

**MetLife®**



## **Kiegészítés a Presztízs Plusz befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeihez**

Érvényes: 2014. szeptember 18-tól



## Tartalomjegyzék

### Forintos eszközalapok befektetési politikája

|  |    |
|--|----|
| A Likviditási forint eszközalap befektetési politikája (HUF)                                   | 5  |
| A Magyar kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)                                       | 6  |
| A Profitőr kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap befektetési politikája (HUF)                     | 7  |
| A Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)                    | 9  |
| Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)                  | 11 |
| Az Európai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)                           | 12 |
| Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)                            | 13 |
| A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)             | 15 |
| A Luxus részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)                                       | 16 |
| A Magyar részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)                                      | 18 |
| Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)                                     | 19 |
| A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)                                | 20 |
| A Maharadzsa indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)               | 21 |
| A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)            | 22 |
| A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)         | 23 |
| A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF) | 25 |
| A Pénzügyi részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)                                    | 26 |
| A Target 2030 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (HUF)                                  | 27 |
| A Target 2040 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (HUF)                                  | 28 |

### Eurós eszközalapok befektetési politikája

|  |    |
|--|----|
| A Likviditási euró eszközalap befektetési politikája (EUR)                                     | 29 |
| A Giants európai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)                              | 30 |
| A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)                  | 31 |
| A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)             | 33 |
| Az Európai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)                           | 34 |
| Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)                            | 35 |
| Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)                                     | 37 |
| A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)                                | 38 |
| A Maharadzsa indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)               | 39 |
| A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)            | 40 |
| A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR) | 41 |
| A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)         | 42 |
| A Target 2030 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (EUR)                                  | 44 |
| A Target 2040 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (EUR)                                  | 45 |

|   |    |
|---|----|
| <b>A választható eszközalapok éves alapkezelési díja</b> . . . . .  | 46 |
| <b>Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz.</b> . . . . .   | 47 |
| <b>Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló tényezők</b> . . . . .   | 48 |
| <b>Alapkezelőink és befektetési partnereink</b> . . . . .   | 53 |
| Kiegészítés a MetLife Biztosító Zrt. Presztízs Plusz (MEB-666, MEB-767)<br>befektetési egységekhez kötött életbiztosítási feltételeinek 4. számú mellékletéhez. . . . . | 55 |
| A Presztízs Plusz 2. sz. melléklete . . . . .   | 56 |
| Kiegészítés a MetLife Biztosító Zrt. Presztízs Plusz (MET-666, MET-767)<br>befektetési egységekhez kötött életbiztosítási feltételeihez . . . . .                       | 58 |

## A Likviditási forint eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy rövid lejáratú papírokba való befektetéssel alacsony kockázatvállalás mellett stabil, infláció feletti hozamot érjen el a befektetett tőke értékének megőrzése mellett.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális, hiszen hosszú távon biztosít kiszámítható, infláció feletti hozamot, alacsony kockázat vállalása mellett. Azoknak a befektetőknek ajánlott, akik folyamatos jövedelemre és tőkájük biztonságára törekednek. Az eszközalapot választó ügyfelek – a 2013. évi CC. törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén – mentesülhetnek a kamatjövödelmeket terhelő 6%-os egészségügyi hozzájárulás (EHO) alól.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat és instrumentumokat tarthat, melyek biztosítani tudják a minimum 80%-os magyar állampapír, diszkont- és kamatozó kincstárjegy arányt. A befektetési alapok jegyei mellett az eszközalap bankbetéteket, illetve minimális készpénzt is tartalmazhat.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés bármilyen időtávon ajánlott.

A Likviditási forint eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, referenciaindex az RMAX index-költségek, amelyben a három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek szerepelnek.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 10%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és diszkontkincstárjegyek minimális súlya 90%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

## Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap legalább 80%-ban forintban kibocsátott magyar állampapírokat (államkötvényeket, diszkont- és kamatozó kincstárjegyeket és MNB kötvényt) tartalmaz.

## Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 1 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 1 |
| Részvény-kockázat                  | 0 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 0 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Magyar kötvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja az alacsony kockázatú befektetések választásával a befektetett tőke értékének megőrzése és reálhozam elérése, így biztonságos megtakarítási formát kínálva hosszabb távra a befektetőknek.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális. Az eszközalap a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére. A befektetési politika a magyar kötvénypiacon vásárolható állampapírok eltérő kamatlábszerkezetében rejlő lehetőségek, valamint a jelzáloglevelek és vállalati kötvények hozamfelárának kihasználásával törekszik előnyös hozam elérésére, így biztosítva az elvárt reálhozamot.

### Befektetési stratégia

A befektetők pénze jellemzően 1 évnél hosszabb futamidejű állampapírokba kerül befektetésre. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek a magyar állam által kibocsátott állampapírokat és diszkontkincstárjegyeket, valamint jegybankképes értékpapírokat (banki és vállalati kötvényeket, jelzálogleveleket) tartalmaznak. Ezen értékpapírok alacsony kockázatúnak minősülnek. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 1-2 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Magyar kötvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa a MAX index-költségek.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek

minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap jellemzően közvetlenül magyar állampapírokba, és jegybankképes értékpapírokba fektet, de fektethet vállalati kötvényekbe és jelzálog kötvényekbe is. A mögöttes alapkezelő a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 1 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 3 |
| Részvény-kockázat                  | 0 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 0 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Profitőr kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy az ügyfelek biztonságban tudhassák befektetéseiket, és a 10 éves futamidő lejártával a kezdeti, darabonkénti 1 forintos eszközár minimum 1,25 forintba történő növekedése biztosítsa az ügyfelek befektetéseinek értéknövekedését.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap egy nyílt végű eszközalap, amely határozott idejű, fix 10 éves lejáratral rendelkezik. Az eszközalap indulásának dátuma 2008.07.14., a lejárat dátum 2018.07.16.

A befektetési egységek lejáratkori minimális záróárfolyamának elérését a mögöttes alap befektetési politikája biztosítja. Az eszközalap befektetési egységeinek induló árfolyama 1 Ft/darab, a 10 éves futamidő végén a minimálisan elérendő árfolyam 1,25 Ft/darab.

Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama az eszközalapban lévő eszközök árfolyamának függvényében változhat az eszközalap futamideje alatt.

Az eszközalap befektetési egységei az éppen aktuális árfolyamon – a lejáratkor minimálisan elérendő szinttől függetlenül – az eszközalap futamideje alatt bármikor megvásárolhatóak, illetve visszaválthatóak. Az elérendő záróárfolyam csak az eszközalap futamidejének végén az eszközalapban lévő befektetési egységekre vonatkozik, tehát az árfolyamvédelem csak az eszközalap lejáratáig az eszközalapban tartott megtakarításokra érvényes. Amennyiben a megtakarítások nem maradnak az eszközalapban annak lejáratáig, akkor nem érvényes a minimális elérendő záróárfolyam, ebben az esetben tehát a termék egy közepes befektetési kockázattal, minimum 0%-os, maximum 40%-os részvényarányal jellemezhető eszközalaphoz hasonlítható.

A minimálisan elérendő záróárfolyamot a biztosító vállalja, melynek mértéke nem csökkenhet. A biztosító kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a befektetési egységek minimálisan elérendő záróárfolyamát megemeli, ha az eszközalap befektetési egységeinek az

egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamából számított aktuális vételi ára (amin a biztosító visszaváltja a befektetési egységeket, azaz az ügyfél eladja azokat) eléri az éppen érvényes minimálisan elérendő záróárfolyamot. Vagyis a védelmi szint praktikusán mindig a futamidő végére vállalt záróárfolyam, illetve az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamai alapján számított napi vételi ár közül a magasabb érték.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap a likvid eszközök mellett befektetési jegyeket, kötvényeket és részvényeket vásárol az alábbi megkötéssel: a védelmi szint eléréséhez szükséges bankbetétek és hosszú futamidejű magyar állampapír befektetések mellett a portfólió úgynevezett „kockázatos része” aktívan kezelve, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva döntően forintban denominált részvényekbe, emellett kisebb súllyal kötvényekbe, jelzáloglevelekbe és ingatlanokat tartalmazó befektetési alapokba kerül befektetésre.

A vagyonkezelő által megcélzott befektetési politika szerint a „kockázatos részen” belül hosszú távon a magyar részvénybefektetések súlya lehet a legmagasabb. Az eszközalapban a „biztonságos rész” az eszközök minimum 60%-át, maximum 100%-át teszi ki, a megcélzott középérték 70%. A biztonságos rész aránya a futamidő alatt folyamatosan nő, a futamidő végén közelítve a 100%-os szintet.

A „kockázatos részbe” megfelelő tőkepiaci környezet esetében hozamnövelési és diverzifikációs céllal külföldi devizában denominált eszközök (döntően külföldi részvények, illetve kötvények) is kerülhetnek. A befektetések földrajzi kitérttségét illetően az eszközalap kockázatos része Magyarország fókuszú, de jó befektetési lehetőségek esetén más közép-kelet-európai, valamint egyéb nemzetközi kibocsátók értékpapírai, valamint azokba fektető befektetési alapok is kerülhetnek az eszközalapba.

A Profitőr kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap aktív kezelésű, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, döntően forintban denominált részvényekbe, vagy részvényeket tartalmazó befektetési értékpapírokba fektet, de ha az alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközöket is vásárolhat, mint például kötvényeket, kötvényeket tartalmazó befektetési értékpapírokat. Diverzifikációs céllal külföldi devizában denominált eszközök is bekerülhetnek az alapba.



### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 1 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 3 |
| Részvény-kockázat                  | 2 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 1 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 1 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilitás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy az ügyfelek biztonságban tudhassák befektetéseiket. A 10 éves futamidő lejártával a kezdeti, darabonkénti 1 forintos eszközár a lejáratkor garantált, így biztosítva az ügyfelek befektetéseinek biztonságát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap egy nyílt végű eszközalap, amely határozott idejű, fix 10 éves lejáratú rendelkezik. Az eszközalap indulásának dátuma 2009.03.16., a lejárat dátum 2019.03.16. A befektetési egységek lejáratkori minimális záróárfolyamának elérését a mögöttes alap befektetési politikája biztosítja.

Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama az eszközalapban lévő eszközök árfolyamának függvényében változhat az eszközalap futamideje alatt.

Az eszközalap befektetési egységei az éppen aktuális árfolyamon – a lejáratkor minimálisan elérendő szinttől függetlenül – az eszközalap futamideje alatt bármikor megvásárolhatóak, illetve visszaválthatóak.

Az elérendő záróárfolyam csak az eszközalap futamidejének végén az eszközalapban lévő befektetési egységekre vonatkozik, tehát az árfolyamvédelem csak az eszközalap lejáratáig az eszközalapban tartott megtakarításokra érvényes.

Amennyiben a megtakarítások nem maradnak az eszközalapban annak lejáratáig, akkor nem érvényes a minimálisan elérendő záróárfolyam, ebben az esetben tehát a termék egy közepes befektetési kockázattal, minimum 0%-os, maximum 60%-os részvényarányal jellemezhető eszközalaphoz hasonlítható.

A minimálisan elérendő záróárfolyamot a biztosító vállalja, melynek mértéke nem csökkenhet. A biztosító kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a befektetési egységek minimálisan elérendő záróárfolyamát megemeli, ha az eszközalap befektetési egységeinek az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamából számított aktuális vételi ára (amin a biztosító visszaváltja a befektetési egységeket, azaz az ügyfél eladja azokat) eléri az éppen érvényes minimálisan elérendő záróárfolyamot.

Vagyis, a védelmi szint praktikusán mindig a futamidő végére vállalt záróárfolyam, illetve az egyes hónapok utolsó kereskedési napjának árfolyamai alapján számított napi vételi ár közül a magasabb érték.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap a likvid eszközök mellett befektetési jegyeket, kötvényeket és részvényeket vásárol az alábbi megkötéssel: a védelmi szint eléréséhez szükséges bankbetétek és hosszú futamidejű magyar állampapír befektetések mellett a portfólió úgynevezett „kockázatos része” aktívan kezelve, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva döntően amerikai dollárban denominált részvényekbe kerül befektetésre.

Az eszközalapban a „biztonságos rész” az eszközök minimum 40%-át, maximum 100%-át teszi ki. A biztonságos rész aránya a futamidő alatt folyamatosan nő, a futamidő végén közelítve a 100%-os szintet. A befektetések földrajzi kitétségét illetően az eszközalap „kockázatos része” az Amerikai Egyesült Államokra fókuszál.

A Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejáratához optimalizált összetétellel rendelkezik. Az eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy vagy egyéb kötvény) aránya minimum 0%, de nem haladhatja meg az eszközérték 20%-át.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően dollárban denominált amerikai részvényekbe fektet.



### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 1 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 3 |
| Részvény-kockázat                  | 3 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 1 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 1 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**



**Kockázati besorolás:**



### Cél

Az eszközalap célja egy, a részvényeken elérhető növekedési lehetőségeket magában rejtő, ugyanakkor a kötvényeken keresztül alacsonyabb kockázatot jelentő befektetési portfólióval maximalni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap kiegyensúlyozott befektetési politikája ötvözi a részvénybefektetések kínálta magas növekedési lehetőséget a kötvény-befektetések nyújtotta stabilitással.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap 50%-ban a Magyar kötvény eszközalapba fekteti az ügyfelek pénzét, 50%-ban pedig a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, neves európai társaságok részvényeibe fekteti az ügyfelek pénzét.

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok kiválasztása. A részvényösszeállítás kialakításakor a lehető legmagasabb növekedési potenciállal rendelkező értékpapírok kiválasztása mellett fontos szempont az egyes gazdasági szektorokba, illetve az egyes európai országok vállalataiba való befektetések megcélzott arányának folyamatos fenntartása. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával a befektetési kockázat minimalizálására törekszik.

Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció, a portfólióban szereplő értékpapírok nagy száma jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetései a diverzifikáció révén alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 3 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referencia-indexe 50%-ban a MAX index és 50%-ban a Dow Jones Eurostoxx 50 index-költségek.

Az Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap egy nyílt végű eszközalap, amely bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes kötvény alap jellemzően közvetlenül magyar állampapírokba és jegybankképes értékpapírokba fektet, de fektethet vállalati kötvényekbe és jelzálog kötvényekbe is. A mögöttes alapkezelő a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére. A mögöttes részvény alap elsődlegesen az európai tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fektethet.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 1 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 2 |
| Részvény-kockázat                  | 3 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 1 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 1 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## Az Európai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy tőkenövekedést érjen el, illetve a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálja az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az ingatlan üzletág a múltbeli kockázati és hozam-adatok alapján az államkötvény és a részvénybefektetések között kiegyensúlyozott átmenetet képez. Az eszközalapban elsősorban az európai kontinensen aktív ingatlanfejlesztő, -hasznosító és -kezelő, illetve építési alpanyaggyártó és befektető társaságok részvényei szerepelnek.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszik a befektetési kockázat minimalizálására.

Az országok, régiók és ingatlanszektoron belüli részpiacok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési e diverzifikáció révén alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Emellett az eszközalap diverzifikációs céllal, kisebb súllyal egyéb eszközökbe: más részvényekbe, kötvényekbe és készpénzbe is fektet.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek mind a nyugat-európai, mind a közép-kelet-európai térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó vállalatok részvényeibe, illetve ezekre a tevékenységekre fókuszáló befektetési alapok befektetési jegyeibe fekteti az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Európai ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az Európai ingatlan részvény eszközalap referenciaindex 50%-ban az FTSE EPRA/NAREIT Europe Index, 37,5%-ban az FTSE EPRA/NAREIT Emerging Europe Index és 12,5%-ban az RMAX index-költségek.

Az Európai ingatlan részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszköztérték 0%-a, maximális aránya az eszköztérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és részvények minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően olyan Európában regisztrált vállalatok részvényeibe fektet, melyek elsődlegesen a térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó társaságok.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 2 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 3 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy tőkenövekedést érjen el, illetve hozamot biztosítson oly módon, hogy hosszú távon és konzisztensen meghaladja az eszközalap referenciaindexét.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Meggyőző érvek szólnak amellett, hogy a befektetők személyes befektetési portfóliójában az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap is helyet kapjon. Az ingatlanbefektetések hozamának ingadozása alacsony, a cash flow könnyen tervezhető, mindezek pedig kedvező hatást gyakorolnak az eszközalap kockázat/hozam profiljára. Különösen azért, mert az ázsiai ingatlanbefektetési piac fejlődése egészen új likviditási szintet ért el, és lehetőséget biztosít a befektetőknek, hogy a hozamot az ingatlanbefektetési társaságokon (REIT) keresztül érhék el. A régióban tapasztalható erőteljes gazdasági növekedés tükröződik a középosztály expanzióján, a növekvő jólét pedig nemcsak a magasabb egy főre jutó lakásingatlan mértékében nyilvánul meg, hanem abban is, hogy egyre nagyobb a kereslet a luxus- és high-end ingatlanok iránt.

### Befektetési stratégia

A befektetési stratégia olyan első osztályú vállalatokat céloz meg, melyeknek a jövedelme fenntartható és növekvő tendenciát mutat. A fenti két megközelítést egyesítve az alapkezelők igyekeznek csökkenteni az eszközalap kockázatát, elkerülve a rosszul teljesítő és nem likvid vállalatok részvényeit. Az eszközalap teljesítményét az értékpapír-kiválasztás vezérli, melynél fontos

szempont az eszköz-, iparág-, valamint az ország-allokáció is. Az alapkezelők egy speciális – a „fentről lefelé haladó” – technikával makro áttekintést végeznek, miközben az eszközalap szerkezetét vizsgálják. Ezenkívül figyelemmel kísérik még azokat a tényezőket is, amelyek regionális szinten gyakorolhatnak hatást az eszközalapra (például: politika, deviza és külföldi tőkeáramlás).

Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap célkitűzéseinek elérését az ázsiai, csendes-óceáni térség befektetési csapatai segítik.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, az ázsiai térségre fókuszáló, a térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az FTSE EPRA/NAREIT Asia Index-költségek.

Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően olyan ázsiai országokban regisztrált vállalatok részvényeibe fektet, melyek elsődlegesen a térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó társaságok.



### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkikülátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalappal olyan világviszonylatban is jelentős társaságokba fektethet, mint a Nestlé, a Royal Dutch Shell, a BASF, a Microsoft vagy a Philip Morris, amelyek különböző iparágakban tevékenykedő nagy múltú társaságok.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával a befektetési kockázat minimalizálására törekszik. Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetései a diverzifikáció révén alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, a világ legnagyobb, hazánkban is jól ismert társaságainak részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre,

melynek referenciaindex az MSCI WORLD index-költségek.

A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközürték 0%-a, maximális aránya az eszközürték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően fejlett piaci országokban regisztrált vállalatok részvényeibe fektethet.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 2 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 0 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Luxus részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

A luxus termékek piaca rendkívül vonzó befektetési célponttá vált, hiszen a termékeket gyártó cégek részvényeinek árfolyama jelenleg történelmi átlaguk alatt tartózkodik, és a befektetési szakemberek véleménye szerint óriási növekedési potenciált tartogat. Nem csupán az idős, tehetős generáció, hanem egyes feltörekvő országok (Oroszország, Kína és más ázsiai országok) új fogyasztói társadalmában megjelenő milliomos rétegek soha nem látott módon – Amerikát és Japánt megelőzve – növekednek.

E rétegeknek nem csupán a luxuscikk-fogyasztása nő páratlan mértékben, hanem utazási szokásaikban is egyre inkább a luxus megoldások felé orientálódnak. A turisztikai piac 11%-át jelenleg a kínai turisták képviselik, megelőzve ezzel a japán utazókat, akiknél már most 10%-kal többet költenek el utazásaik során. Elemzői prognózisok szerint 10 éven belül a tehetős kínai turisták 30%-ra emelhetik részesedésüket ezen a piacon és a közeljövőben akár az első helyre is kerülhetnek, Amerikát és Japánt is maguk mögött hagyva. A kínai luxus turistákhoz hasonlóan a tehetős orosz rétegek utazási szokásait is jól jellemzi a különleges, gazdag pihenőhelyek megcélzása. Az utazási szokásokat kiválóan jellemzi, hogy egyes monacói hotelek 80%-ban limitálták az orosz foglalások maximális arányát annak érdekében, hogy megőrizzék szállodájuk nemzetközi jellegét.

További érdekességként említhetjük például, hogy egy Maserati luxusautó megtekintésére három hónapot kell várni, és akár három évig is eltarthat mire megvásárolható a hihetetlenül megemelkedett kereslet miatt. Persze a Luxus részvény eszközalap olyan vállalatok részvényeit is vásárolja, melyek az idősebb generációk által közkedvelt luxuscikkekre fókuszálnak. Ilyen vállalat például a Harley Davidson, amely eladásai több mint 50%-át a tehetős, idős generációknak köszönheti, vagy a Ferrari, amely nem képes annyi autót gyártani, amennyi kielégítené a gazdag rétegek megrendeléseit.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek földrajzi korlátozás nélkül fektetnek a világ bármely országában jegyzett luxusipari társaságok részvényeibe. A portfóliót azonban az európai kontinensen működő és Európában jegyzett vállalatok dominálják, amelyek hagyományosan erős luxuscikk-piaci pozíciókkal rendelkeznek. Különösen meghatározó a francia részvények aránya. Az eszközalap kiegyensúlyozottan fektet a luxuscikk piac különböző szegmenseibe az autóipartól, a kaszinó üzleten át a kozmetikai, ékszer és utazási társaságok részvényéig. A földrajzi és iparági diverzifikáció csökkenti az eszközalap befektetési kockázatát. A luxuscikk iparág részvényei jellemzően az átlagosnál erősebb volatilitást mutatnak.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, a luxuscikk piacára fókuszáló társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénztét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Luxus részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI World index-költségek.

A Luxus részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsődlegesen a luxus cikkek részvényeibe fektet mindenféle földrajzi megkötés nélkül.



### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 2 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Magyar részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



### Cél

Az eszközalap célja a befektetett eszközökön közép- és hosszú távon magas értéknövekedés biztosítása.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. A magyar részvénypiac a fejlődő tőkepiacok közé tartozik, így hosszú távon a fejlett tőkepiacokat meghaladó mértékű növekedési potenciállal rendelkezik.

### Befektetési stratégia

Az eszközalapot alkotó részvények várható teljesítményének folyamatos elemzése, előrejelzések készítése biztosítja a befektetési kockázatok minimalizálását. A tőzsdéi részvényeken kívül a tőzsdén kívüli kereskedelemben forgó társaságok megfelelően likvid részvényeibe is fektethet, amennyiben azok előnyös növekedési kilátásokkal rendelkeznek és minősítési mutatóik kedvezőek.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett és forgalmazott, megfelelően likvid és hosszú távon jó növekedési lehetőségekkel rendelkező részvényeket tartalmaz.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Magyar részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex a BUX index-költségek.

A Magyar részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a.

Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális

súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett és forgalmazott részvényeket vásárolhatja, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 0 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 2 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 3 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**



**Kockázati besorolás:**



### Cél

Az eszközalap célja az ázsiai régió erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az alapkezelő felismerte az ázsiai térségben rejlő növekedési lehetőségeket. Ezt támasztja alá az is, hogy a külföldi eszközalapokból folyamatosan jelentős mennyiségű befektetés érkezik az ázsiai és csendes-óceáni tőkepiacokra. Az ázsiai térségben működő társaságok eredményei várhatóan a fejlett tőkepiacon jelenlévő vállalatok eredményeit a jövőben is jelentősen meghaladják.

Az eszközalapban közvetve olyan hazánkban is ismert társaságok részvényei szerepelnek, mint a Toyota, Panasonic, Honda Motor, China Mobile vagy a Samsung Electronics.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap stratégiai szempontból a térségre általában jellemző stabil gazdasági feltételek, illetve az ázsiai, japán és csendes-óceáni térség hosszú távú kilátásaival összefüggő, további kedvező hatások kihasználását célozza meg. Az egyes értékpapírok, részvények kiválasztásánál a legfontosabb szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező ázsiai társaságok azonosítása. Az egyes értékpapírok közötti választás fundamentális elemzésekre támaszkodva, a diverzifikációs elvek betartása mellett történik. Az eszközalap folyamatosan törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvény piacon közép- és hosszú távon elvárt hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett növekedésorientált ázsiai és japán társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befek-

tetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az Ázsiai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Asia Pacific far East Ex Japan index-költségek. Az Ázsiai részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban ázsiai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 1 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 1 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a nyersanyagok árfolyamának erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap azon ügyfeleinknek ajánlott, akik szeretnék a globális mezőgazdasági áruipacokhoz és nyersanyagokhoz kapcsolódó eszközökbe történő befektetéseken keresztül biztosítani megtakarításaik érték-növekedését. Az eszközalap kiváló eszköz a befektetés kockázatának megosztására, ugyanis az áru- és a nyersanyag piacok ára jellemzően nincs összefüggésben a részvénypiacok mozgásával.

Az ipari fémek árfolyama erősen kötődik a felzárkózó országok – mindenekelőtt Kína – gazdasági növekedéséhez, a világ legnépesebb országa pedig megállíthatatlannak tűnik.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására.

A befektetési alapok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénypiacon és nyersanyagpiacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek árutőzsdén kereskedett terményekhez, alapanyagokhoz, illetve nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befekteté-

si jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Kincsesbánya részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Commodity Producers Indices index-költségek. A Kincsesbánya részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban az árutőzsdén kereskedett terményekhez, alapanyagokhoz, illetve nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektetnek földrajzi megkötés nélkül.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 5 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 3 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az indiai gazdasági fejlődés egyik motorja a szolgáltatási ágazat, amely az indiai GDP több mint felét adja. India sikerének titka az olcsó, angolul beszélő és jól képzett munkaerő, amelynek köszönhetően számos, világviszonylatban meghatározó multinacionális vállalat szervezi ki tevékenységeinek egy részét az ázsiai országba. A gazdasági növekedés további bástyája a belső fogyasztás rohamos emelkedése, amely egyre nagyobb szeletet hasít ki az ország hazai össztermékéből. A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja ebből a növekedésből kívánja kivenni a részét. Indiában számos, hazánkban kevésbé ismert vállalatbirodalom nőtte ki magát az utóbbi években, amelyek világviszonylatban is jelentősek. Az indiai Tata Motors például olyan patinás márkák tulajdonosa, mint a Jaguar és a Land Rover.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfóliómenedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek az indiai gazdaság motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetése alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett indiai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába

illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI India index-költségek.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 90%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban indiai tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 1 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 3 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a latin-amerikai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Latin-Amerika az amerikai kontinens főként spanyol és portugál nyelvű országainak összefoglaló neve, államai a fejlődő országok csoportjába tartoznak. A térség világgazdasági jelentőségét, súlyát meghatározza bányakincsekben való gazdagsága, mezőgazdasági termékei, olcsó munkaereje és az utóbbi években tapasztalható jelentős léptékű gazdasági fejlődése, amelyek mind hozzájárulnak kedvező gazdasági megítéléséhez. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a latin-amerikai gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a latin-amerikai térségen belül döntően Brazíliába fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Mexikó, Argentína és Chile is. Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására.

A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénytárcán közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett latin-amerikai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befek-

tetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI EM Latin America Index-költségek. A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban latin-amerikai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 3 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 3 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**



**Kockázati besorolás:**



### Cél

Az eszközalap célja a kelet-európai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a kelet-európai térségen belül döntően Oroszországba fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Lengyelország, Törökország, a Cseh Köztársaság is. Oroszország rendelkezik a legtöbb földgáztartalékkal a Földön, valamint a XXI. század ásványkincséből, a palládiumból a Föld összértékének közel a felét szintén Oroszország birtokolja. Ezen kívül jelentős vasérc-, réz-, nikkel-, gyémánt-, arany- és olajhatalom. A gazdasági fejlődéssel és a Föld népességének növekedésével párhuzamosan egyre erősebb ezen termékek kereslete és árfolyamaik is jelentős növekedést mutatnak. Ezek azok a tényezők, amelyek Oroszország számára megteremtik a gyors gazdasági növekedési pályát és kedvező befektetői környezetet teremtenek az országban. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a jegyzett kelet-európai és orosz gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetősé-

gekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénytárcán közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett kelet-európai és orosz társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI EM East Europe Index-költségek.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kelet-európai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.



### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 3 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 3 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



### Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Napjainkban Kína a világ egyik leggyorsabban fejlődő gazdasága. Növekedési üteme többszöröse a fejlett, például európai gazdaságok gyarapodásának.

### Befektetési stratégia

A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempontként kezeli a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségeket biztosító társaságok azonosítását. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetése alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, döntően kínai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre

jött létre, melynek referenciaindex az MSCI China index-költségek.

A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kínai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 1 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 3 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Pénzintézeti részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a pénzügyi szektor növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával hosszú távon maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

A banki és biztosítási szektorban tevékenykedő társaságokat nagyon erőteljesen érintette a gazdasági világválság okozta részvénypiaci esés, így ezeknek az értékpapíroknak az ára jelentősen csökkent. Mindez lehetőséget biztosított a különféle felvásárlásokra, összeolvadásokra, melyek révén tökeerős, több lábbon álló, hatékonyabb szervezetek születtek. A világgazdaság talpra állásával, a fejlett piaci turbulenciák elcsendesülésével ismét megnövekedett a hitelek iránti igény, ami a pénzügyi társaságok növekedésének egyik motorja.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszenek a befektetési kockázat minimalizálására. Az eszközalap indulása után az aktív eszközalap-menedzsmenthez megfelelő méret eléréséig az eszközalap benchmarkjaként szolgáló MSCI World/Financials indexbe fekteti az ügyfelek pénzét. Ezt követően az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapot is vásárolhat, amely tőzsdén jegyzett, a pénzügyi szektorhoz köthető társaságok részvényeibe fekteti az ügyfelek pénzét. A befektetési stratégia fent részletezett váltásáról ügyfeleink a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) internetes oldalon tájékozódhatnak.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap arányát változtathatja. Az eszközalapban lévő befektetési alap aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Pénzintézeti részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, referenciaindex az

MSCI World/Financials Net Return index-költségek.

A Pénzintézeti részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap tőzsdén jegyzett, pénzügyi szektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektet földrajzi megkötés nélkül.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Target 2030 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el a céldátumra optimalizálva.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Az eszközalap a 2030-as céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alpból a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik a céldátum, azaz 2030 környékén érik el a nyugdíjkorhatárt.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték

20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

A Target 2030 nyugdíj eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejáratához optimalizált összetétellel rendelkezik.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg földrajzi megkötés nélkül.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 3 |
| Részvény-kockázat                  | 3 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 2 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 0 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez a [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Target 2040 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (HUF)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el a céldátumra optimalizálva.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Az eszközalap a 2040-es céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvény túlsúlyos alaptól a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik a céldátum, azaz 2040 környékén érik el a nyugdíjkorhatárt.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték

20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

A Target 2040 nyugdíj eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejáráthoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg földrajzi megkötés nélkül.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 3 |
| Részvény-kockázat                  | 3 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 2 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 0 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez a [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Likviditási euró eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



### Cél

Az eszközalap célja a befektetett tőke értékének megőrzése és reálhozam elérése a vásárolt instrumentumok kamatjövödelmére és a lehetséges kötvények közötti körültekintő választás eredményeként elért árfolyam emelkedésre támaszkodva.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a kockázatkerülő ügyfelek számára ideális, hiszen hosszú távon biztosít kiszámítható, infláció feletti hozamot, minimális kockázatvállalása mellett. Azoknak a befektetőknek ajánlott, akik folyamatos jövedelemre és tőkéjük biztonságára törekednek árfolyamkockázatok nélkül.

Az eszközalap által vásárolt befektetési alapok alapulatója az euró, így az eszközalapot választó befektetőknek deviza keresztárfolyam-kockázattal nem kell számolniuk.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek összetételét rövid és középtávú lejáratú rendelkező állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és pénzügyi eszközök, bankbetétek alkotják. Az eszközalap által vásárolt értékpapírok nemfizetési kockázata minimális, így ebből a szempontból az eszközalap kifejezetten alacsony kockázatú.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés bármilyen időtávon ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Likviditási euró eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa a 7 napos euró LIBOR index-költségek.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincs-

tárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alapot euróban kibocsátott rövid és középtávú lejáratú rendelkező állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és pénzügyi eszközök alkotják, melyek kellő likviditással rendelkeznek. A mögöttes alap elsődlegesen az euró zónában kibocsátott állampapírokba, kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fektethet.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 1 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 1 |
| Részvény-kockázat                  | 0 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 1 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 1 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A Giants európai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja olyan befektetési stratégia kialakítása, mely a legnagyobb alapkezelők alapjainak segítségével hosszú távon maximalizálja az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap egy „alapot alapja” típusú konstrukció, így a stabil hátterű alapkezelők diverzifikált alapjából összeállított portfólió a többszörös diverzifikáció (befektetési stratégiák diverzifikációja) révén az egyedi részvénybefektetések vagy részvény alapok kockázatánál kisebb kockázatot hordoz.

A mögöttes befektetési alapokba olyan neves európai társaságok kerülhetnek többek között, mint a Vodafone, a Total, az HSBC, az E-On, a BNP Paribas, a Nestlé vagy a British American Tobacco.

### Befektetési stratégia

A többszörös diverzifikáció révén az egyes befektetési alapkezelők által alkalmazott, az ország és a gazdasági szektorok közötti diverzifikáció kiegészül a Giants európai részvény eszközalap által meghatározott, a különböző befektetési alapkezelők eltérő befektetési stratégiái közötti diverzifikációval.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett a legnagyobb méretű és a legismertebb nevű európai részvény alapok befektetési jegyeit vásárolja.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Giants európai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexa az MSCI Europe index-költségek.

A Giants európai részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsődlegesen az európai tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fektethet.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 2 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 1 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy a lehető legnagyobb árfo-lyamnyereség és osztalék elérése mellett maximá-lijálja az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

A fejlett országok lakosságának elöregedése jól előre jelezhető folyamat, amely számos társadalmi és gazdasági változással jár. Az USA lakossága által birtokolt magánvagyon közel 75%-át például napjainkban a 60 év feletti állampolgárok birtokolják. A Földön valaha élt 65 évnél idősebb emberek 65%-a ma él. Az idős generációk soha nem látott népes és tehetős csoportja napjainkban új fogyasztási trendeket alakít ki, melyek új iparágakat lendítenek fel, és a tartós siker lehetőségét kínálják az időben cselekvő piaci szereplők számára. A folyamatosan növekedő idős népesség rendkívüli keresletet támaszt egyes szolgáltatások és termékek iránt. Az egészségügyi szolgáltatások és eszközök, a gyógyszerek, az egészségjavító, illetve gyógyhatású készítmények, valamint a biotechnológiai készítmények iránti kereslet az általános gazdasági növekedést messze meghaladó mértékben emelkedik. Az idősebb generációk nagy keresletet támasztanak a vagyonkezelők, életbiztosítók és brókerek termékei iránt, hiszen jórészt ezek a szervezetek kezelik az aktív korokban felhalmozott vagyont.

Jelentős kereslet mutatkozik az idős generációk részéről az üdülés- és utazásszervezők szolgáltatásai, a luxuscikkek (luxusautók, ékszerek, régiségek, stb.), különleges italok és dohánytermékek iránt, hiszen az életük során felhalmozott javak egy részét e termékekre költve kívánják bearanyozni időskori éveiket.

### Befektetési stratégia

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap a világ valamennyi régiójából válogatja a befektetési profilnak megfelelő, azaz a népesség elöregedéséből

profitáló vállalatok papírjait. Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció és az eszközalapban szereplő értékpapírok nagy száma jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az eszközalap alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatja a részvénypiacon közép- és hosszú távon elvárt magasabb hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, elismert vállalatok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét, amelyek a fejlett országok népességének elöregedésére, mint meghatározó demográfiai trendre építve közép- és hosszú távon várhatóan az átlagot meghaladó ütemben fogják növelni árbevételüket és eredményüket.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexé az MSCI WORLD index-költségek.

A Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközzeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap földrajzi megkötés nélkül bármely régióból tarthat olyan vállalati részvényeket, amelyek bevételei elsődlegesen az öregedő társadalom által rendkívüli keresletet támasztott egyes szolgáltatásokból és termékekből származnak. Ilyenek például az egészségügyi szolgáltatások és eszközök, a gyógyszerek, az egészségjavító, illetve gyógyhatású készítmények, valamint a biotechnológiai készítmények; a vagyonkezelők, életbiztosítók és brókerek termékei; valamint az üdülés- és utazásszervezők szolgáltatásai, a luxuscikkek (luxusautók, ékszerek, régiségek, stb.), különleges italok és dohánytermékek.



### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 2 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 0 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalappal olyan világviszonylatban is jelentős társaságokba fektethet, mint a Nestlé, az Allianz, a Royal Dutch Shell, a BASF, a Microsoft vagy a Philip Morris, amelyek különböző iparágakban tevékenykedő nagy múltú társaságok.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonekezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával a befektetési kockázat minimalizálására törekszik. Az országok és gazdasági szektorok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetései a diverzifikáció révén alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, a világ legnagyobb, hazánkban is jól ismert társaságainak részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében.

Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI WORLD index-költések.

A Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően fejlett piaci országokban regisztrált vállalatok részvényeibe fektethet.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 2 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 0 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## Az Európai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy tőkenövekedést érjen el, illetve a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálja az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az ingatlan üzletág a múltbeli kockázati és hozam-adatok alapján az államkötvény és a részvénybefektetések között kiegyensúlyozott átmenetet képez. Az eszközalapban elsősorban az európai kontinensen aktív ingatlanfejlesztő, -hasznosító és -kezelő, illetve építési alapanyaggyártó és befektető társaságok részvényei szerepelnek.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszik a befektetési kockázat minimalizálására.

Az országok, régiók és ingatlanszektoron belüli részpiacok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési e diverzifikáció révén alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Emellett az eszközalap diverzifikációs céllal, kisebb súllyal egyéb eszközökbe: más részvényekbe, kötvényekbe és készpénzbe is fektet.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek mind a nyugat-európai, mind a közép-kelet-európai térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó vállalatok részvényeibe, illetve ezekre a tevékenységekre fókuszáló befektetési alapok befektetési jegyeibe fekteti az ügyfelek pénzt.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Európai ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az Európai ingatlan részvény eszközalap referenciaindex 50%-ban az FTSE EPRA/NAREIT Europe Index, 37,5%-ban az FTSE EPRA/NAREIT Emerging Europe Index és 12,5%-ban az RMAX index-költségek.

Az Európai ingatlan részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszköztérték 0%-a, maximális aránya az eszköztérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek és részvények minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően olyan Európában regisztrált vállalatok részvényeibe fektet, melyek elsődlegesen a térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó társaságok.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 2 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 3 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy tőkenövekedést érjen el, illetve hozamot biztosítson oly módon, hogy hosszú távon és konzisztensen meghaladja az eszközalap referenciaindexét.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Meggyőző érvek szólnak amellett, hogy a befektetők személyes befektetési portfóliójában az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap is helyet kapjon. Az ingatlanbefektetések hozamának ingadozása alacsony, a cash flow könnyen tervezhető, mindezek pedig kedvező hatást gyakorolnak az eszközalap kockázat/hozam profiljára. Különösen azért, mert az ázsiai ingatlanbefektetési piac fejlődése egészen új likviditási szintet ért el, és lehetőséget biztosít a befektetőknek, hogy a hozamot az ingatlanbefektetési társaságokon (REIT) keresztül érhék el. A régióban tapasztalható erőteljes gazdasági növekedés tükröződik a középosztály expanzióján, a növekvő jólét pedig nemcsak a magasabb egy főre jutó lakásingatlan mértékében nyilvánul meg, hanem abban is, hogy egyre nagyobb a kereslet a luxus- és high-end ingatlanok iránt.

### Befektetési stratégia

A befektetési stratégia olyan első osztályú vállalatokat céloz meg, melyeknek a jövedelme fenntartható és növekvő tendenciát mutat. A fenti két megközelítést egyesítve az alapkezelők igyekeznek csökkenteni az eszközalap kockázatát, elkerülve a rosszul teljesítő és nem likvid vállalatok részvényeit. Az eszközalap teljesítményét az értékpapír-kiválasztás vezérli, melynél fontos

szempont az eszköz-, iparág-, valamint az ország-allokáció is. Az alapkezelők egy speciális – a „fentről lefelé haladó” – technikával makro áttekintést végeznek, miközben az eszközalap szerkezetét vizsgálják. Ezenkívül figyelemmel kísérik még azokat a tényezőket is, amelyek regionális szinten gyakorolhatnak hatást az eszközalapra (például: politika, deviza és külföldi tőkeáramlás).

Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap célkitűzéseinek elérését az ázsiai, csendes-óceáni térség befektetési csapatai segítik.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, az ázsiai térségre fókuszáló, a térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az FTSE EPRA/NAREIT Asia Index-költségek.

Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap döntően olyan ázsiai országokban regisztrált vállalatok részvényeibe fektet, melyek elsődlegesen a térségben ingatlanfejlesztéssel és ingatlanforgalmazással, -bérbeadással foglalkozó társaságok.



### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 4 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 0 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkalkuláció, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## Az Ázsiai részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



### Cél

Az eszközalap célja az ázsiai régió erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az alapkezelő felismerte az ázsiai térségben rejlő növekedési lehetőségeket. Ezt támasztja alá az is, hogy a külföldi eszközalapokból folyamatosan jelentős mennyiségű befektetés érkezik az ázsiai és csendes-óceáni tőkepiacokra. Az ázsiai térségben működő társaságok eredményei várhatóan a fejlett tőkepiacon jelenlévő vállalatok eredményeit a jövőben is jelentősen meghaladják.

Az eszközalapban közvetve olyan hazánkban is ismert társaságok részvényei szerepelnek, mint a Toyota, Panasonic, Honda Motor, China Mobile vagy a Samsung Electronics.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap stratégiai szempontból a térségre általában jellemző stabil gazdasági feltételek, illetve az ázsiai, japán és csendes-óceáni térség hosszú távú kilátásaival összefüggő, további kedvező hatások kihasználását célozza meg. Az egyes értékpapírok, részvények kiválasztásánál a legfontosabb szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező ázsiai társaságok azonosítása. Az egyes értékpapírok közötti választás fundamentális elemzésekre támaszkodva, a diverzifikációs elvek betartása mellett történik. Az eszközalap folyamatosan törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetései alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvény piacon közép- és hosszú távon elvárt hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett növekedésorientált ázsiai és japán társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befek-

tetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az Ázsiai részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Asia Pacific far East Ex Japan index-költségek.

Az Ázsiai részvény eszközalap bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban ázsiai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 1 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 1 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a nyersanyagok árfolyamának erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap azon ügyfeleinknek ajánlott, akik szeretnék a globális mezőgazdasági árupiacokhoz és nyersanyagokhoz kapcsolódó eszközökbe történő befektetéseken keresztül biztosítani megtakarításaik érték-növekedését. Az eszközalap kiváló eszköz a befektetés kockázatának megosztására, ugyanis az áru- és a nyersanyag piacok ára jellemzően nincs összefüggésben a részvényt piacok mozgásával.

Az ipari fémek árfolyama erősen kötődik a felzárkózó országok – mindenekelőtt Kína – gazdasági növekedéséhez, a világ legnépesebb országa pedig megállíthatatlannak tűnik.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekcsenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon és nyersanyagpiacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek árutőzsdén kereskedett terményekhez, alapanyagokhoz, illetve nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befekteté-

si jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Kincsesbánya részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI Commodity Producers Index-költségek. A Kincsesbánya részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközöket. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszköztérték 0%-a, maximális aránya az eszköztérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban az árutőzsdén kereskedett terményekhez, alapanyagokhoz, illetve nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektetnek földrajzi megkötés nélkül.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 5 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 3 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az indiai gazdasági fejlődés egyik motorja a szolgáltatási ágazat, amely az indiai GDP több mint felét adja. India sikerének titka az olcsó, angolul beszélő és jól képzett munkaerő, amelynek köszönhetően számos, világviszonylatban meghatározó multinacionális vállalat szervezi ki tevékenységeinek egy részét az ázsiai országba. A gazdasági növekedés további bástyája a belső fogyasztás rohamos emelkedése, amely egyre nagyobb szeletet hasít ki az ország hazai össztermékéből. A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja ebből a növekedésből kívánja kivenni a részét. Indiában számos, hazánkban kevésbé ismert vállalatbirodalom nőtte ki magát az utóbbi években, amelyek világviszonylatban is jelentősek. Az indiai Tata Motors például olyan patinás márkák tulajdonosa, mint a Jaguar és a Land Rover.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek az indiai gazdaság motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett indiai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába

illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI India index-költségek.

A Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 90%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban indiai tőzsdén jegyzett vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 1 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 2 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 3 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a latin-amerikai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Latin-Amerika az amerikai kontinens főként spanyol és portugál nyelvű országainak összefoglaló neve, államai a fejlődő országok csoportjába tartoznak. A térség világgazdasági jelentőségét, súlyát meghatározza bányakincsekben való gazdagsága, mezőgazdasági termékei, olcsó munkaereje és az utóbbi években tapasztalható jelentős léptékű gazdasági fejlődése, amelyek mind hozzájárulnak kedvező gazdasági megítéléséhez.

A vagyongazdálkodók folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a latin-amerikai gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a latin-amerikai térségen belül döntően Brazíliába fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Mexikó, Argentína és Chile is. Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyongazdálkodók folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására.

A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetése alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvénypiac közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett latin-amerikai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befek-

tetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI EM Latin America Index-költségek. A Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban latin-amerikai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 3 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 3 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

Hozamkilátás:



Kockázati besorolás:



### Cél

Az eszközalap célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Napjainkban Kína a világ egyik leggyorsabban fejlődő gazdasága. Növekedési üteme többszöröse a fejlett, például európai gazdaságok gyarapodásának.

### Befektetési stratégia

A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempontként kezeli a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségeket biztosító társaságok azonosítását. A vagyonekezelő folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszik a befektetési kockázat minimalizálására. A gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetése alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, döntően kínai társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre

jött létre, melynek referenciaindex az MSCI China index-költségek.

A Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kínai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 1 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 3 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja a kelet-európai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a kelet-európai térségen belül döntően Oroszországba fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Lengyelország, Törökország, a Cseh Köztársaság is. Oroszország rendelkezik a legtöbb földgáztartalékkal a Földön, valamint a XXI. század ásványkincséből, a palládiumból a Föld összetartalékának közel a felét szintén Oroszország birtokolja. Ezen kívül jelentős vasérc-, réz-, nikkelt-, gyémánt-, arany- és olajhatalom. A gazdasági fejlődéssel és a Föld népességének növekedésével párhuzamosan egyre erősebb ezen termékek kereslete és árfolyamaik is jelentős növekedést mutatnak. Ezek azok a tényezők, amelyek Oroszország számára megteremtik a gyors gazdasági növekedési pályát és kedvező befektetői környezetet teremtenek az országban. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfólió-menedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a jegyzett kelet-európai és orosz gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására.

A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett kelet-európai és orosz társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex az MSCI EM East Europe Index-költségek.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kelet-európai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 0 |
| Részvény-kockázat                  | 5 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 3 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 1 |
| Ország- és politikai kockázat      | 3 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 2 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

A eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Target 2030 nyugdíj eszközalap befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el a céldátumra optimalizálva.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Az eszközalap a 2030-as céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alpból a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik a céldátum, azaz 2030 környékén érik el a nyugdíjkorhatárt.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek. A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat. Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott. A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. Az eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az

eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

A Target 2040 Nyugdíj eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejárathoz optimalizált összetétellel rendelkezik.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg földrajzi megkötés nélkül.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 3 |
| Részvény-kockázat                  | 3 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 2 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 0 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez a [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.

## A Target 2040 nyugdíj eszköz-alap befektetési politikája (EUR)

**Hozamkilátás:**

**Kockázati besorolás:**


### Cél

Az eszközalap célja, hogy kiegyensúlyozott tőkenövekedést érjen el a céldátumra optimalizálva.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika az átlagos kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális. Az eszközalap a 2040-es céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg. A céldátumra történő optimalizációt az eszközallokáció folyamatos változtatását jelenti, azaz a pénzügyi- és a kötvénybefektetések súlya folyamatosan növekszik, míg a kockázatos eszközök (részvények és árupiaci befektetések) aránya ezzel párhuzamosan folyamatosan csökken, így a kezdeti részvénytúlsúlyos alaptól a céldátum közeledtével egy kötvény és pénzügyi túlsúlyos alap lesz. A céldátum elérése után az eszközalap stratégiai eszközallokációja nem változik, és az eszközalap 100%-ban pénzügyi eszközöket és rövid lejáratú kötvényeket tartalmaz. Az eszközalap azon ügyfelek számára ajánlott, akik a céldátum, azaz 2040 környékén érik el a nyugdíjkorhatárt.

### Befektetési stratégia

Az eszközalap likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, melyek a céldátumra optimalizált befektetési politikával rendelkeznek.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

Az eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre.

Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az

eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

A Target 2040 nyugdíj eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel, mert befektetési politikája egyedi, lejáratához optimalizált összetétellel rendelkezik.

### Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap céldátumra optimalizált életciklus alap, a befektetési stratégiát a pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával valósítja meg földrajzi megkötés nélkül.

### Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Hitel-kockázat                     | 0 |
| Az értékpapírok kamatláb-kockázata | 3 |
| Részvény-kockázat                  | 3 |
| Devizaárfolyam kockázat            | 3 |
| Nyersanyagpiaci kockázat           | 2 |
| Piaci likviditási kockázat         | 1 |
| Származtatott ügyletek kockázata   | 0 |
| Ország- és politikai kockázat      | 1 |
| Partner-kockázat                   | 1 |
| Koncentrációs kockázat             | 0 |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez a [www.metlifehungary.hu/portfoliok](http://www.metlifehungary.hu/portfoliok) oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.



## A választható eszközalapok éves alapkezelési díja

| <b>Eszközalap</b>  | <b>Éves alapkezelési díj</b> |
|--|------------------------------|
| <b>Likviditási forint eszközalap (HUF)</b>                         | <b>1,75%</b>                 |
| Magyar kötvény eszközalap (HUF)                                    | 1,75%                        |
| Profitőr kötvénytúlsúlyos vegyes eszközalap (HUF)                  | 1,00%                        |
| <b>Winner vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF)</b>          | <b>0,50%</b>                 |
| <b>Euromix vegyes (kötvény, részvény) eszközalap (HUF)</b>         | <b>1,75%</b>                 |
| <b>Európai ingatlan részvény eszközalap (HUF)</b>                  | <b>1,75%</b>                 |
| Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (HUF)                          | 1,75%                        |
| Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (HUF)             | 1,75%                        |
| Luxus részvény eszközalap (HUF)                                    | 1,75%                        |
| Magyar részvény eszközalap (HUF)                                   | 1,75%                        |
| Ázsiai részvény eszközalap (HUF)                                   | 1,75%                        |
| Kincsesbánya részvény eszközalap (HUF)                             | 1,75%                        |
| Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (HUF)              | 1,75%                        |
| Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (HUF)            | 1,75%                        |
| Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)         | 1,75%                        |
| Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF) | 1,75%                        |
| <b>Pénzintézeti részvény eszközalap (HUF)</b>                      | <b>1,75%</b>                 |
| <b>Target 2030 nyugdíj eszközalap (HUF)</b>                        | <b>1,75%</b>                 |
| <b>Target 2040 nyugdíj eszközalap (HUF)</b>                        | <b>1,75%</b>                 |
| <b>Likviditási euró eszközalap (EUR)</b>                           | <b>0,50%</b>                 |
| Giants európai részvény eszközalap (EUR)                           | 1,75%                        |
| Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (EUR)               | 1,75%                        |
| Globális nemzetközi részvény alapok eszközalap (EUR)               | 1,75%                        |
| <b>Európai ingatlan részvény eszközalap (EUR)</b>                  | <b>1,75%</b>                 |
| Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (EUR)                          | 1,75%                        |
| Ázsiai részvény eszközalap (EUR)                                   | 1,75%                        |
| Kincsesbánya részvény eszközalap (EUR)                             | 1,75%                        |
| Maharadzsza indiai részvény alapok eszközalapja (EUR)              | 1,75%                        |
| Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (EUR)            | 1,75%                        |
| Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (EUR) | 1,75%                        |
| Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (EUR)         | 1,75%                        |
| <b>Target 2030 nyugdíj eszközalap (EUR)</b>                        | <b>1,75%</b>                 |
| <b>Target 2040 nyugdíj eszközalap (EUR)</b>                        | <b>1,75%</b>                 |





## Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz

Az alábbi kockázati útmutató ad eligazítást az egyes eszközalapok nevei mellett található, csillagokkal jelölt kockázati besorolás és hozamkilátás értelmezéséhez. Az egyes eszközalapok kockázati besorolása mellett feltüntetett hozamkilátás azon tapasztalati tényen alapul, hogy a kockázat növekedésével a magasabb hozam elérésének lehetősége is nő. Az alacsonyabb kockázatú eszközalapok hozamkilátása így alacsonyabb, a magasabb kockázati besorolású eszközalapok hozamkilátása pedig magasabb. Fontos azonban, hogy a tapasztalati adatokból azonban a jövőre nézve biztos következtetések nem vonhatók le:

### Alacsony kockázat:

| Hozamkilátás:   | Kockázati besorolás: |
|-----------------|----------------------|
| ■ ■ ■ □ □ □ □ □ | ★ ☆ ☆ ☆ ☆ ☆          |

A kategóriába tartozó eszközalapok minimális kockázatú értékpapírokba és banki instrumentumokba fektetnek. A kategóriába tartozó eszközalapok alacsony kockázatot képviselnek, ennek megfelelően alacsony hozamvárakozásokkal rendelkeznek. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetéseket **bármilyen időtávon ajánljuk**.

### Átlag alatti kockázat:

| Hozamkilátás:   | Kockázati besorolás: |
|-----------------|----------------------|
| ■ ■ ■ □ □ □ □ □ | ★ ★ ☆ ☆ ☆ ☆          |

A kategóriába tartozó, jellemzően kötvény típusú eszközalapok átlag alatti kockázattal rendelkeznek. A kategóriába tartozó eszközalapok célja a csekély kockázatú befektetések választásával a befektetett tőke értékének megőrzése és reálhozam elérése. Az átlag alatti kockázatból adódóan a kategória eszközalapjai a pénzüpiacnál magasabb hozamlehetőséget rejtenek. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetések minimum 1-2 éves időtávon ajánlottak.

### Átlagos kockázat:

| Hozamkilátás:   | Kockázati besorolás: |
|-----------------|----------------------|
| ■ ■ ■ □ □ □ □ □ | ★ ★ ★ ☆ ☆ ☆          |

A kategóriába tartozó eszközalapok átlagos kockázattal rendelkeznek. A kategóriába sorolt eszközalapok célja átlagos kockázat vállalásával középtávon a kötvény típusú eszközalapokat meghaladó hozam elérése, valamint fontos szempont a kockázat diverzifikálása. A kategória eszközalapjaira jellemző a kockázat porlasztása érdekében (típusuktól függően) az egyes régiók, országok, gazdasági szektorok közötti diverzifikálás, illetve részvény- és kötvénytípusú befektetések elegyítése. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetések minimum 3 éves időtávon ajánlottak.

### Magas kockázat:

| Hozamkilátás:   | Kockázati besorolás: |
|-----------------|----------------------|
| ■ ■ ■ □ □ □ □ □ | ★ ★ ★ ★ ☆ ☆          |
| Hozamkilátás:   | Kockázati besorolás: |
| ■ ■ ■ □ □ □ □ □ | ★ ★ ★ ★ ★ ☆          |

A kategóriába tartozó eszközalapok magas kockázattal rendelkeznek. A kategóriába jellemzően részvény típusú eszközalapok tartoznak (előfordulhat egyéb típus is), amelyek célja a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és/vagy osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát. A magas kockázatú eszközalapoknál elsődleges szempont (típusuktól függően) az egyes régiók, országok, gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció, amely jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosíthatják a részvény piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. A befektetésben rejlő kockázat (akár egyes alapkategórián belül is) a volatilitásból adódóan a csillagok számának emelkedésével növekszik. A magas kategóriába tartozó eszközalapok rövidtávon jelentős árfolyam-ingadozást produkálhatnak. A kategóriában szereplő eszközalapokba történő befektetések minimum 5-10 éves időtávon ajánlottak.

Az egyes eszközalapok napi eszközértéke megtalálható a biztosító internetes honlapján, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon.

Sem a múltbéli teljesítmények, sem egyéb más tényezők nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását, amit az ügyfeleknek figyelembe kell venni.

Az eszközalapok értéke és hozama mind lefelé, mind felfelé változhat.

Ha az egyes eszközalapok részletes leírásai másként nem rendelkeznek, az eszközalapok sem tőke-, sem hozamgaranciát nem nyújtanak.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalapok szemléletétől. Az egyes eszközalapokat azon ügyfeleknek ajánljuk, akik a befektetési politikában olvasható kockázatokat elfogadják, illetve ezekhez megfelelő kockázattűrő képességgel rendelkeznek. A befektetés kockázatát minden esetben az ügyfél viseli, egyes eszközalapoknál a kockázatviselés a tőke-, hozam- és árfolyam-garancia keretein túl értelmezendő. A kockázatviselés azt is eredményezheti, hogy rossz piaci környezetben akár megtakarításainak jelentős részét is elvesztheti. Felhívjuk az ügyfelek figyelmét arra is, hogy amennyiben hosszú távú megtakarításaihoz kívánnak hozzáférni, úgy a visszavásárlási költségek mellett további (így például nem realizált hozam miatt fellépő) „veszteségek” is felmerülhetnek.

Egy megfontolt személyes portfólió-összeállítás sajátossága a diverzifikáció, amelyben a magas és alacsony kockázatú eszközalapok aránya kiegyensúlyozott, az ügyfél által körültekintően meghatározott.

Az egyes eszközalapok a likvid eszközök tartása mellett az eszközalap befektetési profiljába, fókuszába illő befektetési alapot, alapokat vásárolnak. A közvetlen befektetés helyett a befektetési alapkezelők által kibocsátott befektetési jegyek vásárlása a befektetési jegyek forgalmazóin keresztül történik. A likvid eszközök köre az egyes eszközalapok befektetési politikájában található. Az egyes eszközalapok a likvid eszközök és a mögöttes befektetési alapok adásvételén kívül más tevékenységet nem végeznek. Hedge fundokba történő befektetés, értékpapír-kölcsönzés, opciók adásvétele, short pozíciók nyitása, tőkeáttétes kereskedés nem valósul meg. A mögöttes befektetési alapok számára megengedett ügyletek tekintetében ezen befektetési alapok befektetési politikája az irányadó.

A biztosító által forgalmazott eszközalapok az Európai Unióban és az Amerikai Egyesült Államokban bejegyzett befektetési alapokat vásárolhatják.

## Az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják:

### Piaci kockázatok:

#### Hitelkockázat:

Alapvető kockázat minden tőkearányos jövedelmet biztosító értékpapír, valamint pénzügyi eszköz tekintetében, annak az esélyét jelenti, hogy az esedékesség időpontjában a kibocsátó nem teljesíti tőke- és kamattörlesztését. A magasabb hitelkockázatot képviselő kibocsátók jellemzően magasabb hozamokat fizetnek a többletkockázat miatt, viszont az alacsonyabb hitelkockázatot képviselő kibocsátók jellemzően alacsonyabb hozamokat kínálnak. Általában véve a hitelkockázat szempontjából az állampapírokat tartják a legbiztonságosabbaknak, míg a vállalati adósságpapírokat – különösen azok, amelyeknél a hitelminősítés gyengébb – képviselik a legnagyobb hitelkockázatot. A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkező változások, általában a gazdasági és politikai feltételek változásai, vagy a kibocsátóra vonatkozó gazdasági és politikai feltételek

változásai mind olyan tényezők, amelyek kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a kibocsátó hitelminőségére és értékpapírjainak értékére.

#### Az értékpapírok kamatláb-kockázata:

Az eszközalap befektethet hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, amelyek kamatláb-kockázattal járnak. A tőkearányos jövedelmet biztosító értékpapír értéke általában értékben növekszik, amikor a kamatlábak esnek, és értékben csökken, amikor a kamatlábak emelkednek. A kamatláb-kockázat annak a valószínűsége, hogy a kamatlábokban bekövetkező ilyen mozgások negatív hatást gyakorolnak az értékpapír értékére vagy – egy eszközalap esetében – annak nettó eszközértékére. A hosszabb futamidejű, tőkearányos jövedelmet biztosító értékpapírok általában érzékenyebbek a kamatlábak változásaira, mint a rövidebb futamidejű értékpapírok. Ennek eredményeként a hosszabb futamidejű értékpapírok általában magasabb hozamot kínálnak, ezért a többletkockázatért cserébe. Mivel a kamatlábok változásai hatással vannak az eszközalap kamatbevételére, az ilyen változások napi szinten pozitív vagy negatív hatást gyakorolnak az eszközalap befektetési jegyeinek nettó eszközértékére.

**Részvénykockázat:**

Az eszközalap értékét, mivel részvényekbe és részvényekhez kapcsolódó értékpapírokba is befektet, a gazdasági, politikai, piaci és kibocsátó-specifikus változások befolyásolják. Az ilyen változások a társaság konkrét teljesítményétől függetlenül hátrányosan érinthetik az értékpapírokat. Ennek megfelelően a részvények és a részvényekhez kapcsolódó értékpapírok árfolyama jelentősen ingadozhat. Emellett a különböző iparágak, pénzügyi piacok és értékpapírok eltérően reagálhatnak a változásokra. Az eszközalap értékének ilyen ingadozásai gyakran már rövid távon is az árfolyam romlásához vezetnek. Bármely időszakban hátrányosan érintheti az eszközalap teljesítményét, ha az eszközalap portfóliójában szereplő egy vagy több társaság részvényárfolyama esik, vagy nem emelkedik. Az eszközalapot választó ügyfeleknek fontos tisztában lenniük azzal, hogy a pénzügyi befektetésekkel szemben, a részvénybefektetéseken elérhető hozam ugyan magasabb, azonban ezen befektetések esetében magasabb kockázattal is kell számolni. Hosszabb távon a magasabb kockázat azt is jelentheti, hogy a befektetés értéke képes nagyon gyorsan és nagymértékben megváltozni.

**Devizaárfolyam kockázat:**

Az eszközalapok által vásárolható befektetési alapok alapvalutája a forint, euró és dollár lehet. Ettől függően az eszközalapokat választó befektetőknek az EUR/HUF, EUR/USD és az USD/HUF deviza keresztárfolyam-kockázattal kell számolni. Abban az esetben, ha az adott eszközalap olyan térségre fókuszál, ahol nem a fent említett valuták a törvényes fizetőeszközök, a befektetőknek számolniuk kell az elsődleges keresztárfolyam-kockázaton túl a térségben található országok devizái és a fenti devizák közötti másodlagos keresztárfolyam-kockázattal is.

**Nyersanyagpiaci kockázat:**

A nyersanyagok ára nem csak a kedvezőtlen makro-gazdasági, felhasználó iparági, kitermelési, tőkepiaci események, hanem különböző természeti, időjárási folyamatok hatására is változhat, így az eszközalap befektetőinek ezt a kockázatot is viselniük kell.

**Piaci likviditási kockázat:**

Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacon, amely hatással lehet az eszközalap nettó eszközértékére.

**Származtatott ügyletek kockázata:**

Egyes eszközalapok köthetnek derivatív, azaz származtatott ügyleteket. Rendelkezhet értékpapírokra, fizetési kötelezettségekre, indexekre és devizákra kötött eladási és vételi opciókkal (ezen belül a tőzsdén kívüli („OTC”) opciókkal); szabványosított határidős (futures) tőzsdeindex- és kamatlábkontraktusokkal, és az ezekre vonatkozó opciókkal; strukturált termékekkel, ahol az értékpapír értéke egy másik értékpapírhoz kapcsolódik, vagy abból származik.

**Eszközalap-felfüggesztés miatti kockázat:**

A biztosító fenntartja a jogot arra, hogy amennyiben az eszközalapok értékelése, illetve befektetési egységek árfolyamának meghatározása a mögöttes eszközalapok forgalmazásának felfüggesztése miatt vagy más, előre nem látható, a biztosító érdekkörén kívül álló elháríthatatlan okból (így különösen hatósági intézkedés vagy a kibocsátó, alapkezelő döntése, helyzete miatt) valós értéken nem lehetséges, akkor az érintett eszközök értékelését és az érintett eszközalapokra vonatkozó visszavásárlási, részleges visszavásárlási, egységáthelyezési és biztosítási szolgáltatásra vonatkozó ügyféligények teljesítését elhalasztja a felfüggesztésre okot adó körülmény megszűnéséig. Az ügyleti megbízások és kifizetések eszközalap-felfüggesztés miatti elhalasztásához kapcsolódó, illetve azokból eredő kockázatot teljes egészében a szerződő viseli.

**Nem piaci kockázatok:****Ország- és politikai kockázat:**

A részvények értékelési szintjét alapvetően befolyásolja az adott ország monetáris és gazdaságpolitikai irányító szervei (kormány, jegybank) által követett költségvetési és monetáris politika. Így az eszközalap hozamát is erősen befolyásolhatja a hatóságok által választott árfolyamrendszer és kamatpolitika. Emellett a külföldi befektetők általi megítélésre és a részvényektől elvárt hozamra (kockázati prémium) is számottevő hatással van a mindenkori kormány (és jegybank) gazdaságpolitikája.

**Partnerkockázat:**

Amennyiben az alapkezelők által a befektetési alapok nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap nettó eszközértékét és árfolyamát.

**Koncentrációs kockázat:**

A partnerrel kapcsolatban álló partnerek csoportjaival és ugyanazon gazdasági ágazatbeli, földrajzi régióbeli vagy ugyanazon tevékenység vagy árucsoportbeli partnerekkel szembeni kitettségekből eredő kockázat a koncentrációs kockázat. Más szóval annak kockázata, hogy a befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszköz-kategóriára vagy egy adott piacra koncentrálnak.

Az alábbi táblázat mutatja összefoglaló módon, hogy az egyes eszközalapok árfolyamalakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes, fent ismertetett tényezők:

| <b>Eszközalap/<br/>Kockázat</b>   | Hitel-<br>kockázat | Az értékpapírok kamatláb kockázata | Részvény-<br>kockázat | Deviza-<br>árfolyam<br>kockázat | Nyers-<br>anyagpiaci<br>kockázat | Piaci<br>likviditási<br>kockázat | Származtatott ügyletek<br>kockázata | Ország- és<br>politikai<br>kockázat | Partner-<br>kockázat | Koncentrációs<br>kockázat |
|---|--------------------|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| Likviditási forint eszközalap (HUF)   | 1                  | 1                                  | 0                     | 0                               | 0                                | 1                                | 0                                   | 2                                   | 1                    | 2                         |
| Magyar kötvény eszközalap (HUF)   | 1                  | 3                                  | 0                     | 0                               | 0                                | 1                                | 0                                   | 2                                   | 1                    | 2                         |
| Profitör kötvénytúlsúlyos vegyes<br>eszközalap (HUF)                                | 1                  | 3                                  | 2                     | 1                               | 0                                | 1                                | 0                                   | 2                                   | 1                    | 1                         |
| Winner vegyes (kötvény, részvény)<br>eszközalap (HUF)                               | 1                  | 3                                  | 3                     | 1                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 2                                   | 1                    | 1                         |
| Az Euromix vegyes (kötvény,<br>részvény) eszközalap befektetési<br>politikája (HUF) | 1                  | 2                                  | 3                     | 1                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 1                                   | 1                    | 1                         |
| Az Európai ingatlan részvény<br>eszközalap befektetési politikája<br>(HUF)          | 0                  | 0                                  | 4                     | 2                               | 0                                | 3                                | 1                                   | 1                                   | 1                    | 2                         |
| Ázsiai ingatlan részvény eszkö-<br>alap (HUF)                                       | 0                  | 0                                  | 4                     | 3                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 2                                   | 1                    | 2                         |
| Globális nemzetközi részvény<br>alapok eszközalapja (HUF)                           | 0                  | 0                                  | 4                     | 2                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 1                                   | 1                    | 0                         |
| Luxus részvény eszközalap (HUF)   | 0                  | 0                                  | 4                     | 2                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 1                                   | 1                    | 2                         |
| Magyar részvény eszközalap (HUF)  | 0                  | 0                                  | 4                     | 0                               | 0                                | 2                                | 0                                   | 2                                   | 1                    | 3                         |
| Ázsiai részvény eszközalap (HUF)  | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 1                                | 1                                | 1                                   | 2                                   | 1                    | 1                         |
| Kincsesbánya részvény eszközalap<br>(HUF)   | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 5                                | 1                                | 3                                   | 1                                   | 1                    | 2                         |
| Maharadza indiai részvény alapok<br>eszközalapja (HUF)                              | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 1                                | 1                                | 1                                   | 2                                   | 1                    | 3                         |
| Salsa latin-amerikai részvény ala-<br>pok eszközalapja (HUF)                        | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 3                                | 1                                | 1                                   | 3                                   | 1                    | 2                         |

**Besorolás:** 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan



**Az alábbi táblázat mutatja összefoglaló módon, hogy az egyes eszközalapok árfolyamalakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes, fent ismertetett tényezők:**

| <b>Eszközalap/<br/>Kockázat</b>                                    | Hitel-<br>kockázat | Az értékpapírok kamatláb kockázata | Részvény-<br>kockázat | Deviza-<br>árfolyam<br>kockázat | Nyers-<br>anyagpiaci<br>kockázat | Piaci<br>likviditási<br>kockázat | Származtatott ügyletek kockázata | Ország- és politikai kockázat | Partner-<br>kockázat | Koncentrációs kockázat |
|--|--------------------|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------|
| Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (HUF)         | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 3                                | 1                                | 1                                | 3                             | 1                    | 2                      |
| Shanghai Express Kína túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (HUF) | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 1                                | 1                                | 1                                | 3                             | 1                    | 2                      |
| A Pénzüntézet részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)     | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 0                                | 1                                | 1                                | 1                             | 1                    | 2                      |
| Target 2030 nyugdíj eszközalap (HUF)                               | 0                  | 3                                  | 3                     | 3                               | 2                                | 1                                | 0                                | 1                             | 1                    | 0                      |
| Target 2040 nyugdíj eszközalap (HUF)                               | 0                  | 3                                  | 3                     | 3                               | 2                                | 1                                | 0                                | 1                             | 1                    | 0                      |



**Besorolás: 0** nem befolyásoló, **1** nagyon alacsony mértékben befolyásoló, **2** alacsony mértékben befolyásoló, **3** közepes mértékben befolyásoló, **4** magas mértékben befolyásoló, **5** nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan

**Az alábbi táblázat mutatja összefoglaló módon, hogy az egyes eszközalapok árfolyamalakulását milyen mértékben befolyásolják az egyes, fent ismertetett tényezők:**

| <b>Eszközalap/<br/>Kockázat</b>                                    | Hitel-<br>kockázat | Az értékpapírok kamatlábakockázata | Részvény-<br>kockázat | Deviza-<br>árfolyam<br>kockázat | Nyers-<br>anyagpiaci<br>kockázat | Piaci<br>likviditási<br>kockázat | Származtatott ügyletek<br>kockázata | Ország-és<br>politikai<br>kockázat | Partner-<br>kockázat | Koncentráci-<br>ós kockázat |
|--|--------------------|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Likviditási euró eszközalap (EUR)                                  | 1                  | 1                                  | 0                     | 1                               | 0                                | 1                                | 0                                   | 1                                  | 1                    | 1                           |
| Giants európai részvény eszközalap (EUR)                           | 0                  | 0                                  | 4                     | 2                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 1                                  | 1                    | 1                           |
| Generation Gold nemzetközi részvény eszközalap (EUR)               | 0                  | 0                                  | 4                     | 2                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 1                                  | 1                    | 0                           |
| Globális nemzetközi részvény alapok eszközalapja (EUR)             | 0                  | 0                                  | 4                     | 2                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 1                                  | 1                    | 0                           |
| Az Európai ingatlan részvény eszközalap (EUR)                      | 0                  | 0                                  | 4                     | 2                               | 0                                | 3                                | 1                                   | 1                                  | 1                    | 2                           |
| Ázsiai ingatlan részvény eszközalap (EUR)                          | 0                  | 0                                  | 4                     | 3                               | 0                                | 1                                | 1                                   | 2                                  | 1                    | 2                           |
| Kínacsibánya részvény eszközalap (EUR)                             | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 5                                | 1                                | 3                                   | 1                                  | 1                    | 2                           |
| Maharadza indiai részvény alapok eszközalapja (EUR)                | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 1                                | 1                                | 1                                   | 2                                  | 1                    | 3                           |
| Salsa latin-amerikai részvény alapok eszközalapja (EUR)            | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 3                                | 1                                | 1                                   | 3                                  | 1                    | 2                           |
| Shanghai Express Kína-túlsúlyos részvény alapok eszközalapja (EUR) | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 1                                | 1                                | 1                                   | 3                                  | 1                    | 2                           |
| Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja (EUR)         | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 3                                | 1                                | 1                                   | 3                                  | 1                    | 2                           |
| Ázsiai részvény eszközalap (EUR)                                   | 0                  | 0                                  | 5                     | 3                               | 1                                | 1                                | 1                                   | 2                                  | 1                    | 1                           |
| Target 2030 nyugdíj eszközalap (EUR)                               | 0                  | 3                                  | 3                     | 3                               | 2                                | 1                                | 0                                   | 1                                  | 1                    | 0                           |
| Target 2040 nyugdíj eszközalap (EUR)                               | 0                  | 3                                  | 3                     | 3                               | 2                                | 1                                | 0                                   | 1                                  | 1                    | 0                           |

**Besorolás: 0** nem befolyásoló, **1** nagyon alacsony mértékben befolyásoló, **2** alacsony mértékben befolyásoló, **3** közepes mértékben befolyásoló, **4** magas mértékben befolyásoló, **5** nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan







## Alapkezelőink és befektetési partnereink

A biztosító nagy hangsúlyt fektet az ügyfelek egyedi kockázatviselő készségére és képességére, a speciális igényekhez kapcsolódó személyes portfóliók kialakítására. Az ügyfelek megtakarításainak befektetésével, társaságunk piacvezető, több éves tapasztalattal rendelkező befektetési alapkezelőket bíz meg, illetve olyan sikeres alapkezelők által kezelt befektetési alapokat ajánlunk, amelyek ügyfeleink érdekeit szem előtt tartva a befektetési kockázat minimalizálása mellett a lehető legmagasabb hozam elérésének lehetőségével rendelkeznek. Az alapkezelő olyan engedéllyel és megfelelő személyi, tárgyi feltételekkel rendelkező vállalkozás, amely kizárólag befektetési alapok kialakításával, a létrejött alapok eszközeinek adásvételével foglalkozik.

A biztosító a piaci trendek előtt járva vagyongazdálkodó és befektetési partnereit eredményességi alapon választja ki, és nem kizárólag a tulajdonosi körbe tartozó alapkezelőt bizza meg ügyfelei megtakarításainak kezelésével. A versenyzetett vagyongazdálkodással a cél a hatékonyságnövelés, a költségcsökkentés, a befektetési kockázatok mérséklése és a jövőbeli hozamok növelése, így az alapkezelőket a biztosító változtathatja. A biztosító letétkezelőt vesz igénybe az eszközök letéti őrzéséhez, amely jelenleg az UniCredit Bank Zrt. A letétkezelési tevékenységgel megbízott bank a vagyongazdálkodás folyamán változhat. A biztosító az egyes eszközalapokban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapokban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.metlife.hu](http://www.metlife.hu) oldalon tájékozódhat.

### Aberdeen Asset Management Limited

Az Egyesült Királyságban bejegyzett független vagyongazdálkodó vállalat, amely európai és ázsiai társvállalataival együtt alkotja az Aberdeen Asset Management vállalatcsoportot. Az Aberdeen kizárólag vagyongazdálkodással foglalkozik, amely alapvetően részvény-, kötvény-, ingatlan- és alternatív befektetések kezelését foglalja magába. Az Aberdeen világszerte nyújt szolgáltatást magánbefektetők és intézmények számára elkülönített mandátumokon és kollektív befektetési alapokon keresztül.

A Csoport 1983 óta folytat aktív vagyongazdálkodást, és mára már több mint 226,2 milliárd font\* értékű vagyont kezel. A vállalatcsoport 30 irodával rendelkezik 25 országban, közép-kelet-európai, és azon belül magyarországi ügyfeleit budapesti irodájából szolgálja ki.

\*Forrás: Aberdeen Asset Managers Limited, 2014. február 28.

### Aviva Investors

A globális vagyongazdálkodó vállalatcsoport az Aviva Plc, a világ egyik legnagyobb biztosítótársaságának\* 100%-os tulajdonú tagvállalata és több mint 246 milliárd font\* vagyont kezel. Ügyfelei között a nagyvállalatok és intézményi befektetők mellett nyugdíjintézetek, helyi önkormányzatok, valamint egyéni befektetők egyaránt megtalálhatóak.

\*Forrás: Aviva Plc, díjbevételi eredmények alapján, 2013. szeptember 30.

### BlackRock

A BlackRock a világ legnagyobb vagyongazdálkodója, egy igazi globális vállalat, amely hatékonyan kombinálja a nemzetközi jelenlét, valamint a helyi szolgáltatások és kapcsolatrendszerek előnyeit. A vállalat több mint 11 000 tehetséges szakembert foglalkoztat, és világszerte több mint 60 irodával rendelkezik. Az ügyfelek igénybe vehetik szolgáltatásait Észak- és Dél-Amerikában, Európában, Ázsiában, Ausztráliában, a Közel-Keleten és Afrikában is. A BlackRock 4 320 milliárd\* amerikai dollár vagyont kezel, amelyeket különféle értékpapírokban, alternatív befektetési lehetőségekben, ingatlanban és egyéb meghatározott stratégiai módszerekkel kamatoztat ügyfelei érdekében.

\*Forrás: BlackRock, 2014. március 31.

### Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt.

2011-ben az Év alapkezelője, illetve a legjobb magyar részvény befektetési alap kezelője a vállalat, amely a Concorde Csoport tagjaként 1994-ben alakult korlátolt felelősségű társasági formában. A Concorde Alapkezelő a legnagyobb független személyre szóló pénzügyi, befektetési, vagyon- és alapkezelési szolgáltatásokat nyújtó társaság Magyarországon. Teljes körű vagyongazdálkodási szolgáltatást nyújt privát és intézményi ügyfeleknek, befektetési alapjai száma mára már meghaladja a húszat. A kezelt vagyon dinamikus növekedésével, mára több mint 400 milliárd forint vagyon\* kezelését bízták rájuk ügyfeleik. Alapító tagjai a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ), melyet a piac szereplői azzal a céllal hívtak életre, hogy megteremtsek közös érdekeik hatékony képviseletét, őrkdjenek a verseny tisztasága felett és előmozdítsák a piac további fejlődését.

\*Forrás: Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt., 2013. december 31.



### Credit Suisse Asset Management

Az 1856-ban alapított pénzügyi vállalatcsoport ügyfelei számára befektetési banki, privát banki és vagyongazdálkodási szolgáltatásokat nyújt. Világszerte 18 országban fogadja ügyfeleit. Az alapkezelői üzletág megközelítőleg 374 milliárd svájci frank\* vagyont kezel. Ügyfélkörében magánszemélyeken kívül kormányok, intézmények, vállalatok is szerepelnek.

\*Forrás: Credit Suisse, 2013. december 31.

### Fidelity Investments

Az amerikai gyökerű nemzetközi vállalat egyike a világ legnagyobb alapkezelőinek. Az általa kezelt vagyon 274,9 milliárd dollár\*, amellyel vállalati és egyéni ügyfelek tőkéjét egyaránt kamatoztatja.

\*Forrás: Fidelity Worldwide Investment, 2014. március 31.

### Franklin Templeton Investments

A Franklin Templeton Investments a világ egyik legnagyobb vagyongazdálkodó csoportja. A befektetési szakértők ma már szerte a világon jelen vannak, így első kézből észlelik a befektetési lehetőségeket és a potenciális kockázatokat. A csoport több mint 150 országban kínál befektetési megoldásokat ügyfeleinek.\*

\*Forrás: Franklin Templeton Investments, 2013. december 31.

### J.P. Morgan Asset Management

A J.P. Morgan Asset Management a világ egyik vezető vagyongazdálkodója, amely a befektetések teljes spektrumát lefedi. A vagyongazdálkodó 1 500 milliárd dolláros vagyont kezel a világ számos pontján megtalálható irodáiból. A vállalat a J.P. Morgan Chase & Co. (NYSE: JPM) csoport tagja.

\*A kétségek elkerülése érdekében a J.P. Morgan Securities Ltd. nem felelős az ezen dokumentumban található információkért, s ennek megfelelően a J.P. Morgan Securities Ltd. vagy bármely J.P. Morgan csoporttag vállalat semmilyen tényállítást, jóváallást, vállalást nem tett, és semmilyen felelősséget nem vállal senkinek ezen dokumentum, vagy a benne szereplő egyes nyilatkozatok hitelességével, teljességével stb. kapcsolatban. A J.P. Morgan Securities Ltd. nevében nyilatkozat tételre senki nem rendelkezik felhatalmazással. A J.P. Morgan Securities Ltd-vel vagy bármely J.P. Morgan csoporttag vállalattal szembeni elvárás nem lehetséges ezen dokumentumban szereplő nyilatkozattal, vagy bármely más módon bármely lehetséges befektetéssel összefüggésben.

\*Forrás: J.P. Morgan, 2013. szeptember 30.

### K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Zrt.

A K&H Alapkezelő Zrt. a K&H Bank Zrt. 100%-os tulajdonában álló, vagyon- és alapkezelő leánycége. 16%-os piaci részesedéssel a K&H Alapkezelő a befektetési alapok piacának meghatározó piaci szereplője. A tőke- és hozamvédett befektetési alapok piacán több mint 44%-os piaci részesedéssel rendelkezik. A K&H Alapkezelő által kezelt vagyon 871 milliárd forint\*.

\*Forrás: K&H Bank, 2013. december 31.

### MFS

Az MFS az egyik legnagyobb globális aktív vagyongazdálkodó, amely világszerte számos irodával rendelkezik. Több mint 1 700 szakember dolgozik a vagyongazdálkodónak. Az MFS több mint 397,5 milliárd dolláros vagyont kezel. Az MFS 100 százalékos tulajdonosa a Sun Life Financial Inc.

### QUANTIS Investment Management Zrt.

A QUANTIS Investment Management Zrt. a QUANTIS Csoport befektetési alapkezelője, amely arra törekszik, hogy a világ teljes befektetési alap kínálatából a legjobb alapokat tegye elérhetővé a magyar intézményi és lakossági befektetőknek. 2012-ben a vaduzi központú LGT Group, amely Európa legnagyobb családi tulajdonban lévő privátbanki vagyongazdálkodó csoportja, 30%-os tulajdonrészt szerzett a QUANTIS Investment Management Zrt.-ben. A hazai piacon egyedülálló tranzakció révén nemcsak friss tőkével, de több évtizedes külföldi vagyongazdálkodási tapasztalattal is gazdagodott a QUANTIS Csoport. Az LGT Group, amely már 100 éve a liechtensteini hercegi család személyes vezetése és irányítása alatt áll, mintegy 1 700 munkavállalót foglalkoztat, és több mint 23 irodával rendelkezik Európában, Ázsiában és a Közel-Keleten. 2013. december 31-én az LGT Group 108,7 milliárd svájci frank értékű vagyont kezel.

## Kiegészítés a MetLife Biztosító Zrt. Presztízs Plusz (MEB-666, MEB-767) befektetési egységekhez kötött életbiztosítási feltételeinek 4. számú mellékletéhez

A Presztízs Plusz (MEB-666, MEB-767) befektetési egységekhez kötött életbiztosításának 4. számú mellékletének 1. pontja a 2013. szeptember 10-ét követően kötvényesedett szerződések tekintetében a következőre módosul:

### 1. Alap ügyfélbónusz és Gyermekbónusz

Az alap ügyfélbónusz és a Gyermekbónuszok mértéke az ügyfélbónusz jogosultság megszerzésének időpontjáig átlagosan fizetett éves díjnak, de maximum a kezdeti éves díjnak a következő táblázat alapján megállapított százaléka:

| Termékkód           | Alap bónusz                      |                                   |                                   | Gyermekbónusz                        | Jogosultsági feltétel  |
|---------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--|
|                     | 5 díjjal fedezett biztosítási év | 10 díjjal fedezett biztosítási év | 15 díjjal fedezett biztosítási év | Minden bónuszjogosultsági időpontban |  |
| MEB-666/<br>MEB-767 | 10%                              | 50%                               | 85%                               | 2,5%                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- A díjjal fedezett évekbe bele nem értve a díjmentesítés és a díjfizetés szüneteltetése időszakát,</li> <li>- A szerződés díjfizetés mellett hatályban van,</li> <li>- A szerződő nem élt a rendszeres díjak tekintetében a részleges visszavásárlás vagy a rendszeres pénzkivonás lehetőségével.</li> </ul> |

Az ügyfélbónuszt a biztosító a szerződéshez kapcsolódó Portfólió Plusz kiegészítő biztosítás alszámláin írja jóvá az eseti díjra vonatkozó vételi és eladási ár közötti különbség érvényesítése mellett, az Ügyfélbónusz jóváírás időpontjában érvényben lévő, a kiegészítő biztosítás vonatkozásában érvényben lévő díjmegosztási aránynak megfelelően és a Portfólió Plusz kiegészítő biztosítás felhalmozási egységeire vonatkozó rendelkezési szabályok alapján hozzáférhető.

A biztosító az alap ügyfélbónuszok kulcsát a bónuszjogosultság időpontjában a szerződéssel közös háztartásban élő 18 év alatti gyermekek után gyermekenként 2,5 százalékponttal emeli. A Gyermekbónusz mértéke szerződésenként maximum 10% lehet.

A Gyermekbónusz kifizetésének feltétele a Gyermek azonosítási adatlap biztosítóhoz történő beérkezése a bónuszjogosultság biztosítási évfordulójáig. A biztosító a bónusz esedékessége előtt írásban jelzi a szerződőnek az adatlap beküldésének szükségességét. A Gyermek azonosítási adatlapon a szerződő és az üzletkötő büntetőjogi felelősségük tudatában, a gyermek lakcímkártyája és születési anyakönyvi kivonata adatainak ismeretében nyilatkoznak a szerződéssel közös háztartásban élő, 18 év alatti gyermekek adatairól.



**A Presztízs Plusz módozatok 2. számú melléklete**

|  | MEB-666 módozatra vonatkozó értékek      |  | MEB-767 módozatra vonatkozó értékek   |                                       |
|--|--|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
|  | 2014. április 30-ig érvényes             | 2014. május 1-jétől érvényes             | 2014. április 30-ig érvényes          | 2014. május 1-jétől érvényes          |
| Vételi és eladási ár közti különbség az eladási ár százalékában:   | 5%                                       | 5%                                       | 3%                                    | 3%                                    |
| A letétkezelési díj mértéke éves szinten:  | a nettó eszközérték maximum 0,07%-a      | a nettó eszközérték maximum 0,07%-a      | a nettó eszközérték maximum 0,07%-a   | a nettó eszközérték maximum 0,07%-a   |
| Nyilvántartási díj:  | <b>620 Ft/hó</b>                         | <b>640 Ft/hó</b>                         | <b>2,3 €/hó</b>                       | <b>2,4 €/hó</b>                       |
| Minimális éves díj:  | 300 000 Ft                               | 300 000 Ft                               | 1 200 €                               | 1 200 €                               |
| Minimális féléves díj:   | 150 000 Ft                               | 150 000 Ft                               | 600 €                                 | 600 €                                 |
| Minimális eseti díj:   | 20 000 Ft                                | 20 000 Ft                                | -                                     | -                                     |
| Biztosítási díj növelésének minimális értéke:  | 30 000 Ft/év                             | 30 000 Ft/év                             | 110 €/év                              | 110 €/év                              |
| Tranzakciós költség:<br>minimum<br>maximum   | 0,3%<br><b>665 Ft</b><br><b>6 650 Ft</b> | 0,3%<br><b>685 Ft</b><br><b>6 880 Ft</b> | 0,3%<br><b>2,2 €</b><br><b>28,6 €</b> | 0,3%<br><b>2,3 €</b><br><b>29,6 €</b> |
| Tranzakciós költség <b>MyMetLife</b> ügyfélszolgálaton kezdeményezett egységáthelyezés esetén:<br>minimum<br>maximum   | 0,2%<br><b>285 Ft</b><br><b>5 400 Ft</b> | 0,2%<br><b>295 Ft</b><br><b>5 585 Ft</b> | 0,2%<br><b>1,1 €</b><br><b>21,9 €</b> | 0,2%<br><b>1,1 €</b><br><b>22,7 €</b> |
| A díjfizetés szüneteltetésére előírt minimális összeg:   | 100 000 Ft                               | 100 000 Ft                               | 650 €                                 | 650 €                                 |
| A részleges visszavásárlásra, díjmentesítésre, valamint rendszeres pénzkivonásra előírt minimális összeg:  | 300 000 Ft                               | 300 000 Ft                               | 2 000 €                               | 2 000 €                               |
| Díjtűrészhatár:  | 300 Ft                                   | 300 Ft                                   | 2 €                                   | 2 €                                   |
| Átváltási költség:   | -  | -  | 0%                                    | 0%                                    |
| Baleseti halálra szóló kiegészítő biztosítás havi díjrátája normál kockázatú biztosítottra (1 Ft vagy 1 € kockázat alatt álló összegért fizetendő havi díj):   | 0,2%<br>egy tizenketted része            | 0,2%<br>egy tizenketted része            | 0,2%<br>egy tizenketted része         | 0,2%<br>egy tizenketted része         |
| Baleseti eredetű maradandó egészségkárosodásra szóló kiegészítő biztosítás havi díjrátája normál kockázatú biztosítottra (1 Ft vagy 1 € kockázat alatt álló összegért fizetendő havi díj):               | 0,15%<br>egy tizenketted része           | 0,15%<br>egy tizenketted része           | 0,15%<br>egy tizenketted része        | 0,15%<br>egy tizenketted része        |
| Lóci óriás lesz gyermekek egyes súlyos betegségeire és baleseteire szóló kiegészítő biztosítás havi díja normál kockázatú biztosítottra (1 Ft vagy 1€ kockázat alatt álló összegért fizetendő havi díj): | 0,35%<br>egy tizenketted része           | 0,35%<br>egy tizenketted része           | 0,35%<br>egy tizenketted része        | 0,35%<br>egy tizenketted része        |

|  |  |   |   |   |
|--|--|---|---|---|
| A szerződés létrehozása érdekében felmerült költségek:<br>II. típusú orvosi vizsgálat<br>III. típusú orvosi vizsgálat<br>A típusú orvosi vizsgálat<br>B típusú orvosi vizsgálat<br>C típusú orvosi vizsgálat<br>E típusú orvosi vizsgálat<br>F típusú orvosi vizsgálat<br>G típusú orvosi vizsgálat<br>H típusú orvosi vizsgálat<br>Költségátalány | <b>18 500 Ft + ÁFA</b><br><b>37 200 Ft + ÁFA</b> | <b>8 000 Ft + ÁFA</b><br><b>3 300 Ft + ÁFA</b><br><b>3 300 Ft + ÁFA</b><br><b>14 800 Ft + ÁFA</b><br><b>22 600 Ft + ÁFA</b><br><b>11 400 Ft + ÁFA</b><br><b>12 200 Ft + ÁFA</b> | <b>74 € + ÁFA</b><br><b>151 € + ÁFA</b> | <b>28 € + ÁFA</b><br><b>11 € + ÁFA</b><br><b>11 € + ÁFA</b><br><b>51 € + ÁFA</b><br><b>78 € + ÁFA</b><br><b>39 € + ÁFA</b><br><b>42 € + ÁFA</b> |
|  | 2 000 Ft   | 2 000 Ft  | 8 €                                     | 8 €   |

**A befektetési egységek áthelyezésének rendje:**

| Adott munkanapon                       | 15 óra előtt beérkezett nyilatkozat<br>(MyMetLife ügyféldalton történő kezdeményezés esetén 24 óra előtt beérkezett nyilatkozat) | 15 óra után beérkezett nyilatkozat<br>(MyMetLife ügyféldalton történő kezdeményezés esetén 24 óra után beérkezett nyilatkozat) |
|--|--|--|
| Tranzakció rögzítése                   | rákövetkező első munkanap  | rákövetkező második munkanap   |
| Feldolgozás napja és használt árfolyam | a tranzakció rögzítését követő nap   | a tranzakció rögzítését követő nap   |

|   |  |
|---|--|
| A díj lehívásának időpontja a folyószámláról: | <p>A folyószámla terhelésének lehetséges kezdődátumai a biztosító által bankoknak átadott állomány alapján a következők:</p> <p>2014.10.13.<br/>2014.11.13.<br/>2014.12.11.<br/>2015.01.13.<br/>2015.02.11.<br/>2015.03.12.<br/>2015.04.10.<br/>2015.05.13.</p> <p>A biztosító kizárja a felelősséget a saját tevékenységi körén kívül bekövetkező esetleges eltérésekért.</p> |
|---|--|

Jelen mellékletben meghatározott költségek és díjak – szerződési feltételek szerinti – változtatását a biztosító hirdetményben teszi közzé.

## Kiegészítés a MetLife Biztosító Zrt. Presztízs Plusz (MET-666, MET-767) befektetési egységekhez kötött életbiztosítási feltételeihez



A 2013. évi V. törvény (Polgári törvénykönyv) 2014. március 15-i hatályba lépésével egyidejűleg a termékfeltételek rendelkezései a jelen kiegészítésben meghatározott rendelkezésekkel módosulnak. A változások a 2014. március 15. napjától aláírt ajánlatok alapján létrejött biztosítási szerződésekre vonatkoznak.

### A termékfeltételek 1. § (1) bekezdés helyébe a következő lép:

(1) Szerződő: az a **természetes vagy jogi** személy, aki a szerződés megkötésére ajánlatot tesz, annak elfogadása esetén a biztosítási szerződést megkötö, és a biztosítási díjak fizetésére kötelezettséget vállal.

### Az 1. § (2) bekezdés helyébe a következő lép:

(2) Biztosított: az a **természetes** személy, akinek az életére, vagy az életével kapcsolatos biztosítási eseményre a biztosítási szerződés létrejön.

### Az 1. § (7) bekezdés helyébe a következő lép:

(7) Kedvezményezett: az a **természetes vagy jogi** személy, aki a biztosító szolgáltatására jogosultságot nyer. Haláleseti kedvezményezett lehet a szerződésben megnevezett személy, vagy a biztosított örököse akkor, ha a szerződő által írásban tett, a biztosítóhoz eljuttatott nyilatkozaton más kedvezményezettet a **biztosítási esemény bekövetkezéséig** nem nevezett meg. A biztosított életben léte esetén járó biztosítási szolgáltatások kedvezményezettje maga a biztosított, kivéve, ha a szerződésben a biztosítási szolgáltatásra más név szerinti kedvezményezett került megjelölésre.

### A 7. § (4) bekezdés helyébe a következő lép:

(4) Az első rendszeres díj **az ajánlat megtételekor**, minden későbbi rendszeres díj pedig annak az időszaknak az első napján esedékes, amelyre vonatkozik.

### A 8. § helyébe a következő lép:

#### Késedelmes díjfizetés

(1) A biztosító a díjmaradás tartama alatt a 2. § (21) bekezdésében meghatározott szabályok szerint a szerződő számláját terhelő költségeket változatlanul érvényesíti.

(2) A biztosító 60 nap díjjal nem fedezett tartam elteltével a szerződő felet – a következményekre történő figyelmeztetés mellett – 30 napos póthatáridő tűzésével a teljesítésre írásban felszólítja.

(3) A póthatáridő elteltével (azaz 90 nap díjjal nem fedezett időszak elteltével) a biztosító a biztosítást a 20. § szerint díjmentesíti, illetőleg, ha a biztosítás nem felel meg a díjmentesítés feltételeinek, akkor a biztosító a további díj nemfizetést

a szerződő 23. § szerinti visszavásárlási szándékának vélelmezi.

(4) Amennyiben a biztosító nem tud eljárni az (1) bekezdésben foglaltaknak megfelelően, a szerződés kifizetés nélkül a biztosítási hónapforduló napjával megszűnik.

### A 9. § (1) bekezdés helyébe a következő lép:

(1) A biztosítási esemény nélkül, a 8. § (4) bekezdésben meghatározott módon megszűnt biztosítás az eredeti feltételekkel újra hatályba lép, ha a szerződő a **megszűnés napjától számított** 180 napon belül az összes elmaradt díjat befizeti.

### A 9. § (3) bekezdés helyébe a következő lép:

(3) Ha a szerződő a **megszűnés napjától számított** 180 napon túl kéri a biztosítási esemény nélkül megszűnt biztosítás ismételt hatályba léptetését, ezt a kérelmet a biztosító új biztosítás megkötésére tett ajánlatként kezeli.

### A 11. § (3) bekezdés helyébe a következő lép:

(3) A biztosítónak az ajánlat elbírálására az ajánlat beérkezésétől számított 15 nap – **ha az ajánlat elbírálásához egészségügyi vizsgálatra van szükség, 60 nap** – áll rendelkezésére.

### A 11. § (4) bekezdés helyébe a következő lép:

(4) A biztosító a szerződés elbírálására rendelkezésére álló 15 napos – **ha az ajánlat elbírálásához egészségügyi vizsgálatra van szükség, 60 napos** – határidőben nyilatkozik az ajánlat elfogadásáról vagy elutasításáról.

### A 11. § (6) bekezdés helyébe a következő lép:

(6) A biztosítási szerződés akkor is létrejön, ha a biztosító az ajánlatra 15 napon – **ha az ajánlat elbírálásához egészségügyi vizsgálatra van szükség, 60 napon** – belül nem nyilatkozik. Ilyen esetben a szerződés az ajánlatnak a biztosító vagy képviselője részére történt átadásának időpontjára visszamenő hatállyal jön létre.

### A 11. § (13) bekezdés helyébe a következő lép:

(13) A szerződő jogosult az eredetileg kijelölt kedvezményezett helyett a biztosítóhoz intézett írásbeli nyilatkozattal a **biztosítási esemény bekövetkezéséig** bármikor más kedvezményezettet jelölni. Ha nem a biztosított a szerződő fél, ehhez a biztosított írásbeli hozzájárulása is szükséges.



**A 13. § helyébe a következő lép:****13. § Várakozási idő**

(1) A biztosító a biztosítási eseményre vállalt biztosítási szolgáltatást a kockázatbírálás időigényessége okából csak a várakozási idő eltelte után nyújtja. A várakozási idő megegyezik az adott biztosítás kockázatbírálási időtartamával és legfeljebb az ajánlat beérkezésétől számított 15 napig – **ha az ajánlat elbírálásához egészségügyi vizsgálatra van szükség, 60 napos** –, vagy a kötvény korábbi kiállításáig tart.

(2) A várakozási idő nem vonatkozik az ezen időszak alatt bekövetkező baleseti eseményből eredő szolgáltatásokra való jogosultságokra.

**A 15. § helyébe a következő lép:****15. § Bejelentési kötelezettség**

**(1) A szerződő fél köteles a lényeges körülmények változását a biztosítónak írásban bejelenteni.**

(2) Üzleti kapcsolat fennállása alatt az ügyfél köteles a tudomásszerzéstől számított 5 munkanapon belül a biztosítót értesíteni az ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos (2007. évi CXXXVI. törvény a pénzmossás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról 3. § r) pont) személyét érintően bekövetkezett változásról.

(3) A szerződő köteles a biztosítónak 15 napon belül írásban bejelenteni, ha a biztosított foglalkozása, munkaköre vagy rendszeres szabadidős tevékenysége a szerződés tartama alatt az ajánlat adataihoz képest megváltozik.

(4) A (3) bekezdés szerint bejelentett változás esetén a biztosító jogosult a **jelentősen** megváltozott kockázat fennállásának időtartamára a kockázati díjnak a kockázat változásával arányos növelését, illetve csökkentését **kezdeményezni**. **Ha a szerződő fél a módosító javaslatot nem fogadja el, vagy arra annak kézhezvételétől számított tizenöt napon belül nem válaszol, a szerződés a módosító javaslat közlésétől számított harmincadik napon megszűnik, ha a biztosító erre a következményre a módosító javaslat megtetelekor a szerződő fél figyelmét felhívta.**

(5) Amennyiben a szerződő a bejelentési kötelezettségének nem tesz eleget, a biztosító a közlési kötelezettség megsértésére vonatkozó szabályokat alkalmazza.

**A 17. § helyébe a következő lép:****17. § A biztosító mentesülése**

**(1) A biztosító mentesül a biztosítási összeg kifizetése alól, ha a biztosítási esemény a biztosított halála esetén a kedvezményezett szándékos magatartásának következménye. Ebben az esetben az írásbeli haláleseti bejelentésnek a biztosítóhoz való beérkezése napját követő értékelési napon érvényes visszavásárlási összeg a biztosított örököseit illeti meg és a kedvezményezett abból nem részesülhet.**

**(2) Több haláleseti kedvezményezett esetén az (1) bekezdés rendelkezése nem vonatkozik azon**

kedvezményezettekre, akik nem hatottak közre a biztosított halálának előidézésében.

**(3) A biztosító mentesül a biztosítási összeg kifizetése alól és a főbiztosítás esetében 6. § (1) bekezdés b) pontjában meghatározott összeget fizeti ki, amennyiben bizonyítja, hogy a biztosítási esemény**

a) a biztosított jogellenes vagy szándékos következménye,

b) a biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye folytán, azzal összefüggésben következett be,

c) a szerződéskötéstől számított két éven belül elkövetett öngyilkosság következménye, tekintet nélkül a biztosított tudatállapotára.

**(4) Amennyiben a biztosított a szerződéskötéstől számított két éven túl elkövetett öngyilkosság következtében hal meg, a biztosító a főbiztosítás esetében a 6. § (1) bekezdésében meghatározott haláleseti szolgáltatást fizeti ki, a halálesetre szóló kiegészítő biztosítás esetében pedig az aktuális haláleseti biztosítási összeget, kivéve, ha az öngyilkosságot megelőző két éven belül a halálesetre szóló kiegészítő biztosítás biztosítási összegének egyedi emelésére került sor. Ebben az esetben a biztosító az emelés előtti haláleseti biztosítási összeg figyelembevételével számított haláleseti szolgáltatást fizeti ki.**

**(5) A biztosító mentesül a szolgáltatás teljesítésétől, és a kiegészítő biztosítások minden további feltétel nélkül megszűnnek, ha a biztosítási eseményt olyan esemény idézte elő, amelyek következtében a biztosító a főbiztosítás biztosítási összegének kifizetése alól mentesül az (1), (2) és (3) bekezdések alapján.**

**A 18. § helyébe a következő lép:****18. § Kizárt kockázatok**

**(1) A biztosító kizárja a kockázatviselés köréből és nem tekinti biztosítási eseménynek az alábbi eseteket:**

**Az esemény**

a) a biztosított elme- vagy tudatzavarával okozati összefüggésben következett be,

b) a biztosított motoros eszközökkel folytatott sporttevékenységének következménye,

c) a biztosított versenyszerű sportolása közben következett be,

d) bármely, olimpiai sportágként nem bejegyzett, különlegesen veszélyes sportcselekménnyel, így a küzdősportok köréből a pankrációval, utcai küzdelmekkel; az egyéb sportok és hobbijellegű tevékenységek köréből a szikla- vagy gleccsermászással, illetőleg a kötelező egészségbiztosítás ellátásairól szóló 1997. évi LXXXIII. törvény 18. §-a (6) bekezdésének e) pontjában felsorolt extrém sportokkal összefüggésben következett be,

e) bármiféle légi jármű, repülő szerkezet használata során következett be, kivéve a légitársaságok menetrendszerű vagy charter járatainak utasait,

f) föld alatti vagy víz alatti munkavégzés vagy ilyen területen folytatott sporttevékenység következménye,  
 g) robbanószerekkel, robbanó szerkezetekkel való foglalkozás következménye,  
 h) a biztosított fegyverviselésével okozati összefüggésben következett be,  
 i) az atommag szerkezetének módosulása, radioaktív sugárzás, vagy egyéb ionizáló sugárforrás miatt következett be,  
 j) közvetve vagy közvetlenül összefüggésben áll harci eseményekkel vagy más háborús cselekményekkel, lázadással, zavargással vagy terrorcselekménnyel, hadüzenettel vagy anélkül vívott harccal, határvillongással, felkeléssel, forradalommal, zendüléssel, a törvényes kormány elleni puccsal vagy puccskísérlettel, népi megmozdulással, nem engedélyezett tüntetéssel vagy be nem jelentett sztrájjal, idegen ország korlátozott célú hadcselekményeivel, kommandó támadással,  
 k) a biztosított súlyosan ittas állapotával okozati összefüggésben következett be,  
 l) bekövetkeztek a biztosított vezetői engedély vagy érvényes forgalmi engedély nélkül vezetett gépjárművet és egyúttal egyéb közlekedésrendszeti szabályt is megszegett és a biztosítási esemény ezzel okozati összefüggésben következett be,  
 m) bekövetkeztek a biztosított ittas állapotban (legalább 0,8‰ véralkoholszint) vezetett gépjárművet és egyúttal egyéb közlekedésrendszeti szabályt is megszegett és a biztosítási esemény ezzel okozati összefüggésben következett be,  
 n) bekövetkeztek a biztosított kábító, bódító szerek hatása alatt állott, vagy egyéb vegyi anyagot bódító szerként alkalmazott, és a káresemény ezzel okozati összefüggésben következett be, kivéve, ha a fenti állapot orvosi utasítás alapján, annak pontos betartása mellett alakult ki,  
 o) a biztosított munkavégzése során, a munkavédelmi szabályoknak a biztosított általi súlyosan gondatlan vagy szándékos megsértése miatt következett be, továbbá  
 p) ha a baleset bekövetkezését követően a biztosított nem vett igénybe haladéktalanul orvosi segítséget vagy az orvosi kezelést a gyógyító eljárás befejezéséig nem folytatta és az elhalálozás vagy a maradandó egészségkárosodás ezzel okozati összefüggésben következett be.

(2) Az (1) bekezdésben meghatározott esetek miatt bekövetkező halál esetén a főbiztosítás esetén a biztosító az írásbeli haláleseti bejelentésnek a biztosítóhoz való beérkezése napját követő értékelési napon érvényes visszavásárlási összeget fizeti ki.

(3) Az (1) bekezdésben meghatározott esetek miatt bekövetkező halál esetén a kiegészítő biztosítások kifizetés nélkül megszűnnek.

(4) Az (1) bekezdésben meghatározott esetek miatti biztosítási eseményeket a biztosító a kiegészítő biztosítások tekintetében is kizárja.

**A 27. § (1) f) pont helyébe a következő lép:**

f) a késedelmes díjfizetéssel összefüggésben a 8. § (3) és (4) bekezdésében meghatározott esetekben,

**A 30. § (5) bekezdése helyébe a következő lép:**

(5) A biztosító, a biztosításközvetítő és a biztosítási szaktanácsadó a nyomozó hatóság, a nemzetbiztonsági szolgálat részére és az ügyészség írásbeli megkeresésére akkor is köteles haladéktalanul tájékoztatást adni, ha adat merül fel arra, hogy a biztosítási ügylet **a 2013. június 30-ig hatályban volt** 1978. évi IV., illetve a **2012. évi C. törvényben** foglaltak szerint

- a) kábítószerral visszaéléssel,
- b) pszichoaktív anyaggal visszaéléssel,
- c) terrorcselekménnyel,
- d) robbanóanyaggal vagy robbantószerrel visszaéléssel,
- e) lőfegyverrel vagy lőszerrel visszaéléssel,
- f) pénzmosással,
- g) bünszövetségben vagy bünszervezetben elkövetett bűncselekménnyel van összefüggésben.

**A 34. § (2) bekezdés helyébe a következő lép:**

(2) A biztosítási szerződésből eredő igények érvényesítésére indított valamennyi perre kizárólagosan a Budapesti II. és III. Kerületi Bíróság illetékes. Az illetékes felügyeleti szerv a **Magyar Nemzeti Bank** (1013 Budapest, Krisztina krt. 39.).

**A 34. § (9) bekezdés helyébe a következő lép:**

(9) Amennyiben a biztosító a panaszkérelmet elutasítja, a panaszos jogosult hivatalos panaszt tenni a **Magyar Nemzeti Banknál**, vagy a Pénzügyi Békéltető Testületnél, amelynek levelezési címe: H-1525 Budapest, BKKP Postafiók:172., illetve keresetet indítani az illetékes bíróságon.