

# „B” jelű Eszközalap-tájékoztató

Hatályos: 2023.11.16-tól

## 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 szerződéséhez 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 eszközalap 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 referenciaindexének 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 eszközalaptól kivont pénzáramlások vagy a piaci ártértékelésből 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 pénzügyi 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, pénzügyi, rövid futamidejű kötvény eszközalapok
3	Hosszabb futamidejű kötvény eszközalapok (jellemzően állampapír)
4	Magas hozamú, kockázatos kötvény eszközalapok (fedezettlen állampapírok, vállalati kötvények)
5	Részvény 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 tőkevédetség, 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 ideje 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](http://www.nn.hu)) teszi közzé.

A változásokról a Szerződők az NN TeleCenteren (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 megszüntetéséről. 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 arról, hogy a Szerződő rendelkezésének hiányában a Biztosító milyen eljárást alkalmaz. Az értesítés a Biztosító honlapján ([www.nn.hu](http://www.nn.hu)) történik.

A változásokról a Szerződő az NN TeleCenteren (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. Ezen kívül 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 eszközalapról való átirányítása kivételével – a felfüggesztett eszközalapot érintő rendelkezések (így különösen átváltás, rendszeres pénzkivonás, részleges visszavásárlás) nem teljesíthetők.**  
**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 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) szolgáltatásrészét 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:
- az eszközalap-felfüggesztés időtartamának lejártát követően;
  - az eszközalap-felfüggesztés okául szolgáló körülmény megszűnéséről való tudomásszerzését követően; vagy
  - 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 Szerződéssel – a megszüntetési aktuális piaci helyzet alapul vételével – elszámol.

## **B. Eszközalap-szétválasztás**

- (1) Az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 30 napon belül a Biztosító – a Szerződések 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 Szerződéssel.
- (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 tájékoztatói kötelezettség kiegészül a szétválasztásról szóló értesítéssel.

## **C. Általános tájékoztatás tartalma és módja**

- (1) A Biztosító a fentiekben meghatározottakon kívül tájékoztatja a Szerződőt:
- 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
  - 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](http://www.nn.hu)) és kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, valamint a tájékoztatást folyamatosan naprakészen

tartja. A Szerződő az NN TeleCenteren (1433-as zöldszám) 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 Bit. 127. §-ában meghatározottak valamint a vonatkozó szerződési feltételek és a jelen Eszközalap-tájékoztató rendelkezései figyelembe vételével.**

#### 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 hatvan napos időszakban a Biztosító a Szerződő **számára biztosítja más eszközalapba való díjmentes átváltás lehetőségét.**

#### 5. Az eszközalapok besorolása a Fenntartható Finanszírozás jogszabálysomag részét képező Közzétételi rendelet alapján

Az Európai Unió Fenntartható Finanszírozás jogszabálysomag 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 széndioxid 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 kötvény eszközalap - B	x	x	6	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Aktív Hozamfigyelő prémium vegyes eszk. - B	x	x	6	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Aktív Hozamfigyelő vegyes eszközalap	x	x	6	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Céldátum 2025 vegyes eszközalap	x		6	100% min. 8-as	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a> , <a href="http://www.etf.dws.com/en-lu">www.etf.dws.com/en-lu</a> , <a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Céldátum 2030 vegyes eszközalap	x	x	6	100% min. 8-as	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a> , <a href="http://www.etf.dws.com/en-lu">www.etf.dws.com/en-lu</a> , <a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Céldátum 2035 vegyes eszközalap	x	x	6	100% min. 8-as	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a> , <a href="http://www.etf.dws.com/en-lu">www.etf.dws.com/en-lu</a> , <a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Céldátum 2040 vegyes eszközalap	x	x	6	100% min. 8-as	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a> , <a href="http://www.etf.dws.com/en-lu">www.etf.dws.com/en-lu</a> , <a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Céldátum 2045 vegyes eszközalap	x	x	6	100% min. 8-as	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a> , <a href="http://www.etf.dws.com/en-lu">www.etf.dws.com/en-lu</a> , <a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Céldátum 2050 vegyes eszközalap	x	x	6	100% min. 8-as	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a> , <a href="http://www.etf.dws.com/en-lu">www.etf.dws.com/en-lu</a> , <a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Európai kötvény eszközalap – B sorozat	x	x	6	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Euró likviditási eszközalap - B	x	x	6	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Euró-zóna részvény eszközalap	x	x	6	8	<a href="http://www.amundi.com">www.amundi.com</a>
Euró-zóna vállalati kötvény eszközalap	x	x	6	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Fejlődő részvénypiacok magas oszt. eszk.	x	x	6	8	<a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Globális ingatlan cégek részvény eszközalapja	x	x	6	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
IT szektor részvény eszközalap	x	x	6	8	<a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Kiemelt védelmű vegyes eszközalap	x	x	6	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Kínai részvény eszközalap	x	x	6	6	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Megatrend részvény ESG eszközalap - B**	x	x	8	9	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Megújuló Energia részvény eszközalap - B	x	x	8	8	<a href="http://www.fidelity.co.hu">www.fidelity.co.hu</a>
Nemzetközi egészségügyi részvény eszközalap	x	x	6	8	<a href="http://www.blackrock.com/hu">www.blackrock.com/hu</a>
Nemzetközi kötvény eszközalap	x	x	6	8	<a href="http://www.etf.dws.com/en-lu">www.etf.dws.com/en-lu</a>
Nemzetközi részvénypiaci ESG eszk.a. - B**	x	x	8	8	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>
Presztízs és luxus szektor részvény eszközalap	x	x	6	6	<a href="http://www.amundi.etf.lu">www.amundi.etf.lu</a>
USA részvénypiaci eszközalap	x	x	6	6	<a href="http://www.gsam.com">www.gsam.com</a>

\* A táblázatban szereplő besorolások a Tájékoztató elkészítésének időpontjában érvényes besorolásokat tükrözik. Amennyiben meg szeretne bizonyosodni egy mögöttes alap besorolá- sáról, 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 megtekinthetők a [www.nn.hu](http://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 [www.gsam.com](http://www.gsam.com), a [www.etf.dws.com/en-lu](http://www.etf.dws.com/en-lu), a [www.fidelity.co.hu](http://www.fidelity.co.hu), a [www.blackrock.com/hu](http://www.blackrock.com/hu) vagy a [www.amundi.com](http://www.amundi.com) / [www.amundi.etf.lu](http://www.amundi.etf.lu) oldalon a mögöttes alap Prospektusában, 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](http://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 mérsékelt 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 alap(oka)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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Euro Bond luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya.  
ISIN: LU0555023588

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 előrejelzése érdekében fundamentális és kvantitatív elemzés alapján. 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 alapon lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi 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. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

Az alap által vásárolt eszközökre számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a kötvényki-bocsátók gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a mögöttes befektetések kibocsátóinak csőd-kockázata közepes. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

## 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>Európai kötvény eszközalap – B sorozat</b>	<b>Goldman Sachs Euro Bond</b>	
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 alap(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	JPM 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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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
Ingatlanok kockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Nem érinti		

## A mögöttes befektetési alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Euro Short Duration Bond luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0577864696

Az alap a rövid futamidejű pénzügyi 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 referenciaindexétől. Többéves időtávon mérve az alap célja az, hogy túlszárnyalja a JPMorgan 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 számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, cse-reügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

A pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, e pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a mögöttes befektetések kibocsátóinak csőd-kockázata közepes. Az alap likviditási kockázata közepes. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapban lévő befektetéseinek visszaváltása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

## 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*
<b>Euro Likviditás eszközalap – B sorozat</b>	<b>Goldman Sachs Euro Short Duration Bond</b>
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,25%	Folyó költségek: 0,29%

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

## Kiemelt védelmű 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 befektetésének időtávja legalább 5 év vagy, ha Ön legalább mérsékelt 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 célja egyszerre részesedni egy jól ismert európai részvényindex teljesítményéből a befektetett tőke részleges megóvása mellett. Az eszközalap a befektetési politikát mögöttes alap(ok)on keresztül valósítja meg. A mögöttes alap napi szinten igyekszik fenntartani az előző 365 naptári nap során elért legmagasabb egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-át. Ez ugyanakkor nem jelent sem garanciát, sem ígéretet a tőke megőrzésére. **Az eszközalapnak nincs hivatalos referenciaindex.**

### Az eszközalap befektetési összetétele:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súly 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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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	Közepes	Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Alacsony	Hitel- és partnerkockázat	Közepes
Ingatlanok kockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Protection luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya.  
ISIN: LU1080161679

Az alap célja az, hogy részlegesen részt vegyen egy jól ismert európai részvényindex teljesítőképességének felső tartományában, miközben igyekszik napi szinten fenntartani az előző 365 naptári nap során elért legmagasabb nettó eszközérték 90%-át. Ez ugyanakkor nem jelent garanciát a tőke megőrzésére. Az alapkezelő ezt a célt az alap eszközeinek részvények és rögzített kamatozású és/vagy pénzügyi eszközök közötti dinamikus átcsoportosítása révén igyekszik elérni. A befektetési célok elérése érdekében egyéb pénzügyi eszközök is igénybe vehetőek. Az eszközök különféle részvények és részvényekhez kapcsolódó instrumentumok közötti felosztása a piaci körülmények függvénye, így idővel módosulhat. Az alapan lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami a befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi 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. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

E pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hathat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a mögöttes befektetések kibocsátóinak csőd-kockázata közepes. Az alap likviditási kockázata közepes. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapan lévő befektetéseinek visszaváltása. Egy-egy körülhatárolt földrajzi területre irányuló befektetések jobban koncentráltak, mint a több földrajzi területet felölelő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

## 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>Kiemelt védelmű vegyes eszközalap</b>	<b>Goldman Sachs Protection</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,40%	Folyó költségek:	0,34%

\*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 mérsékelt 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 alap 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 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%-ig 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	<b>Közepes</b>	Likviditási piaci kockázat	<b>Közepes</b>
Részvénykockázat	Nem érinti	Ország- és politikai kockázat	<b>Alacsony</b>
Devizakockázat	<b>Alacsony</b>	Hitel- és partnerkockázat	<b>Magas</b>
Ingatlanokkockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	<b>Alacsony</b>
Árukockázat	Nem érinti		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Xtrackers II Global Aggregate Bond Swap UCITS ETF Share Class: 5C - EUR Hedged. LU0942970798

Az alapot passzívan kezelik. Az alap célja a Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index (továbbiakban: index) teljesítményét tükrözze, miközben a részvényosztályok szintjén igyekszik minimalizálni a deviza-árfolyam-ingadozásokat. Az index a globális befektetési minőségű, fix kamatozású adóssági piacok széles körű teljesítményét tükrözi. Az index kötvényeinek univerzuma minden befektetésre alkalmas, fix kamatozású, befektetési besorolású hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amely a Moody's, a Standard & Poor's és a Fitch vonatkozó minősítése alapján befektetési besorolású (Baa3/BBB-/BBB- vagy annál magasabb), a legmagasabb és a legalacsonyabb elérhető minősítés kihagyásával. A következő kritériumok határozzák meg, hogy mely kötvények kerülnek be: i. a kintlévőség/minimális kibocsátási méret, ii. minőség, iii. lejárat, iv. az adósság ranghelye/törlesztési sorrendje, v. adóztathatóság, vi. kamatszelvevényfizetés, vii. helyi pénznemek, viii. a kibocsátás piaca, ix. az értékpapír típusa és x. szektor. Az olyan kibocsátók által kibocsátott értékpapírok, amelyek nem felelnek meg bizonyos releváns környezetvédelmi, társadalmi és irányítási (ESG) kritériumoknak, ideértve a következőket: (i) minimális MSCI ESG minősítés, (ii) az egyes ellentmondásos tevékenységekből származó, meghatározott bevételi küszöbértékeket meghaladó bevételt elérő vállalatok üzleti részvételének szűrése, és (iii) „piros” MSCI ESG Controversy Score kizárásra kerülnek. Az indexet a Bloomberg Index Services Limited kezeli. Az indexet minden hónap végén újrasúlyozzák, a kiválasztott kötvények a relatív kintlévőségük alapján kapják a súlyokat, bizonyos kiigazításokkal, amelyek az ESG-kritériumok alkalmazásán túlmenően az indexben lévő bizonyos szegmensek súlyozását is tükrözik. A cél elérése érdekében az alap i) megpróbálja leképezni az indexet olyan értékpapírokból álló portfólió vásárlásával, amelyek az index alkotóelemei vagy más, nem kapcsolódó befektetések vagy egyéb elfogadható eszközök (beleértve a DWS szervezetek által meghatározott, még be nem jelentett (TBA) értékpapírokat és jelzáloggal fedezett értékpapírokat (MBS)) tartalmazhatnak, és ii) olyan pénzügyi szerződéseket (származtatott ügyletek) köthet, amelyek megpróbálják csökkenteni az alap eszközeinek pénzneme és az alap befektetési jegyeinek pénzneme közötti árfolyam-ingadozások hatását. Az alap a kockázatkezelés, a költségek csökkentése és az eredmények javítása érdekében különböző technikákat és eszközöket alkalmazhat. Ezek a technikák és eszközök magukban foglalhatják a pénzügyi szerződéseket (származtatott ügyletek) alkalmazását. Az index teljes hozam alapján számolódik, azaz a szelvényekből származó kifizetéseket újra befektetik az indexbe. A hozamok és nyereségek nem kerülnek kifizetésre, hanem újra befektetik az alapba. A befektetési jegyek visszaváltását általános esetben naponta lehet igényelni.

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://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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>Nemzetközi kötvény eszközalap</b>	<b>Xtrackers II Global Aggregate Bond Swap UCITS ETF</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,40%	Folyó költségek:	0,15%

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



# Kockázatos, mérsékelt ügyfélaktivitást igénylő eszközalapok

## Aktív hozamfigyelő kötvény 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 befektetésének megcélzott időtávja legalább 4 év, vagy ha Ön legalább mérsékelt kockázatkedvelő. 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 attraktív hozam elérése minden piaci körülmények között. Az eszközalap olyan mögöttes alap(ok)ba fektet be, amely(ek) abszolút hozamú szemlélet alapján fektet(nek) be a kötvénypiaci eszközök széles skálájában rejlő lehetőségeket kihasználva. A mögöttes alap(ok) főleg állampapírokba, vállalati hitelviszonyt megtestesítő papírokba, fejlődő piaci adósságpapírokba és eszközzel fedezett értékpapírokba fektet(nek) be. A mögöttes alap(ok) kisebb mértékben nyitott devizapozíciót is felvállalhat(nak).

### Az eszközalap befektetési összetétele:

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

A vagyonezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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	<b>Közepes</b>	Likviditási piaci kockázat	<b>Magas</b>
Részvénykockázat	Nem érinti	Ország- és politikai kockázat	<b>Közepes</b>
Devizakockázat	<b>Alacsony</b>	Hitel- és partnerkockázat	<b>Magas</b>
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	<b>Közepes</b>
Árukockázat	Nem érinti		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0809671281

Az alap célja az, hogy az 1 havi EURIBOR-nál magasabb hozamokat érjen el, 3–5 éves gördülő időszakokban mérve. Ezt az indexet nem portfólióépítéshez, hanem kizárólag teljesítménymérési célokra használja az alapkezelő. Az alap aktív kezelés alatt áll. Az alap főként olyan vállalati és államkötvények diverzifikált portfóliójába fektet be mind a fejlett, mind a feltörekvő országok piacain, amelyek befektetésre ajánlott vagy annál alacsonyabb minősítési kategóriába tartoznak, és célja az, hogy dinamikus eszközallokációs döntésekkel és értékpapírok kiválasztásával érjen el hozamot. Az alap a környezeti, társadalmi és irányítási elvek betartása mellett fenntartható fejlődési politikát folytató vállalatokba és kibocsátókba történő befektetésekre összpontosít. A vállalati kötvényekbe történő közvetlen befektetések esetében az alap célja az is, hogy az SFDR-ben referenciaértékként megjelölt vonatkozó vállalati kötvényindexnél alacsonyabb szén-dioxid-intenzitást érjen el. Az alap befektetésre ajánlott, rögzített kamatozású instrumentumokba, pénzügyi instrumentumokba és pénzeszközökbe vagy pénzeszköz-egyenértékesekbe történő befektetése az alap nettó eszközeinek legalább 50%-át fogják kitenni. Az alap tarthat látra szóló bankbetéteket, például egy banknál bármikor hozzáférhető folyószámlán tartott pénzeszközöket. Az ilyen részesedések rendes piaci körülmények között nem haladhatják meg az alap nettó eszközeinek 20%-át. A pénzügyi eszközökbe és pénzeszköz-egyenértékesekbe történő befektetések célja az alap befektetési célkitűzéseinek elérése. Az államkötvényekbe történő befektetések az alap nettó eszközeinek 50%-ára vannak korlátozva. Az alap befektethet egyéb, nem vállalati és államkötvényekből álló rögzített kamatozású instrumentumokba is, többek között fedezett kötvényekbe és eszközalapú értékpapírokba. A vállalati kötvény-portfólió kezdeti befektetési univerzuma legalább éves szinten legkevesebb 20%-kal csökkentésre kerül az „Univerzum legjobbjá” megközelítés, valamint az alább említett kizárások és korlátozások alkalmazásának eredményeként. Az „Univerzum legjobbjá” megközelítés alkalmazása során értékeli a vállalati kötvényekbe történő befektetések megfelelőségét. Az Alapkezelő által támasztott ESG-követelményeknek megfelelő kibocsátók elsőbbséget élveznek, azok a kibocsátók pedig, amelyek nem felelnek meg ezeknek a követelményeknek, nem fogadhatók el a befektetésekhez. Az ESG-követelmények ebben az összefüggésben többek között a kibocsátó ESG-minősítésének, gazdasági tevékenységeinek és magatartásának figyelembevételével kerülnek értékelésre. A kiválasztási folyamat magában foglal pénzügyi elemzést és ESG-elemzést is („Environmental, Social and Governance”, környezeti, társadalmi és irányítási), amelyeket korlátozhatja a kibocsátók által közölt vagy a harmadik felek által biztosított adatok minősége és rendelkezésre állása. Az ESG-elemzés során értékelt nem pénzügyi kritériumok közé tartozik például a szén-dioxid-intenzitás, az emberi jogi politika és a környezeti hatás. A kiválasztási folyamat során az elemzés azokra a vállalatokra összpontosít, amelyek a fenntartható fejlődés politikáját követik, és amelyek összeegyeztetik a társadalmi és környezetvédelmi elvek tiszteletben tartását a pénzügyi célokra történő összpontosítással (pozitív szűrők). A fent említett kiválasztási folyamatot a vállalati kötvény-befektetések legalább 90%-ára alkalmazza az alapkezelő. A befektetések kiválasztásakor az alapkezelő elemzi, karbantartja és frissíti a jövőbeli befektetések hitelminősítését, és gondoskodik arról, hogy a portfólió átlagos minősítése BBB vagy annál jobb legyen. Mivel az alap különböző kritériumokat alkalmazhat vállalatok vagy kibocsátók elemzésére és/vagy eltérő megközelítést alkalmazhat a nem pénzügyi mutató javítására a kezdeti befektetési univerzumokkal szemben, ez potenciális következtetéshez vezethet az alap különböző aleszközosztályain belül a vállalatok vagy kibocsátók kiválasztásakor. Befektetési céljainak elérése érdekében az alap nyithat long (vételi) és short (eladási) pozíciót is (short pozíciót kizárólag származékos eszközök igénybevételével). Az alap kockázatának szabályozása érdekében szigorú kockázati monitoringot alkalmaz. Az alapon lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénytársasági opciók, cse-reügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

A kötvényekre számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a kibocsátó fizetéseképtelenségének kockázata, valamint a mögöttes befektetések kockázata magas. Az alap likviditási kockázata magas. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapon lévő befektetések visszaváltása. Ezenfelül az alap teljesítményére hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Egy-egy körülhatárolt földrajzi területre irányuló befektetések jobban koncentráltak, mint a több földrajzi területet felölelő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

Múltbeli adatok nem jelzik megbízhatóan előre az alap jövőbeli kockázati szintjét. Nincs arra vonatkozó garancia, hogy a kockázati mutató változatlan szinten marad – idővel változhat.

## 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>Aktív hozamfigyelő kötvény eszközalap – B sorozat</b>	<b>Goldman Sachs Sustainable Yield Opportunities</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,50%	Folyó költségek:	0,43%

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

## 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 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, pénzügyi instrumentumok, ingatlanpiaci befektetések, nyersanyag szektor befektetések és devizák) a nem tradicionális, úgynevezett alternatív befektetéseig (hedge fund, műtárgy, infrastrukturális befektetések). A részvénybefektetések rövidtávon 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%-ig 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	<b>Közepes</b>	Likviditási piaci kockázat	<b>Közepes</b>
Részvénykockázat	<b>Magas</b>	Ország- és politikai kockázat	<b>Alacsony</b>
Devizakockázat	<b>Alacsony</b>	Hitel- és partnerkockázat	<b>Közepes</b>
Ingatlanokkockázat	<b>Alacsony</b>	Koncentrációs kockázat	<b>Alacsony</b>
Árukockázat	<b>Alacsony</b>		

## A mögöttes alap bemutatása

**Mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset luxemburgi alap euróban jegyzett befektetési jegy osztálya.  
ISIN: LU0809674202

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) pozíciókat is (short pozíciót kizárólag származékos eszköz igénybevételével). A származékos eszközökben vállalt kitétségek kizárásával a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetések, a pénzügyi eszközök, valamint a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékesek a nettó eszközök legalább 50%-át teszik ki. A származékos eszközökben vállalt kitétségekkel együtt a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetések, a pénzügyi eszközök, valamint a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékesek a nettó eszközök kevesebb mint 50%-át is kitehetik. Az olyan eszközosztályoknak, mint a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetéseknek, pénzügyi eszközöknek, valamint pénzeszközöknek vagy pénzeszköz-egyenértékeseknek való kitétség 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 lényegesen 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 alaphoz tartozó részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi 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. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

E pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a mögöttes befektetések kibocsátóinak csőd-kockázata közepes. Az alap likviditási kockázata közepes. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehezségbe ütközik az alaphoz tartozó befektetések visszaváltása. Ezenfelül az alap teljesítményére hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

### 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.

<b>Eszközalap</b>		<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>Aktív hozamfigyelő prémium vegyes eszközalap – B sorozat</b>		<b>Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset</b>	
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 mérsékelt 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 alapokon keresztül valósítja meg. Az eszközalap olyan mögöttes alapokba fektet, amelyek törekszenek arra, hogy kedvezőtlen piaci körülmények között is pozitív hozamot érjenek el. Az eszközalap sem tőke-, sem hozamgaranciát nem tartalmaz. A mögöttes alap a befektetések széles skáláját alkalmazhatja a tradicionális befektetésektől (részvények, kötvények, pénzügyi instrumentumok, ingatlanpiaci befektetések, nyersanyag szektor befektetések és devizák) a nem tradicionális befektetéseikig. A részvénybefektetések rövidtávon jelentős árfolyam-ingadozással járhatnak, azonban tapasztalatok szerint hosszú távon magasabb hozamot eredményezhetnek. Az eszközalapnak nincs hivatalos referenciaindex.

### 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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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
Ingatlanokkockázat	Alacsony	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset luxemburgi alap euróban jegyzett befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0809674202

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) pozíciókat is (short pozíciót kizárólag származékos eszköz igénybevételével). A származékos eszközökben vállalt kitétségek kizárásával a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetések, a pénzügyi eszközök, valamint a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékesek a nettó eszközök legalább 50%-át teszik ki. A származékos eszközökben vállalt kitétségekkel együtt a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetések, a pénzügyi eszközök, valamint a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékesek a nettó eszközök kevesebb mint 50%-át is kitehetik. Az olyan eszközosztályoknak, mint a befektetésre ajánlott minősítésű, rögzített hozamú befektetéseknek, pénzügyi eszközöknek, valamint pénzeszközöknek vagy pénzeszköz-egyenértékeseknek való kitétség 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 lényegesen 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 alapon lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvény-



piaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

E pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a mögöttes befektetések kibocsátóinak csőd-kockázata közepes. Az alap likviditási kockázata közepes. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapon lévő befektetések visszaváltása. Ezenfelül az alap teljesítményére hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

### 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>Aktív hozamfigyelő vegyes eszközalap</b>	<b>Goldman Sachs Global Flexible Multi-Asset</b>	
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.

## 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 eszközalományt 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 pénzügyi eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkotják. A biztonságosabb állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatja a részvények teljesítménye. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok valamint a likvid eszközök ésszerű 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 pénzügyi eszközök	€STER (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 European High-Yield Market 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 vagyongekezelő  $\pm 5\%$ -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 vagyongekezelő maximum  $\pm 10\%$ -ban eltérhet.

A vagyongekezelő törekszik arra, hogy lefedje a referenciaindexeket, de lehetősége van a befektetési eszközosztályon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexé 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.

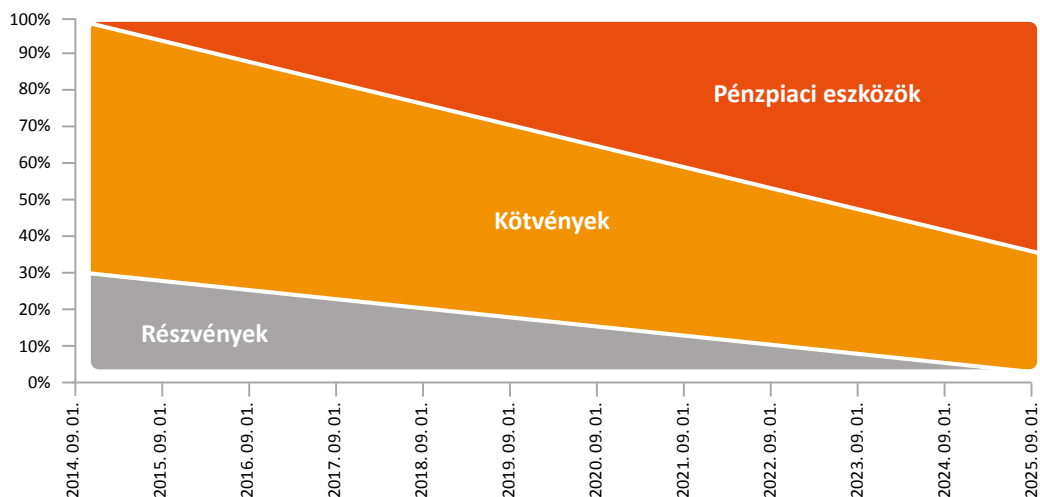
A vagyongekezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 pénzügyi eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

### Céldátum 2025 vegyes eszközalap befektetési összetétele



## Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzügyi 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 pénzügyi 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 fentiekén túl bankbetétekbe, befektetési jegyekbe és kollektív befektetési értékpapírokba is fektethetnek.

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

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Euro Short Duration Bond luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0577864696

Az alap a rövid futamidejű pénzügyi 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 referenciaindexektől. Többéves időtávon mérve az alap célja az, hogy túlszárnyalja a JPMorgan EMU Government Investment Grade Index 1-3 years referenciaindex teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az alap befektetési univerzumát. Az alapon 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 alapon lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi 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. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

A pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, e pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a mögöttes befektetések kibocsátóinak csőd-kockázata közepes. Az alap likviditási kockázata közepes. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapan lévő befektetések visszaváltása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

### 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:	0,30% (0,25% - 0,34%)

\* A mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referencia-indexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2023. március 1-én 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 elérésig negyed-évente 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 pénzüpi eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkotják.

A biztonságos állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatják a részvények. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok valamint a likvid eszközök ésszerű 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
<b>Készpénz</b>	-	<b>0%</b>	<b>+10%</b>	<b>0%</b>
<b>Befektetési jegy</b>	-	<b>100%</b>	<b>-10%</b>	<b>100%</b>
Euró pénzüpi eszközök	€STER (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 European High-Yield Market 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  $\pm 5\%$ -ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya.

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

A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje a referenciaindexeket, de lehetősége van a befektetési eszközosztályon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexé eltér a jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitettségekben 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.

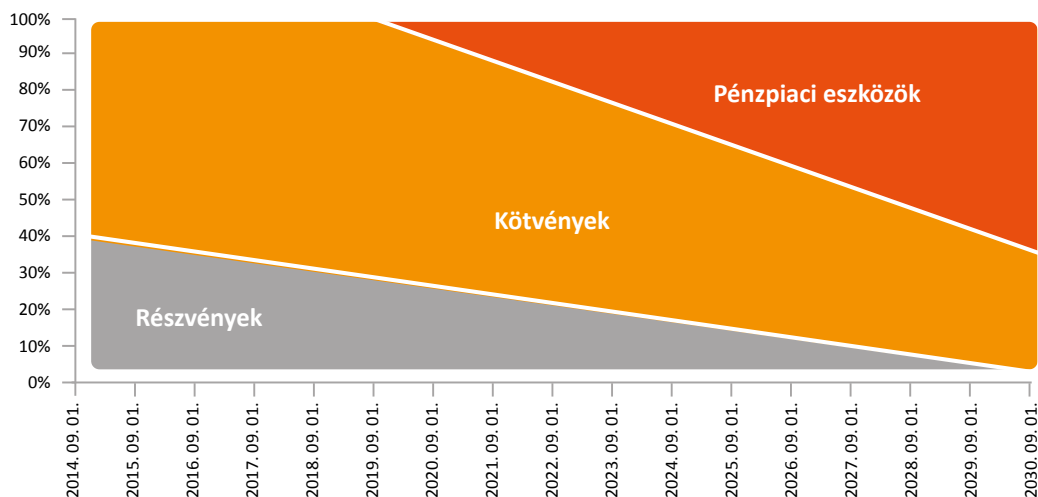
A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 pénzügyi eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

### Céldátum 2030 vegyes eszközalap befektetési összetétele



## Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	<b>Közepes</b>	Likviditási piaci kockázat	<b>Alacsony</b>
Részvénykockázat	<b>Alacsony</b>	Ország- és politikai kockázat	<b>Alacsony</b>
Devizakockázat	<b>Közepes</b>	Hitel- és partnerkockázat	<b>Közepes</b>
Ingatlankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	<b>Alacsony</b>
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 fentiekén 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alapok*</b>	
<b>Céldátum 2030 vegyes eszközalap</b>	<b>(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,40%	Folyó költségek:	0,32% (0,27% - 0,36%)

\* A mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2023. március 1-én 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 elérésig negyed-évente 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 pénzüpi eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkotják.

A biztonságos állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatják a részvények. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok valamint a likvid eszközök ésszerű 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 pénzüpi eszközök	€STER (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 European High-Yield Market 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 vagyonekezelő  $\pm 5\%$ -ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya.

A teljes részvénykitettségre vonatkozó részarányoktól a céldátum teljes időtartama alatt a vagyonekezelő maximum  $\pm 10\%$ -ban eltérhet.

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

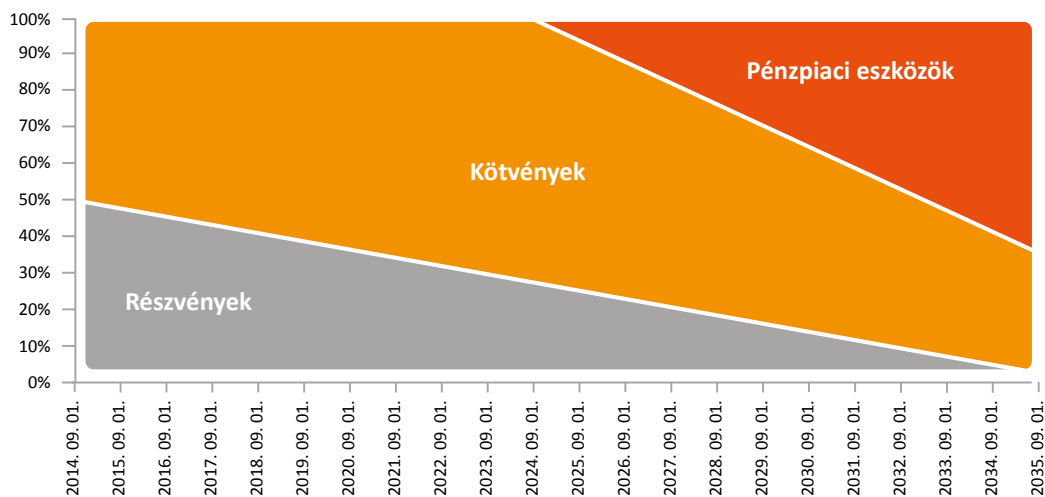
A vagyonekezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 pénzügyi eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:

### Céldátum 2035 egyes eszközalap befektetési összetétele



## Az eszközalap kockázati jellemzői

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

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 fentiekben 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alapok*</b>	
<b>Céldátum 2035 vegyes eszközalap</b>	<b>(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,55%	Folyó költségek:	0,34% (0,28% - 0,37%)

\* A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2023. március 1-én érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap befektetési részarányainak 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 elérésig 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 pénzügyi eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkotják. 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 ésszerű 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 pénzügyi eszközök	€STER (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 European High-Yield Market 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  $\pm 5\%$ -ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya.

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

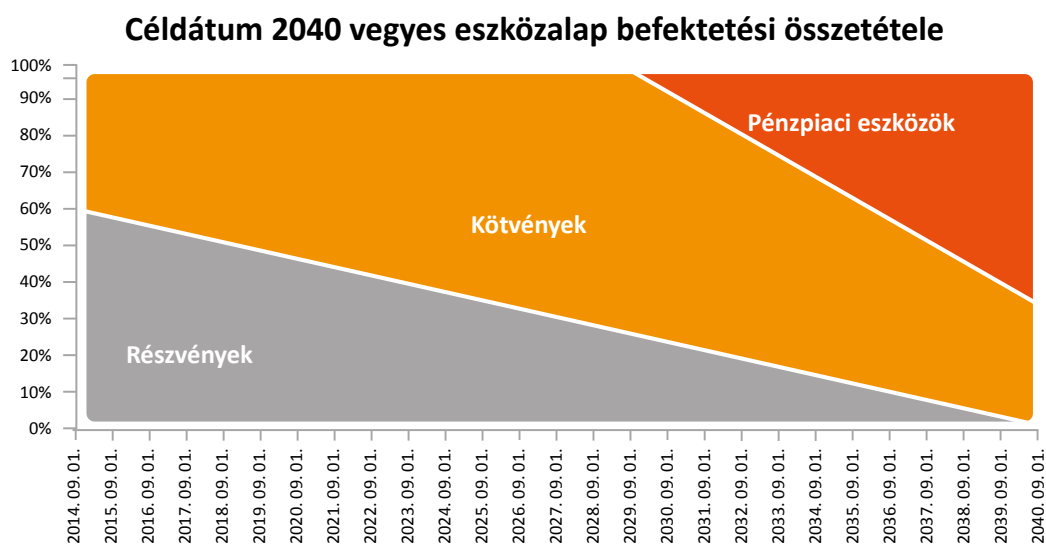
A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje az egyes – táblázatban jelzett – referenciaindexeket, de lehetősége van az egyes befektetési eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexé eltér a táblázatban jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitétségükben térhetnek el a referenciaindexektől. 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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 pénzügyi eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:



## Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzügyi 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 pénzügyi 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 fentiekben 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alapok*</b>	
<b>Céldátum 2040 vegyes eszközalap</b>	<b>(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,70%	Folyó költségek:	0,38% (0,31% - 0,41%)

\* A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2023. március 1-én érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap befektetési részarányainak 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 elérésig 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 pénzüpi eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkotják. 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 ésszerű 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 pénzüpi eszközök	€STER (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 European High-Yield Market 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  $\pm 5\%$ -ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya.

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

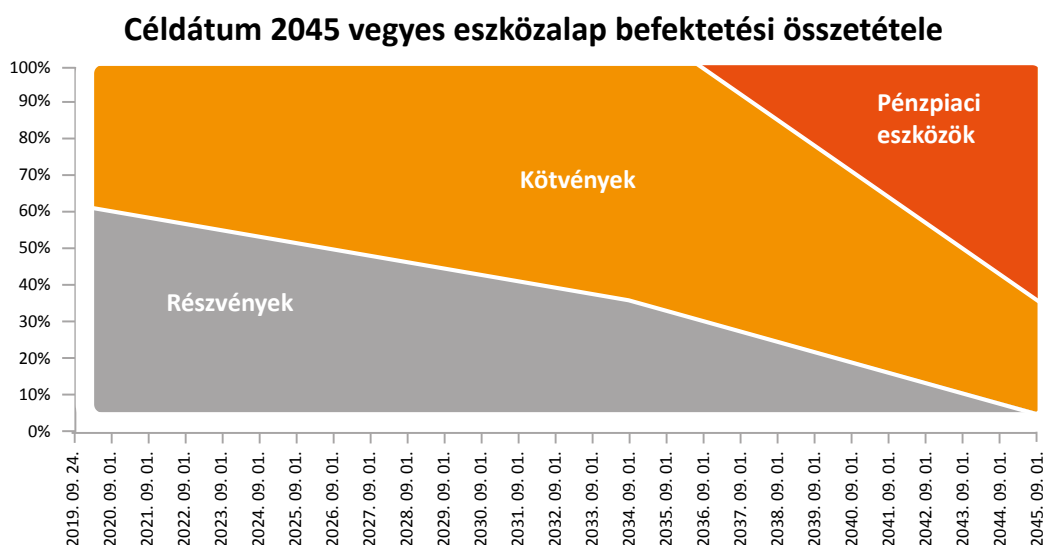
A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje az egyes – táblázatban jelzett – referenciaindexeket, de lehetősége van az egyes befektetési eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexé eltér a táblázatban jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitétségekben térhetnek el a referenciaindexektől. 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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 pénzügyi eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:





## Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzügyi 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 pénzügyi 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 fentiekben 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alapok*</b>	
<b>Céldátum 2045 vegyes eszközalap</b>	<b>(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,70%	Folyó költségek:	0,42% (0,35% - 0,46%)

\* A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2023. március 1-én érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap befektetési részarányainak 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 elérésig 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 pénzüpi eszközök és kötvények, illetve globális kötvények alkotják. 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 ésszerű 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 pénzüpi eszközök	€STER (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 European High-Yield Market 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  $\pm 5\%$ -ban eltérhet, de egyik befektetési eszközosztálynak sem lehet negatív részaránya.

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

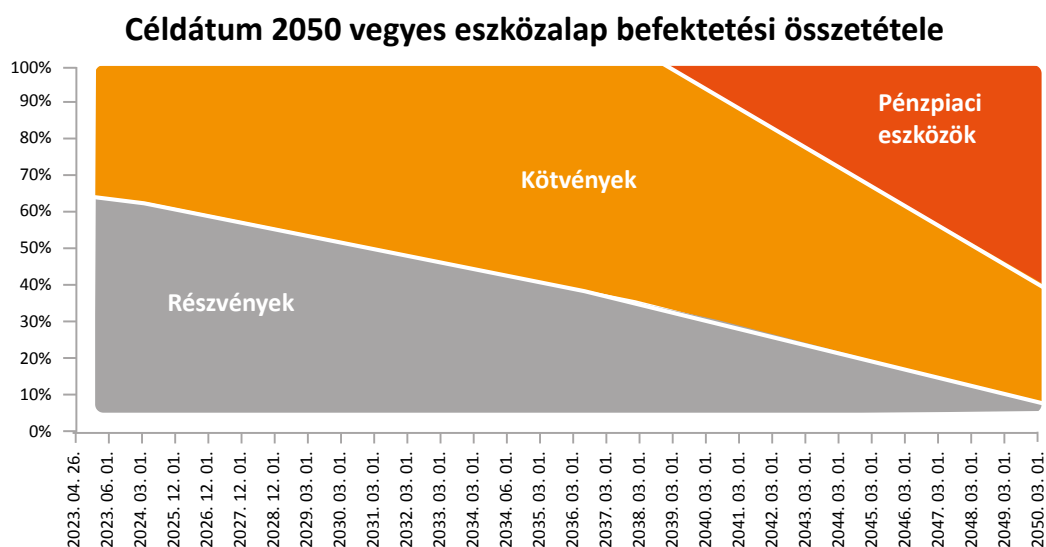
A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje az egyes – táblázatban jelzett – referenciaindexeket, de lehetősége van az egyes befektetési eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexé eltér a táblázatban jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitétségükben 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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 pénzügyi eszközcsoportjainak összetétele a következőképpen alakul:



## Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alapok befektethetnek más átruházható értékpapírokba, pénzügyi 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 pénzügyi 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 fentiekben 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alapok*</b>	
<b>Céldátum 2050 vegyes eszközalap</b>	<b>(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,70%	Folyó költségek:	0,51% (0,43% -0,53%)

\* A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek az eszközalap 2023. április 26-án érvényes összetételét figyelembe véve. Az eszközalap befektetési részarányainak változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek.

# Kockázatos, ügyfélaktivitást igénylő eszközalapok

## 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 kockázatkezelő 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 fektet, mely(ek) vagyonát az Európai Monetáris Unió részvénytőzsdáin található, illetve az Európai Unió területén bejegyzett vállalatok részvényeibe fekteti.

### 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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY - I2 EUR (C) luxemburgi befektetési alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU1883304872

Az alap olyan pénzügyi termék, amely a közzétételekről szóló rendelet 8. cikkének megfelelően előmozdítja az ESG-jellemzők érvényesülését. Az alap célja a befektetés értékének növelése az ajánlott tartási időszak alatt.

Az alap eszközeinek legalább 75%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyek székhelye az Európai Unió olyan tagállamában található, vagy üzleti tevékenységük nagy részét az Európai Unió olyan tagállamaiban végzik, amelyek nemzeti valutája az euró.

Az alap derivatívákat használ a különböző kockázatok csökkentése, a hatékony portfóliókezelés és a különböző eszközöknek, piacoknak vagy egyéb befektetési lehetőségeknek (beleértve a részvényekre és devizára összpontosító derivatívákat) való kitétségek (hosszú vagy rövid távú) elérésére.

Referenciaérték: Az alapot aktívan kezelik azzal a céllal, hogy teljesítménye felülmúlja az MSCI EMU Index teljesítményét. Az alap elsősorban a referenciaértékként megjelölt indexbe tartozó értékpapírokban szerez kitétséget, 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 kitétséget, ugyanakkor a Referenciaértéktől való eltérés mértéke a várakozások szerint lényeges lesz. Az alap továbbá a referenciaértékként megjelölt indexet jelölte ki a közzétételekről szóló rendelet céljaira szolgáló referenciaindexként. A Referenciaérték olyan, széles értelemben vett piaci index, amely nem azok környezeti jellemzői alapján értékkel és foglal magában alkotóelemeket, ezért nem áll összhangban az alap által előmozdított környezeti jellemzőkkel.

Kezelési folyamat: Az alap Fenntarthatósági tényezőket integrál a befektetési folyamatba, a Tájékoztató „Fenntartható befektetés” részében szereplő részletes ismertetésnek megfelelően. A befektetéskezelő a kiemelkedő hosszú távú kilátásokkal rendelkező részvények azonosítására az általános piaci adatoknak és az egyes kibocsátók fundamentális elemzésének kombinációját alkalmazza. Az alap célja, hogy portfóliója tekintetében a referenciaértéknél magasabb ESG-pontszámot érjen el. A felhalmozódó részvény az alapon belüli, minden annak tulajdonítható jövedelmet automatikusan megőrzi és ismételtlen beruház; ily módon a felhalmozódó érték a felhalmozódó részvény árában gyülemlik fel. A minimális javasolt tartási időtartam 5 év.

A befektetési jegyek az alapító okirattal összhangban bármely kereskedési napon értékesíthetők vagy visszaválthatók (és/vagy konvertálhatók, kivéve, ha a tájékoztató másként rendelkezik) a megfelelő kereskedési áron (nettó eszközérték).

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.

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

\*A fentiekben megadott, mögöttes alapokra 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 mér-sékelt kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befekteté-sének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

### Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy az európai államkötvényeket meghaladó hozamot érjen el, pénzügyi, illetve vállalati szereplők euróban, vagy más OECD-devizában kibocsátott adósságleveleibe fektető befektetési alapon 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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó vissza-vásárlási megállapodások kötésére. A származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkal-mazni, 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 bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Euro Credit luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya.  
ISIN: LU0555026250

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), ennél fogva magasabb kamatozású vállalati kötvényekbe is befektethet. Az alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a Bloomberg Euro Aggregate Corporate referencia index teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az alap befektetési univerzumát. Az alap olyan kötvényeket is tartalmazhat, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának. Az alapot az alapkezelő aktívan kezeli, aminek során a kötvények állnak a figyelem középpontjában. Az optimális portfólió összeállítására érdekében az alapkezelő a meghatározott vállalati kötvénykibocsátókra vonatkozó elemzését egyesíti a szélesebb körű piaci elemzéssel. Célja, hogy az adott szektorokon belül kiaknázzák a kötvényt kibocsátó vállalatok értékelései közötti különbségeket, valamint az iparágak és különböző minőségi szegmensek (minősítések) értékelései közötti különbségeket. Ezért az alap pozicionálása lényegesen eltérhet a referenciaindexétől. Az alapkezelő befektetés előtt az összes kibocsátó üzleti tevékenységét és pénzügyi kockázatát alapos vizsgálatnak veti 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 alapon lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciók utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi eszközökre szóló opciók vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, cse-reügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

E pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a mögöttes befektetések kibocsátóinak csőd-kockázata közepes. Az alap likviditási kockázata közepes. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapon lévő befektetéseknek visszaváltása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

## 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.

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

\*A fentiekben megadott, mögöttes alapokra 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, melyek Latin-Amerika (beleértve a Karibi-térséget), Ázsia (kivéve Japánt), Kelet-Európa, a Közel-Kelet és Afrika olyan fel-törekvő 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%-ig 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
Ingatlanokkockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Közepes		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund luxemburgi befektetési alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU2459131921

Az alap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyeket fejlődő piacokon, így latin-amerikai, ázsiai, afrikai, kelet-európai (beleértve Oroszországot) és közel-keleti országokban jegyeznek, amelyeknek székhelye ebben a térségben van, vagy amelyek üzleti tevékenységük nagy részét itt végzik. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok értékpapírjaiba fekteti be, amelyek kedvező környezeti, társadalmi és irányítási (ESG-) jellemzőkkel bírnak, és legfeljebb 30%-át olyan kibocsátók értékpapírjaiba, amelyeknek ESG-jellemzői javulást mutatnak. Az alap az eszközeinek (összeségében) kevesebb mint 30%-át (közvetve és/vagy közvetlenül) 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 tőkeemgterülést, a cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. A befektetési kockázatok és lehetőségek értékelésekor az ESG-jellemzőket is figyelembe veszi. Annak meghatározása során, hogy kedvezőek-e az ESG-jellemzők, a befektetéskezelő a Fidelity vagy külső szervezetek által adott ESG-minősítéseket veszi figyelembe. A befektetéskezelési folyamat révén a befektetéskezelő célja annak biztosítása, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő irányítási gyakorlatot kövessenek.

Az alap eszközeinek legalább 90%-ánál értékeli az ESG-jellemzőket. Az alap átlagos ESG-minősítése a legalacsonyabb ESG-minősítéssel rendelkező eszközök 20%-ának kizárása után meghaladja az alap referenciaindex által meghatározott befektetési terének átlagos ESG-minősítését. Az alap betartja a Fidelity Fenntartható Alapcsaládjának előírásait.

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

Referenciaindex: MSCI Emerging Markets Index, a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG-) jellemzőket figyelembe nem vevő index. Felhasználás: túlteljesítés, teljesítmény-összehasonlítás.

Az alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre 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*
<b>Fejlődő részvénytőzsdék magas osztalékú eszközalapja</b>	<b>Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund</b>
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 osztalékjövédelmet érjen el azzal, hogy olyan mögöttes alap(ok)ba fektet, amelyek vagyontukát a világ részvénypiacain bejegyzett olyan vállalatok részvényeibe fektetik be, amely(ek) aktívak az ingatlanpiacon. A mögöttes alap(ok) a diverzifikáció eredményeképpen az egyedi kockázatoknál alacsonyabb szint mellett 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
Kézpénz	–	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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN) luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0250184511

Az alap a világ tőzsdéire bevezetett, ott jegyzett vagy forgalmazott ingatlanpiaci vállalatokba 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 szisztematikus befektetési folyamata szerint jól teljesítenek, a részvény- és országszintű eltérésre vonatkozó korlátozások referenciaindexhez viszonyított fenntartása mellett. Az alap részvénytípusú összetétele ezért lényegesen el fog térni a referenciaindextől. Az alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a GPR 250 Global 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 alap részvénykiválasztási folyamatát a fundamentális és viselkedési adatok elemzése határozza meg, és az magában foglalja az ESG-tényezők beépítését is. Az alapban lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi 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. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

A részvények és pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettség, a részvények és/vagy pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Az alap likviditási kockázata közepes szintű. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapban lévő befektetések visszaváltása. Ezen felül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Egy-egy meghatározott iparágba történő befektetések koncentráltabbak, mint a több iparágat felölelő befektetések.

Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

## 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*
<b>Globális ingatlanecégek részvény eszközalapja</b>	<b>Goldman Sachs Global Real Estate Equity (Former NN)</b>
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.

## 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 osztalékjövdelem elérése olyan alap(ok)ba történő befektetés által, amely(ek) információs technológiai vállalatok részvényeibe fektet 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 10/40 IT NR Hedged (EUR) Index	100%	–10%

A vagyonekezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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 bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap:** Fidelity Funds – Global Technology Fund I-ACC-Euro (euróra fedezett). ISIN: LU2082327623

Az alap célja, hogy hosszú távon tőkenövekedést érjen el azáltal, hogy 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 pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap eszközeinek legalább 50%-át olyan vállalatok értékpapírjaiba fekteti be, amelyek kedvező környezeti, társadalmi és irányítási (ESG-) jellemzőkkel bírnak.

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 befektetési kockázatok és lehetőségek értékelésekor az ESG-jellemzőket is figyelembe veszi. Annak meghatározása során, hogy kedvező-e az ESG-jellemzők, a befektetéskezelő a Fidelity vagy külső szervezetek által adott ESG-minősítéseket veszi figyelembe. A befektetéskezelési folyamat révén a befektetéskezelő célja annak biztosítása, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő irányítási gyakorlatot kövessenek.

Az alap betartja a Fidelity Fenntartható Befektetési Keretrendszerének normáit.

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

Referenciaindex: MSCI AC World Information Technology Index, a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG-) jellemzőket figyelembe nem vevő index. Felhasználás: a befektetések kiválasztása, kockázatfigyelés és teljesítmény-összehasonlítás.

Az alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>IT szektor részvény eszközalap</b>	<b>Fidelity Funds - Global Technology Fund</b>	
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 részvények és/vagy más átváltható értékpapírok diverzifikált portfóliójába fektet, amelyek kibocsátói a Kínai Népköztársaság, Hongkong és Tajvan tőzsdéin jegyzett vagy forgalmazott vállalatok. Az eszközalap a befektetési politikát befektetési alap(ok)on 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 befektetési összetétele:

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

A vagyonekezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig 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 bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Greater China Equity luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya.  
ISIN: 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 részvény-, ország- és ágazatszintű eltérésre vonatkozó korlátok referenciaindexhez viszonyított fenntartása mellett. Az alap részvénytípusú összetétele ezért lényegesen el fog térni a referenciaindexétől. 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 alapon 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 alapon lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvénypiaci opciók, cse-reügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

A részvények árfolyamára számos tényező hathat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a kibocsátók gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Az alap likviditási kockázata közepes. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapon lévő befektetéseinek visszaváltása. Ezenfelül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Egy-egy körülhatárolt földrajzi területre irányuló befektetések jobban koncentráltak, mint a több földrajzi területet felölelő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

## 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 vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektessen, 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 jövedelem növekedést 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. Az eszközalap a befektetési politikát mögöttes alap(ok)on keresztül valósítja meg. A mögöttes alap(ok) kiválasztásakor az ESG (környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási) 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%-ig 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
Ingatlanokkockázat	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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>
<b>Megatrend részvény ESG eszközalap – B</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,70%	Folyó költségek: 0,45% (0,38% - 0,48%)

\*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 életbiztosításokhoz 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 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 fektessen. Az eszközalap a befektetési politikát befektetési alap(ok)on keresztül valósítja meg. 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:

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%-ig 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
Ingatlanokkockázat	Alacsony	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Fidelity Clean Energy UCITS ETF, ISIN: IE0002MXIF34

Az alap célja az, hogy – a tőkehozamot és a jövedelem típusú hozamokat is figyelembe véve – olyan teljes nettó hozamot nyújtson a befektetőknek, amely a díjak és költségek levonását megelőzően tükrözi a Fidelity Clean Energy ESG Tilted Index NR (a továbbiakban: az „Index”) teljesítményét.

Az alap a befektetési politikája értelmében a lehető leghamarabb követi az index teljesítményét – tekintet nélkül arra, hogy az index értéke növekszik vagy csökken –, miközben törekszik az alap és az index teljesítménye közötti követési hiba minimalizálására. Az alap másolni igyekszik az Indexet azzal, hogy az Indexben megtalálható értékpapírokat tartja az indexen belüli súlyok arányában. Az alap a hatékony portfóliókezelés és árfolyamfedezet céljából származékos eszközöket használhat.

Az alap az index követése révén „referenciaindex-követő” (más néven „passzív”) befektetéskezelési megközelítést alkalmaz.

Az 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.

A részvényeknek sikeresen át kell menniük az index témájának megfelelő szűrésen, és meg kell felelniük bizonyos témaspecifikus kritériumoknak ahhoz, hogy felvehetők legyenek az indexbe.

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-szemponatok alapján vitatható tényezőkre irányuló szűrést is alkalmaz annak érdekében, hogy kizárjon bizonyos kibocsátókat az adatminősítési viták alapján, a környezetre és a társadalomra gyakorolt hatásuk, valamint a kibocsátó üzleti tevékenységét érintő kockázatok függvényében.

Az alap befektetője bármely Kereskedési napon vásárolhat (jegyezhet) vagy eladhat (visszaválthat) Befektetési jegyeket.

Az alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alappal kapcsolatos további információk: <https://www.fidelity.co.hu/alapok/factsheet/IE0002MXIF34>

## 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*
<b>Megújuló Energia részvény eszközalap – B</b>	<b>Fidelity Clean Energy UCITS ETF</b>
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,70%	Folyó költségek: 0,50%

\*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 osztalékjövödelmet és tőkenövekményt érjen el a világ bármely országának részvénypiacán található, illetve bejegyzett olyan vállalatok részvényeibe történő befektetésekkel, amelyek aktív tevékenységet folytatnak az egészségügyi szektorban. Ez a következő iparágakban tevékenykedő vállalatokat érinti: egészségügyi berendezések és szolgáltatások, gyógyszerek és biotechnológiai termékek fejlesztése, előállítás és terjesztése.

Az eszközalap célkitűzéseit mögöttes alapon keresztül valósítja meg.

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 NR Hedged (EUR) Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig 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
Ingtalankockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Közepes
Árukockázat	Alacsony		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** BGF World Healthscience Fund Share class: I2 Hedged EUR, ISIN: 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](http://www.blackrock.com/baselinescreens). A befektetési tanácsadó (IA) származékos pénzügyi eszközöket (FDI-keket) (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 Index („Index”) indexre 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 eltéréseinek 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.

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

\*A fentiekben megadott, mögöttes alapokra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató kibocsátásának időpontjában érvényesek.

## Nemzetközi részvénytapi 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, amelyek a világ bármely országában működő, tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeinek és/vagy más átváltható értékpapírjainak diverzifikált portfóliójába fektet. 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%-ig 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
Ingatlanokkockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs Global Sustainable Equity luxemburgi alap euróban jegyzett befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0191250769

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 olyan, világszerte tőzsdén jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek fenntartható üzleti modellel rendelkeznek. Ezeknek a vállalatoknak a kiválasztása során a környezeti (pl. karbonintenzitás), társadalmi (pl. emberi jogok, diszkriminációmentesség, a gyermekmunka problémája, nemi sokszínűség) és irányítási tényezők (pl. javadalmazási politika) 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 alapkezelést alkalmaz a fenntartható üzleti modellel rendelkező vállalatok megcélzása érdekében, az általuk biztosított termékekre és szolgáltatásokra összpontosítva, a részvényszintű maximális túlsúlyra vonatkozó korlátoknak a referenciaindexhez viszonyított fenntartása mellett. Az alap célja továbbá a referenciaértéknél alacsonyabb karbonintenzitás elérése. Ezért részvényszinten az összetétele lényegesen el fog térni a referenciaindexétől. Az alap globális befektetési univerzummal rendelkezik. Kezdeti befektetési univerzuma legalább éves szinten legkevesebb 20%-kal csökkentésre kerül az „Univerzum legjobbja” megközelítés, valamint az alább említett kizárások és korlátozások alkalmazásának eredményeként. Az alapon szerepelhetnek olyan értékpapírokba történő befektetések, amelyek nem képezik részét a referenciaindex univerzumának.

A részvények kiválasztásának folyamata során az alap alapvető és ESG-elemzést használ, továbbá kizárja az olyan tevékenységekben érintett vállalatokba történő befektetéseket, mint a vitatott fegyverek fejlesztése, gyártása, karbantartása vagy kereskedelme, dohánytermékek gyártása, erőművekben felhasználásra kerülő szén bányászata és/vagy olajhomok-termelés. Emellett szigorúbb korlátozások vonatkoznak a szerencsejátékokkal, fegyverekkel, felnőtteknek szóló szórakoztatással, szőrmével és speciális bőrrel, sarkvidéki fúrással, valamint palaolajjal és gázokkal kapcsolatos tevékenységekben érintett vállalatokba történő befektetésekre. Az alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni az MSCI World NR referencia index teljesítményét. A referenciaindex széles körben képviseli az alap befektetési univerzumát. Az alapon lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre 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 osztalékjövödelmet és tőkenövekményt érjen el azzal, hogy olyan mögöttes alap(ok)ba fektet, amelyek vagyonukat a világ részvénypiacain található, presztízs-, illetve luxuscikkeket gyártó és forgalmazó vállalatok – e területen nagynevű világmárkák– részvényeibe fektetik.

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%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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
Ingatlanokkockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Közepes
Árukockázat	Alacsony		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap:** Amundi S&P Global Luxury UCITS ETF ISIN: LU1681048630

Ez egy passzívan kezelt alap. Az alap célja az S&P Global Luxury Index teljesítményének nyomon követése, valamint az alap nettó eszközértéke és az Index teljesítménye közötti követési hiba minimalizálása. Az alap célja, hogy a követési hiba szintje az alap és annak indexe esetében általában ne haladja meg az 1%-ot. Az Index Net Total Return Index: az index alkotóelemei által fizetett, adózás utáni osztalékokat az Index hozama tartalmazza. Az S&P Global Luxury Index egy részvényindex, amelyben a luxusipari termékek gyártásával és forgalmazásával, valamint a luxus színvonalú szolgáltatások nyújtásával foglalkozó, tőzsdén jegyzett 80 legnagyobb vállalat részvénye szerepel. Az index összetételéről és működési szabályairól bővebb információ a Tájékoztatóban és a következő címen található: eu.spindices.com Az Index értéke a Bloomberg (SPGLGUN) oldalán található meg. Az alap az Index-szel szembeni kitettség eléréséhez a közvetett befektetés módszertanát alkalmazza. Az alap teljes hozam-csereügyletekbe (származékos pénzügyi eszközök) fektet be, amelyek az Index teljesítményét a birtokolt eszközök teljesítményéhez viszonyítva nyújtják. A derivatívák az alap befektetési stratégiáinak szerves részét képezik. Osztalékpolitika: Újrabefektető, tehát minden az alapon belüli, minden annak tulajdonítható jövedelmet automatikusan megtart és újra befektet; ily módon az újrabefektető alap befektetési jegyeinek árfolyamában halmozódik fel. A minimális javasolt tartási időtartam 5 év. Az alap befektetési jegyeit egy vagy több tőzsdén jegyzik és forgalmazzák. Rendes körülmények között a tőzsdék kereskedési órái alatt kereskedhet befektetési jegyekkel, feltéve, hogy az Árjegyzők fenntartják a piaci likviditást. Az elsődleges piacon csak engedéllyel rendelkező résztvevők (például kiválasztott pénzügyi intézmények) kereskedhetnek közvetlenül az alap befektetési jegyeivel. További részleteket az ÁÉKBV tájékoztatója tartalmaz.

## Éves díjak, költségek

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

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>Presztízs- és luxus szektor részvény eszközalapja</b>	<b>Amundi S&amp;P Global Luxury UCITS ETF</b>	
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.

## USA részvénytársasági 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 osztalékjövelmet érjen el olyan mögöttes alap(ok) vásárlásával, amelyek vagyontukát az USA részvénytársasági forgalmazott, illetve az Amerikai Egyesült Államok területén bejegyzett legmegbízhatóbb, legjelentősebb tőkeerejű vállalatok részvényeibe fekteti(k). 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 vagyonezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszaváltási 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
Ingatlanokkockázat	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Alacsony
Árukockázat	Alacsony		

## A mögöttes alap bemutatása

**Jelenlegi mögöttes alap(ok):** Goldman Sachs US Enhanced Equity luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya.  
ISIN: LU0293042627

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 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. Az alap részvényszintű összetétele ezért lényegesen eltérhet a referenciaindexétől. Az alap többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a 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 számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az Alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi 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. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

A részvények és/vagy pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Egy-egy körülhatárolt földrajzi területre irányuló befektetések jobban koncentráltak, mint a több földrajzi területet felölelő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető induló befektetésének összegét visszakapja.

## 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.

<b>Eszközalap</b>	<b>Mögöttes alap*</b>	
<b>USA részvénypiaci eszközalap</b>	<b>Goldman Sachs US Enhanced Equity</b>	
Vagyonarányos költség / A 2016.12.31. vagy korábbi kockázatviselési kezdetű szerződések esetén Alapkezelési díj: 1,70%	Folyó költségek:	0,29%

\*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 fellépő kockázat. Ez esetben a befektetés portfóliójában olyan eszközök találhatók, amelyek hozama a belföldi befektető számára nem csak az adott piac árfolyam-ingadozásaitól függ, hanem a két ország közötti devizapiac ingadozásaitól is. A forint árfolyamának változása hat az eszközalapokban lévő devizában kibocsátott eszközök forintban kifejezett árfolyamértékére. (A forint erősödése esetén az árfolyam csökken, gyengülése esetében pedig nő.)

Szélsőséges esetben valamely eszköz forintban 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 bizonytalan jövőbeli fizetőképességéből eredő kockázata, amely legrosszabb esetben a hitel és a kamatok összegének teljes elvesztését is jelentheti.

A kockázati besorolás egy adott kötvénykibocsátó, illetve egy adott kötvénykibocsátás fizetéseképtelenségére 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 első sorban 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 alakulásából felfelé és lefelé is, ennél fogva a teljes veszteség kockázata is fennáll.

## Referenciaindexek leírása

### **10/40 GPR (Global Net 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 azt jelenti, hogy 10%-nál nagyobb nem lehet egy részvény súlya a teljes portfólión belül, valamint az 5% feletti részvények együttes súlya nem haladhatja meg az alap vagyonának 40%-át.

### **Bloomberg Global-Aggregate Index:**

A Bloomberg által számított, a befektetési minősítésű kötvények piacának reprezentálására szolgáló index, mely piaci kapitalizáció szerint súlyozza a benne szereplő kötvényeket. Tehát az indexben szereplő értékpapírok az egyes kötvények piaci mérete szerint szerepelnek az indexben. Az indexben szerepelnek kincstárjegyek, államkötvények, jelzáloglevelek és vállalati kötvények.

### **Bloomberg Euro Aggregate Index:**

A Bloomberg által számított index az euróban kibocsátott kötvénypiacok teljesítményét mutatja. A benne szereplő, euróban kibocsátott kötvények hátralévő futamideje minimum egy év.

### **Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index:**

A Bloomberg által publikált vállalati kötvényindex, mely az EMU-térséghez tartozó országokon belül euróban vagy egyéb más devizában kibocsátott vállalati kötvények teljesítményét méri.

### **Bloomberg Global-Aggregate Hedged (EUR) Index:**

A Bloomberg által számított, a befektetési minősítésű kötvények piacának reprezentálására szolgáló index, mely piaci kapitalizáció szerint súlyozza a benne szereplő kötvényeket. Tehát az indexben szereplő értékpapírok az egyes kötvények piaci mérete szerint szerepelnek az indexben. Az indexben szerepelnek kincstárjegyek, államkötvények, jelzáloglevelek és vállalati kötvények.

### **Bloomberg Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR:**

A Bloomberg által számított, a befektetési minősítésű kötvények piacának reprezentálására szolgáló index, mely piaci kapitalizáció szerint súlyozza a benne szereplő kötvényeket. Tehát az indexben szereplő értékpapírok az egyes kötvények piaci méretének arányában képviseltetik magukat. Az index euróra fedezett és a kamatok újra befektetésre kerülnek.

### **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-szempontok alapján vitatható tényezőkre irányuló szűrést is alkalmaz annak érdekében, hogy kizárjon bizonyos kibocsátókat az adatminősítési viták alapján, a környezetre és a társadalomra gyakorolt hatásuk, valamint a kibocsátó üzleti tevékenységét érintő kockázatok függvényében.

### **FTSE European High-Yield Market Index:**

FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index

### **FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond (EBIG) Index:**

Az EuroBIG index befektetési fokozatú, euróban denominált, fix kamatozású kötvények indexe. Az 1999- ben bevezetett index államkötvényeket, államilag támogatott kötvényeket, fedezett és vállalati kötvényeket tartalmaz.

**Euro Short-Term Rate (€STER):**

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.

**JPM EMU Government Investment Grade 1-3 yr:**

A JP Morgan által publikált index az eurózóna befektetésre ajánlott minősítésű, (AAA-BBB) rövid kötvényeinek (1-3 éves futamidő) teljesítményét mutatja be.

**MSCI (Morgan Stanley Capital International) EM (Emerging Markets) Net TR EUR Index:**

A Morgan Stanley által publikált/számított, a fejlődő piacokon tevékenykedő vállalatok részvényi teljesítményét mérő index. Az indexben az osztalék újra befektetésre kerül.

**MSCI (Morgan Stanley Capital International) EMU (European and Monetary Union) EUR Net Total Return Index:**

Az index az EMU országainak részvényi teljesítményét hivatott mérni. A következő 11 fejlett piaci ország tőzsdeindexét tartalmazza: Ausztria, Belgium, Finnország, Franciaország, Németország, Görögország, Írország, Olaszország, Hollandia, Portugália és Spanyolország.

**MSCI (Morgan Stanley Capital International) Golden Dragon NTR Index:**

A Morgan Stanley által számított, tágabb értelemben kínai részvényi mozgásait reprezentáló index. Az indexben benne foglaltatnak a Kínában jegyzett B, H, Red Chip és P chip részvényosztályok, valamint a Kínán kívül a hongkongi és tajvani tőzsdéken jegyzett kínai részvények.

**MSCI (Morgan Stanley Capital International) World Index:**

A Morgan Stanley által publikált/számított, a globális fejlett piacok részvényi teljesítményét mérő index. Az MSCI World 24 fejlett ország vállalatainak részvényeit tartalmazza: Ausztrália, Ausztria, Belgium, Kanada, Dánia, Finnország, Franciaország, Németország, Görögország, Hongkong, Írország, Izrael, Olaszország, Japán, Hollandia, Új-Zéland, Norvégia, Portugália, Szingapúr, Spanyolország, Svédország, Svájc, Nagy-Britannia és USA.

**MSCI (Morgan Stanley Capital International) World 10/40 IT NR Hedged (EUR) Index:**

Az MSCI World IT 10/40 Index a Morgan Stanley által publikált, a globális fejlett piacok információtechnológiai szektorának teljesítményét mérő index. Az MSCI World IT 10/40 Index az anyaindex MSCI World-ben szereplő 24 fejlett ipari ország IT-szektorának legjelentősebb vállalati részvényeit tartalmaz. Az MSCI 10/40 részvényindexcsaládot 1998. december 31. óta kalkulálják. A 10/40 azt jelenti, hogy 10%-nál nagyobb nem lehet egy részvény súlya a teljes portfólión belül, valamint az 5% feletti részvények együttes súlya nem haladhatja meg az alap vagyonának 40%-át.

**MSCI (Morgan Stanley Capital International) World Consumer Discretionary Index:**

A Morgan Stanley által publikált/számított, a fejlett piacokon, a tartós fogyasztási cikkek területén tevékenykedő vállalatok részvényi teljesítményét mérő indexe.

**MSCI (Morgan Stanley Capital International) World Health Care NR Hedged (EUR) Index:**

A Morgan Stanley által publikált/számított, a fejlődő piaci egészségügyi részvények teljesítményét mérő index.

**S&P (Standard & Poor's) 500 Index:**

Az S&P 500 Index az amerikai piacon (NYSE és NASDAQ) kereskedett 500 legnagyobb kapitalizációjú részvény teljesítményét bemutató index