon NTR Index:
Az MSCI által számított index a tágabb értelemben vett kínai részvénypiac teljesítményét reprezentálja. Az index kínai vállalatok H-, B-, Red Chip és P Chip részvényeit, valamint a hongkongi és tajvani piacokhoz tartozó részvényeket tartalmazza. Az index a Stock Connect rendszeren keresztül elérhető nagy- és közepes kapitalizációjú kínai A-részvényeket is magában foglalja. Az index a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi.

MSCI India Net Total Return USD Index:
Az MSCI által számított, az indiai részvénypiac teljesítményét reprezentáló index. Az index a nagy- és közepes kapitalizációjú indiai vállalatok részvényeit tartalmazza, a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe véve, amerikai dollárban számítva.

MSCI World Consumer Discretionary Index:
Az MSCI által számított, a fejlett országok nem alapvető fogyasztási cikkek és szolgáltatások (Consumer Discretionary) szektorának teljesítményét reprezentáló részvényindex. Az index 23 fejlett ország fogyasztási cikkek és szolgáltatások szektorába tartozó nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza. Az index a Global Industry

Classification Standard (GICS®) szerinti Consumer Discretionary szektor vállalatait foglalja magában, és a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi.

MSCI World Energy Sector Net Total Return USD Index:
Az MSCI által számított, a fejlett országok energetikai szektorának teljesítményét reprezentáló részvényindex. Az index 23 fejlett ország energetikai szektorba tartozó nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza. Az index a Global Industry Classification Standard (GICS®) szerinti energetikai szektor vállalatait foglalja magában, és a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi.

MSCI World Health Care hedged to EUR Index:
Az MSCI által számított, a fejlett országok egészségügyi szektorának teljesítményét reprezentáló részvényindex. Az index 23 fejlett ország egészségügyi szektorba tartozó nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza. Az index a Global Industry Classification Standard (GICS®) szerinti egészségügyi szektor vállalatait foglalja magában, a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi, miközben a devizakitettséget euróra fedezi.

MSCI World IT 10/40 NR Hedged (EUR) Index:
Az MSCI által számított, a fejlett országok információtechnológiai szektorának teljesítményét reprezentáló részvényindex. Az index az MSCI World Indexben szereplő fejlett országok információtechnológiai szektorba tartozó nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza. Az index a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi, miközben a devizakitettséget euróra fedezi. A 10/40 súlyozási szabály szerint az azonos vállalatcsoporthoz tartozó kibocsátók együttes súlya legfeljebb 10% lehet, az 5%-nál nagyobb súlyú vállalatcsoportok összesített súlya pedig nem haladhatja meg a 40%-ot.

MSCI World Net Total Return (NTR) Index:
Az MSCI által számított, a fejlett országok részvénypiacainak teljesítményét reprezentáló globális részvényindex. Az index 23 fejlett ország nagy- és közepes kapitalizációjú vállalatainak részvényeit tartalmazza: Ausztrália, Ausztria, Belgium, Kanada, Dánia, Finnország, Franciaország, Németország, Hongkong, Írország, Izrael, Olaszország, Japán, Hollandia, Új-Zéland, Norvégia, Portugália, Szingapúr, Spanyolország, Svédország, Svájc, az Egyesült Királyság és az Egyesült Államok. Az index az egyes országok közkézhányaddal korrigált piaci kapitalizációjának mintegy 85%-át fedi le, és a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi.

S&P 500 EUR Net Total Return Index:
Az S&P Dow Jones Indices által számított, az Egyesült Államok nagyvállalati részvénypiacának teljesítményét reprezentáló index. Az index az amerikai részvénypiac mintegy 80%-át lefedő 500 vezető vállalat részvényeit tartalmazza. Az index a részvényárfolyamok változása mellett a nettó osztalékok újrabefektetésének hatását is figyelembe veszi, és teljesítményét euróban fejezi ki.