

„C” jelű Eszközalap-tájékoztató

Hatályos: 2018.04.16-tól

Eszközalap-tájékoztató

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

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

Érintett életbiztosítások:

- 007 jelű rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
- 008 jelű rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
- 009 jelű rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
- 707 jelű egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás
- 717 jelű egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás

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

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

Általános jellemzők

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

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

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

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

A mögöttes alapok befektetési politikáját a mögöttes alapok alapkezelője valósítja meg (a továbbiakban: Alapkezelő). **Amennyiben a vagyonkezelő a befektetéseit mögöttes NN luxemburgi befektetési alapokon keresztül valósítja meg** azok részletes befektetési politikáját, kockázati jellemzőit és a kockázatok részletes bemutatását az NN (L) SICAV, az NN (L) International SICAV és az NN (L) Patrimonial SICAV (átruházható értékpapírokba kollektív alapon befektető) társaságok tájékoztatói tartalmazzák.

Amennyiben az egyedi Eszközalap tájékoztató rész másként nem rendelkezik, az eszközalapok nyíltvégűek és határozatlan időre kerülnek bevezetésre.

Kockázatokkal kapcsolatos általános információk

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

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

Minden eszközalap esetén kockázatot jelent az a tény, hogy az abban elhelyezett értékpapírokat külföldi partner, illetve egyéb harmadik fél bocsátja ki, illetve külföldi partner vagy egyéb harmadik fél forgalmazza, illetve kezeli. Ezek a kockázatok különösen, de nem kizárólagosan: partnerkockázat, likviditási kockázat, visszafizetési kockázat.

Mindezen túlmenően az egyes eszközalapok egyedi kockázati profillal rendelkeznek, melyről az egyedi alapok tájékoztatói nyújtanak információt. A jellemző kockázatok magyarázata az Eszközalap-tájékoztató végén található. A kockázatok összehasonlítása érdekében a Biztosító az aggregált kockázati szintet egyetlen mutatóba összesíti. A Biztosító 7 fokú skálát alkalmaz az egyes eszközalapok kockázati besorolásához, ahol a magasabb érték magasabb kockázatot jelöl.

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

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

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

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

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

Költségekkel kapcsolatos általános információk

Felhívjuk figyelmét, hogy a befektetési egységekhez kötött biztosítás a befektetési jellegű költségeken kívül egyéb költségeket is tartalmaz. Ezen költségekről a szerződés különös feltételeiben tájékozódhat.

A mögöttes alapok költségeinek megváltoztatására kizárólag a mögöttes alapok kezelői jogosultak, annak mértékét a Biztosító nem garantálja, arra nincs ráhatása. A költségek változásából eredő kockázatot a Szerződő viseli.

Eszközalapokkal kapcsolatos eljárások

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

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

A fenti eljárások tartalma és eljárási szabályai

1. Eszközalap létrehozása

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

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

Eszközalap létrehozása esetén a Biztosító értesíti a Szerződőket az új lehetőségről, az eszközalap indulási dátumáról, az érintett termékek köréről, amelyeken keresztül az induló alap elérhető. Az értesítést a Biztosító a honlapján (www.nn.hu) teszi közzé. A változásokról a Szerződők az NN TeleCenteren (06-40/464-464) keresztül is tájékozódhatnak.

2. Eszközalap megszüntetése

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

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

Ebben az esetben a Biztosító értesíti a megszűnő eszközalap által érintett Szerződőket a megszüntetésről. Az értesítés többek között tartalmazza, hogy mely szerződések esetén milyen határidőig van lehetőség az érintett befektetési egységek vonatkozásában a rendelkezések megtételére (pl. egységek kivonása), valamint arról, hogy a Szerződő rendelkezésének hiányában a Biztosító milyen eljárást alkalmaz. Az értesítés a Biztosító honlapján (www.nn.hu) történik. A változásokról a Szerződő az NN TeleCenteren (06-40/464-464) keresztül is tájékozódhat. Azon Szerződők részére, akik a megszüntetett eszközalapban befektetési egységgel rendelkeznek, a Biztosító az értesítést a vonatkozó szerződési feltételekben meghatározott határidővel írásban is megküldi.

3. Eszközalap felfüggesztése, szétválasztása, tájékoztatás

A. Eszközalap felfüggesztése

- (1) A Biztosító a Szerződők érdekében a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződéshez kapcsolódó eszközalap befektetési egységeinek eladását és vételét felfüggeszti (a továbbiakban: eszközalap-felfüggesztés), amennyiben az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama azért nem állapítható meg, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközzé váltak. Az eszközalap felfüggesztését a Biztosító az annak okául szolgáló körülményről való tudomásszerzését követően haladéktalanul végrehajtja arra az értékelési napra (a továbbiakban: az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontja) visszamenő hatállyal, amely értékelési napot megelőzően az utolsó alkalommal megállapítható volt az eszközalap nettó eszközértéke. Ezen kívül az eszközalapok felfüggesztése a Biztosító rendelkezésére álló lehetőség, melyre különösen, de nem kizárólagosan akkor kerül sor, ha egy adott időszakban az eszközalap működtetése akadályokba ütközik: például az eszközalap mögött álló mögöttes alap(ok) forgalmazását és értékelését időlegesen felfüggesztik, ezáltal nem állapítható meg napi árfolyam az eszközalap befektetési egységeire sem.
- (2) **Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt – a biztosítási díj felfüggesztett eszközalapból való átirányítása kivételével – a felfüggesztett eszközalapot érintő rendelkezések (így különösen átváltás, rendszeres pénzkivonás, részleges visszavásárlás) nem teljesíthetők.**
Amennyiben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig a Biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld a felfüggesztett eszközalap vonatkozásában érintett valamennyi Szerződő (azaz a felfüggesztett eszközalapban befektetési egységgel rendelkező Szerződő) részére arról, hogy az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követően a Biztosító akkor teljesíti ezeket a rendelkezéseket, ha azok teljesítésére vonatkozóan a Szerződő az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követően ismételten rendelkezést ad. A felfüggesztés tartama alatt felfüggesztett eszközalapra vonatkozóan rendelkezést adó Szerződők számára a Biztosító haladéktalanul tájékoztatást ad a rendelkezéssel kapcsolatban.
- (3) Amennyiben a befizetett díjat a szerződés, illetve a Szerződő rendelkezése alapján a Biztosítónak a felfüggesztett eszközalapba kellene befektetnie, a Biztosító – a Szerződő ettől eltérő átirányítási rendelkezése hiányában – köteles a díjat elkülönítetten nyilvántartani. Ha a fenti esetben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig a Biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld az elkülönítetten nyilvántartott díjjal rendelkező Szerződők részére arról, hogy az elkülönítetten nyilvántartott és az eszközalap-felfüggesztés időtartama alatt beérkező díjat mely másik, fel nem függesztett eszközalapba irányítja át – a Szerződő azzal ellentétes rendelkezése (átirányítási rendelkezés) hiányában – az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 45. naptól.
- (4) **Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt a szerződésben meghatározott időpont elérése (lejárat) mint biztosítási esemény bekövetkezése vagy a szerződés teljes visszavásárlása esetében a Biztosító a Szerződő számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek figyelmen kívül hagyásával állapítja meg.** A Biztosító a fenti esetekben az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül – amennyiben a (7) bekezdésben írt feltétel nem áll fenn – köteles a Szerződés számláján a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből nyilvántartott befektetési egységeknek az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamán számított aktuális értékét vagy ugyanezen az árfolyamon a visszavásárlásra vonatkozó szerződéses rendelkezések szerinti összeget kifizetni.
- (5) A Biztosító haláleseti (kockázati) szolgáltatása teljesítését az eszközalap felfüggesztése annyiban érinti, hogy a Biztosító a Szerződő számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek vonatkozásában az eszközalap-felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, és a biztosítási szerződés szerinti kifizetési kötelezettségét a Biztosító az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt is a fentiek alapján meghatározott értékben teljesíti, a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő szolgáltatásrész vonatkozásában azonban Biztosítottanként legfeljebb 30 millió forint összeghatárig. Az eszköz-

alap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamon a Biztosító a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő haláleseti (kockázati) szolgáltatásrészt újra megállapítja, és amennyiben ez meghaladja a korábban erre kifizetett összeget, akkor a különbözetet utólag kifizeti. Amennyiben a (7) bekezdésben írt feltétel fennáll, akkor a Biztosító a fenti újbóli megállapítást és a különbözet kifizetését a (7) bekezdésben írt elszámolás keretében teljesíti.

- (6) Az eszközalap-felfüggesztés időtartama legfeljebb 1 év, amelyet a Biztosító indokolt esetben összesen további 1 évvel meghosszabbíthat. A Biztosító a meghosszabbításról szóló döntését az eszközalap-felfüggesztés időtartamának lejártát legalább 15 nappal megelőzően, figyelemfelhívásra alkalmas módon közzéteszi a honlapján, valamint kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, továbbá egyidejűleg megküldi a Felügyelet részére.

A Biztosító az eszközalap-felfüggesztést haladéktalanul megszünteti:

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

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

B. Eszközalap-szétválasztás

- (1) Az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 30 napon belül a Biztosító – a Szerződések közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a Biztosító eszközalappal kapcsolatos szolgáltatásainak folyamatos fenntartása érdekében – az illikviddé vált eszközöket és az eszközalap egyéb, nem illikvid eszközeit szétválasztja (az eszközalapot illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalapokra bontja, a továbbiakban: szétválasztás) akkor, ha az eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékének legfeljebb 75%-át képviselő eszközök váltak illikviddé. A szétválasztás végrehajtásával egyidejűleg a nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalap vonatkozásában az eszközalap-felfüggesztés megszűnik, és az önálló eszközalapként működik tovább. Garantált eszközalap esetén – függetlenül az illikvid eszközök hányadától – a teljes eszközalap felfüggesztésre kerül. Ebben az esetben a garancia lejáratakor a Biztosító az eredeti szerződéses feltételek szerint köteles elszámolni a Szerződéssel.
- (2) A szétválasztás esetében az illikviddé vált eszközöket elkülönítetten, ugyancsak önálló eszközalapként kell nyilvántartani, amelyre vonatkozóan az eszközalap-felfüggesztés az e fejezet korábbi bekezdéseiben írottak szerint marad érvényben azzal, hogy az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontjának az eredeti eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját kell tekinteni. A szétválasztás következtében az eredeti eszközalap megszűnik, amelynek során az eredeti eszközalap befektetési egységeit egyfelenként olyan arányban kell az illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalapokhoz rendelni, amilyen arányt az illikvid és nem illikvid eszközök az eredeti eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékén belül képviseltek. Szétválasztás esetén az A. pont (2) és (3) bekezdéseiben szereplő tájékoztatói kötelezettség kiegészül a szétválasztásról szóló értesítéssel.

C. Általános tájékoztatás tartalma és módja

- (1) A Biztosító a fentiekben meghatározottakon kívül tájékoztatja a Szerződőt:
- a) az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás törvényi megalapozottságáról, végrehajtásáról, annak indokáról, a felfüggesztés kezdő időpontjáról, a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről, ideértve különösen a Szerződőket érintő befektetési kockázatok változását, valamint a költségek és díjak érvényesítésének szabályait; és
 - b) az eszközalap-felfüggesztés megszüntetéséről, annak indokáról, valamint a megszüntetésnek a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről.
- (2) A Biztosító a jelen pont szerinti tájékoztatást az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás végrehajtásával, valamint az eszközalap-felfüggesztés megszüntetésével egyidejűleg, figyelemfelhívásra alkalmas módon közzéteszi a hon-

lapján (www.nn.hu) és kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, valamint a tájékoztatást folyamatosan naprakészen tartja. A Szerződő az NN TeleCenteren (06-40/464-464) keresztül is tájékozódhat. A Biztosító a tájékoztatást egyidejűleg megküldi a Felügyelet részére.

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

D. Díjfizetés

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

A felfüggesztésből és szétválasztásból eredő kockázatot – mint befektetési, likviditási kockázatot – a Szerződő viseli, a Bit. 127. §-ában meghatározottak valamint a vonatkozó szerződési feltételek és a jelen Eszközalap-tájékoztató rendelkezései figyelembe vételével.

4. Az eszközalap befektetési politikájának megváltoztatása

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

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

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

007 jelű rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás eszközalapjai

707 jelű egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás eszközalapjai

717 jelű egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás eszközalapjai

Dinamikus vegyes alapok eszközalapja

Európai ingatlan cégek részvény eszközalap

Európai részvény eszközalap

Európai vállalati kötvény eszközalap

Fejlődő ázsiai részvény eszközalap

Harmonikus vegyes alapok eszközalapja

Információtechnológia részvény eszközalap

Konzervatív vegyes alapok eszközalapja

Kötvény eszközalap

Nemzetközi részvénytőzsi eszközalap

Pénztőzsi eszközalap

Részvény eszközalap

Telekommunikáció részvény eszközalap

008 jelű rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás eszközalapjai

009 jelű rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás eszközalapjai

Dinamikus vegyes alapok eszközalapja

Európai ingatlan cégek részvény eszközalapja

Európai részvény eszközalap

Európai vállalati kötvény eszközalap

Fejlődő ázsiai részvény eszközalap

Harmonikus vegyes alapok eszközalapja

Hazai pénztőzsi eszközalap

Információtechnológia részvény eszközalap

Konzervatív vegyes alapok eszközalapja

Magyar kötvénytőzsi eszközalap

Magyar részvénytőzsi eszközalap

Nemzetközi részvénytőzsi eszközalap

Telekommunikáció részvény eszközalap

Alacsony kockázatú eszközalapok

Hazai pénzügyi eszközalap

(a 008, 009 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. április 5.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 1 év, vagy ha Ön konzervatív befektetőnek tartja magát.

Az eszközalap bemutatása

Az eszközalap célja, hogy folyamatosan versenyképes pénzügyi megtérülést biztosítson magas likviditású, forintalapú, rövid lejáratú értékpapírokba fektető alap befektetési jegyein keresztül. A rövid lejáratú értékpapírok kamatláb-érzékenysége alacsony, azaz a piaci kamatláb ingadozása kevésbé befolyásolja árfolyamuk alakulását. A pénzügyi eszközök stabil piaci hozamot tudnak nyújtani a befektetőknek, mivel ingadozásuk mind pozitív, mind pedig negatív irányba alacsony. A hitelkockázat csökkentése érdekében az eszközalap olyan befektetési alapok közül választ, amelyek elsősorban állampapírokat és diszkontkincstárjegyeket tartalmaznak, de kismértékben egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, valamint rövid távra lekötött, illetve nem lekötött banki betéteket is tartalmazhatnak, figyelembe véve a jogszabályi előírásokat és a befektetési korlátokat. A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje a referenciaindexet, de lehetősége van az eszközosztályon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexé eltér a jelzettől. Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzügyi mozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

Az eszközalap devizaneme forint, azonban a végső befektetések kisebb mértékben eltérő devizanemben is megvalósulnak, ezért a forint árfolyamának alakulása kis mértékben befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

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

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alap bemutatása

Jelenlegi mögöttes alap(ok): NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond luxemburgi alap forintban jegyzett befektetési jegy osztálya. ISIN: LU1011268031

Az alap célja, hogy hozamot érjen el elsősorban magyar forintban denominált, rövid futamidejű fix kamatozású eszközökbe (vagyis államkötvényekbe, állam által garantált kötvényekbe, kereskedelmi papírokba, változó kamatozású kötvényekbe, letétekbe stb.) történő befektetés révén. Elsősorban rövid futamidejű állampapírokba fektet. Értéknövelésre törekszik azáltal, hogy megvizsgálja a kibocsátók és szektorok minőségét és sokszínűségét, valamint a lejáratig hátralevő futamidőt. Az alap a hatékony portfóliókezelés érdekében és/vagy a befektetési stratégia részeként egyéb pénzügyi eszközökbe is fektethet. Az alap a rövid futamidejű pénzpiaci alapok és fix kamatozású alapok alternatív befektetési formáját kínálja, mivel befektetéseinek várható súlyozott átlagos futamideje (duráció) legfeljebb 2 év. A nagyobb duráció nagyobb kamatláb-érzékenységet jelent. Többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a RMAX referenciaindex teljesítményét. A befektetési alaphoz tartozó részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. Az alap célja, hogy tőkenövekedést érjen el. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap

Hazai pénzügyi eszközalap

Alapkezelési díj: 0,95%

Mögöttes alap*

NN (L) International
Hungarian Short Term Government Bond

Folyó költségek: 0,41%

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

Kötvény eszközalap

(a 007, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 1997. március 25.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy közép-, illetve hosszú távon versenyképes kötvénypiaci megtérülést biztosítson, elsősorban forintban kifejezett közép- és hosszú lejáratú kötvénybefektetéseken keresztül. Ennek érdekében az eszközalap tőkéjének túlnyomó részét közepes, illetve magas kamatkockázatú, forintban kifejezett államkötvényekbe fekteti. Ezen túl a vagyonkezelő az eszközalap eszközeit forintban és kisebb mértékben forinttól eltérő devizanemekben (euróban, dollárban, angol fontban, cseh koronában, lengyel zlotyiban és román lejben) kifejezett fix és változó kamatozású kötvényekbe és egyéb kötvényszerű tőkepiaci eszközökbe, illetve pénzpiaci eszközökbe fektetheti, figyelembe véve a jogszabályi előírásokat és a befektetési korlátokat.

A vagyonkezelő elsődleges célja a hozam közép-, illetve hosszú távú maximalizálása, ezért az eszközalap rövid távú árfolyam-ingadozása magas lehet. Az eszközalap túlnyomórészt forintoskövet tartalmazhat, tehát a különböző devizaárfolyamokból származó árfolyamkockázat csak korlátozott mértékben terheli. A vagyonkezelő rendkívüli figyelmet fordít arra, hogy csak a legbiztonságosabb eszközökbe fektesse az eszközalap pénzeszközeit, és ezzel minimális szintre csökkentse a visszafizetési kockázatot.

Az eszközalap devizaneme forint, azonban a végső befektetések kisebb mértékben eltérő devizanemben is megvalósulnak, ezért a forint árfolyamának alakulása kis mértékben befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Kötvények	MAX Index	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési politikában meghatározott kötvények és pénzpiaci eszközök vételére és eladására, illetve a befektetési korlátok figyelembe vétele mellett betétlekötésre.

Lehetősége van továbbá a portfólió értékének maximum 10%-ig az értékpapírok kölcsönzésére és ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötésére.

Származtatott pénzügyi eszközökbe történő befektetéseket csak annyiban lehet alkalmazni, amennyiben hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, vagy elősegítik az eszközök hatékony kezelését.

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap
Kötvény eszközalap		Az eszközalap befektetési módja közvetlen.
Alapkezelési díj:	1,55%	–

Magyar kötvénypiaci eszközalap

(a 008, 009 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. április 5.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy közép-, illetve hosszú távon versenyképes kötvénypiaci megtérülést biztosítson olyan alap(ok)ba történő befektetés által mely(ek) elsősorban magas kamatkockázatú, forintban kifejezett államkötvényekbe fektet(nek). Ezen eszközök elsősorban forintban kifejezett közép- és hosszú lejáratú kötvénybefektetéseket tartalmaznak, rövid távú árfolyam-ingadozásuk magas lehet.

Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzmozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

Az eszközalap devizaneme forint, azonban a végső befektetések kisebb mértékben eltérő devizanemben is megvalósulnak, ezért a forint árfolyamának alakulása kis mértékben befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

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

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

Kamatkockázat	Közepes	Likviditási piaci kockázat	Magas
Részesítéskockázat	Nem érinti	Ország- és politikai kockázat	Közepes
Devizakockázat	Alacsony	Hitel- és partnerkockázat	Magas
Ingatlanok kockázata	Nem érinti	Koncentrációs kockázat	Közepes
Árukockázat	Nem érinti		

A mögöttes alap bemutatása

Jelenlegi mögöttes alap(ok): NN (L) International Hungarian Bond luxemburgi alap **forintban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU1011268114

Az alap célja hosszú távú tőkenövekedés elérése elsősorban magyar államkötvények diverzifikált portfóliójába történő befektetés révén. E befektetési cél elérése érdekében az alap elsősorban magyar forintban denominált, különböző típusú fix kamatozású és pénzügyi eszközökbe (vagyis államkötvényekbe (állam által garantált kötvényekbe), vállalati kötvényekbe, kereskedelmi papírokba, változó kamatozású kötvényekbe, letétekbe stb.) fektet. Az alapkezelő értéknövelésre törekszik azért, hogy megvizsgálja a kibocsátók és szektorok minőségét és sokszínűségét, valamint a lejáratig hátralevő futamidőt. Az alap a hatékony portfóliókezelés érdekében és/vagy a befektetési stratégia részeként egyéb pénzügyi eszközökbe is fektethet. Többéves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni a MAX referenciaindex teljesítményét. A befektetési alaphoz tartozó részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. Az alap célja, hogy tőkenövekedést érjen el. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Magyar kötvénypiaci eszközalap		NN (L) International Hungarian Bond	
Alapkezelési díj:	0,95%	Folyó költségek:	0,56%

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

Pénzpiaci eszközalap

(a 007, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 1999. április 29.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 1 év, vagy ha Ön konzervatív befektetőnek tartja magát.

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy rövid és középtávon, alacsony kockázat mellett versenyképes hozamot biztosítson, rövid lejáratú, biztonságos forintbefektetések alkalmazásával. Ennek érdekében az eszközalap tőkéjének túlnyomó részét alacsony kamat- és hitelkockázatú, két évnél rövidebb lejáratú fix vagy lejáratú korlátozás nélkül változó kamatozású magyar államkötvényekbe fekteti. Ezen túl a vagyonkezelő az eszközalap eszközeit forintban kifejezett, fix és változó kamatozású kötvényekbe és egyéb kötvényszerű tőkepiaci eszközökbe, illetve pénzpiaci eszközökbe fektetheti, figyelembe véve a jogszabályi előírásokat és a befektetési korlátokat.

Ezen eszközök kamatláb-érzékenysége alacsony, azaz a piaci kamatláb ingadozása kevésbé befolyásolja árfolyamuk alakulását. A vagyonkezelő pénzpiaci eszközök választásával stabil piaci hozamot kíván nyújtani a befektetőknek, aminek ingadozása mind pozitív, mind pedig negatív irányba alacsony. Az eszközalap kizárólag forintoszközöket tartalmazhat, tehát a különböző devizaárfolyamokból származó árfolyamkockázat nem terheli. A vagyonkezelő rendkívüli figyelmet fordít arra, hogy csak a legbiztonságosabb eszközökbe fektesse az eszközalap pénzeszközeit, és ezzel minimális szintre csökkentse a visszanyerési kockázatot.

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Fix és változó kamatozású kötvények	RMAX Index	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési politikában meghatározott kötvények és pénzpiaci eszközök vételére és eladására, valamint betétlekötésre.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap
Pénzpiaci eszközalap		Az eszközalap befektetési módja közvetlen.
Alapkezelési díj:	1,49%	–

Kockázatos, mérsékelt ügyfélaktivitást igénylő eszközalapok

Dinamikus vegyes alapok eszközalapja

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. január 29.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiemelkedő hozamot érjen el, megfelelő kockázatvállalás mellett megfelelően diversifikált befektetési portfólió kialakítás révén, nagy körültekintéssel kiválasztott befektetési eszközök segítségével. Az eszközalap befektetéseit nagyrészt nemzetközi részvények és emellett külföldi kötvények alkotják. A részvénybefektetések rövid távon jelentős árfolyam-ingadozással járhatnak, azonban tapasztalatok szerint hosszú távon magasabb hozamot eredményezhetnek. A vagyonkezelő mind a kötvény-, mind a részvénybefektetéseket mögöttes alapokon keresztül valósítja meg. A kötvénybefektetések a fejlődő piacot célozzák meg, a részvénybefektetések mind a fejlődő, mind globális fejlett piaci részvényeket vásárolják.

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

Az eszközalap a következő befektetési eszközosztályokba fektet:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy		100%	-10%
Hazai kötvények	MAX Index	0%	+10%
Helyi devizás fejlődő piaci kötvények alapja	JPM GBI EM Global Diversified Index	25%	±10%
Globális fejlett piaci részvényalap	MSCI World NR Index	37,5%	±10%
Fejlődő piaci részvényalap	MSCI Emerging Markets NR Index	37,5%	±10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje az egyes – táblázatban jelzett – referenciaindexeket, de lehetősége van az egyes eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referenciaindexé eltér a táblázatban jelzettől. Ezek elsősorban földrajzi, szektorális kitétségekben térhetnek el a referenciaindextől. Az alkalmazott befektetési eszközosztályok és a likvid eszközök ésszerű és a vállalt kockázatokat tekintve optimális kombinálása révén a vagyonkezelő igyekszik kihasználni a piaci tendenciákból fakadó előnyöket és csökkenteni a kedvezőtlen piaci mozgások hatását.

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alapok bemutatása

Jelenlegi mögöttes alapok:

NN (L) Emerging Markets High Dividend luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0300634739

Az alap Latin-Amerika (beleértve a Karibi-térséget), Ázsia (kivéve Japánt), Kelet-Európa, a Közel-Kelet és Afrika olyan fel-törekvő vagy fejlődő országaiban alapított, illetve az ottani tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek vonzó osztalékhozamot (a részvényárfolyam százalékában meghatározott osztalék) kínálnak. A portfólió különböző országok és iparági szektorok között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI Emerging Markets NR referenciaindex teljesítményét. Az alap célja, hogy kihasználja a piacok által biztosított lehetőségeket. Az alapkezelő arra törekszik, hogy gondos elemzés alapján a legígéretesebb részvényeket válassza ki. Stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosít. Végso soron azokat a részvényeket választja ki, amelyek szilárd pénzügyi helyzetük és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. A befektetési alapan lévő részese-dését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befekte-tési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül. Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható értékpapírokra vagy pénzügyi eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvény-piaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

E pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénz-ügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Az alap likviditási kockázata magas. Likviditási kocká-zat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapan lévő befektetéseinek visszaváltása. Ezenfelül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az egyetlen (például az alap „Célkitűzések és befektetési politika” c. dokumentumában bemutatott) speciális területre irányuló befektetések koncentráltabbak, mint a több különböző területet érintő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

NN (L) Global High Dividend luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0191250504

Az alap az európai országok tőzsdéin jegyzett, vonzó osztalékhozamot (a részvényárfolyam százalékában meghatározott osztalék) kínáló vállalatokba fektet be. A portfólió különböző országok és iparágak között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI World NR referenciaindex teljesítményét. Az alapkezelő célja, hogy kihasználja a piacok által biztosított lehetőségeket. Arra törekszik, hogy gondos elemzés alapján a legígéretesebb részvényeket válassza ki. Stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosít. Végül soron azokat a részvényeket választja ki, amelyek szilárd pénzügyi helyzetük és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. A befektetési alapon lévő részesedését minden olyan (munka)napon visszaválthatja, amelyen a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem nyújt osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

A részvények és/vagy pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a részvények és/vagy pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Ezen felül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond) luxemburgi alap **amerikai dollárban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0555021707

Az alap Latin-Amerika, Ázsia, Közép-Európa, Kelet-Európa és Afrika fejlődő országainak („feltörekvő országok”) devizáiban kibocsátott és/vagy meghatározott, hitelviszonyt megtestesítő, hosszabb lejáratú eszközökbe (pl. kötelezvényekbe, kötvényekbe, bizonylatokba, stb.) fektet be. Az alap a feltörekvő piacokon határidős devizaügyleteket (olyan devizapiaci tranzakció, amelynél az eladó a vevővel abban állapodik meg, hogy egy jövőbeni időpontban a vevőnek meghatározott devizát szállít le) is köt. Az alapkezelő arra törekszik, hogy kamatláb- és devizapozicionálás révén érje el az alap értéknövekedését. Többéves időtávon mérve igyekszik túlszárnyalni a JP Morgan GBI-EM Global Diversified referenciaindex teljesítményét. A befektetési alapon lévő részesedését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

E pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. A várható hitelkockázat, a kibocsátó fizetéseképtelenség.

ségének kockázata, valamint a mögöttes befektetések kockázata magas. Az alap likviditási kockázata magas. Likviditási kockázat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alapban lévő befektetéseknek visszaváltása. Ezenfelül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az egyetlen (például az alap „Célkitűzések és befektetési politika” c. dokumentumában bemutatott) speciális területre irányuló befektetések koncentráltabbak, mint a több különböző területet érintő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alapok*	
Dinamikus vegyes alapok eszközalapja		(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)	
Alapkezelési díj:	1,30%	Folyó költségek:	0,85% (0,84% - 0,85%)

* A fentiekben megadott, mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek. Az eszközalap befektetési részarányainak változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek. A teljes éves díj az alapkezelési díj, a fix szolgáltatási díj és a jegyzési adó összege.

Harmonikus vegyes alapok eszközalapja

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. január 29.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetési időtávja legalább 8 év vagy ha Ön kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiemelkedő hozamot érjen el, megfelelő kockázatvállalás mellett megfelelően diversifikált befektetési portfólió kialakítás révén, a kiválasztott befektetési eszközök segítségével. Az eszközalap olyan mögöttes alapokat vásárol, melyek befektetéseit hazai kötvények és külföldi részvények alkotják.

A részvénybefektetések rövid távon jelentős árfolyam-ingadozással járhatnak, azonban tapasztalatok szerint hosszú távon magasabb hozamot eredményezhetnek. A kötvénybefektetések elsősorban a hazai piacot célozzák meg, a részvénybefektetések mind a fejlődő, mind globális fejlett piaci részvényeket vásárolják.

Az eszközalap a befektetési politikát befektetési alap(ok)on keresztül valósítja meg.

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

Az eszközalap a következő befektetési eszközosztályokba fektet:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési Jegy		100%	-10%
Hazai kötvények	MAX Index	50%	±10%
Helyi devizás fejlődő piaci kötvények alapja	JPM GBI EM Global Diversified Index	0%	+10%
Globális fejlett piaci részvényalap	MSCI World NR Index	25%	±10%
Fejlődő piaci részvényalap	MSCI Emerging Markets NR Index	25%	±10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alapok bemutatása

Jelenlegi mögöttes alapok:

NN (L) Emerging Markets High Dividend luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0300634739

Az alap Latin-Amerika (beleértve a Karibi-térséget), Ázsia (kivéve Japánt), Kelet-Európa, a Közel-Kelet és Afrika olyan fel-törekvő vagy fejlődő országaiban alapított, illetve az ottani tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek vonzó osztalékhozamot (a részvényárfolyam százalékában meghatározott osztalék) kínálnak. A portfólió különböző országok és iparági szektorok között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI Emerging Markets NR referenciaindex teljesítményét. Az alap célja, hogy kihasználja a piacok által biztosított lehetőségeket. Az alapkezelő arra törekszik, hogy gondos elemzés alapján a legígéretesebb részvényeket válassza ki. Stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosít. Végző soron azokat a részvényeket választja ki, amelyek szilárd pénzügyi helyzetük és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. A befektetési alaphoz tartozó részese-dését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befekte-tési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül. Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható érték-papírokra vagy pénzügyi eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvény-piaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

E pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénz-ügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Az alap likviditási kockázata magas. Likviditási kocká-zat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alaphoz tartozó befektetések visszaváltása. Ezenfelül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az egyetlen (például az alap „Célkitűzések és befektetési politika” c. dokumentumában bemutatott) speciális területre irányuló befektetések koncentráltabbak, mint a több különböző területet érintő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

NN (L) Global High Dividend luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0191250504

Az alap az európai országok tőzsdéin jegyzett, vonzó osztalékhozamot (a részvényárfolyam százalékában meghatározott osz-talék) kínáló vállalatokba fektet be. A portfólió különböző országok és iparágak között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI World NR referenciaindex teljesítményét. Az alapkezelő célja, hogy kihasználja a piacok által biztosított lehetőségeket. Arra törekszik, hogy gondos elemzés alapján a legígéretesebb részvényeket válassza ki. Stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosít. Végző soron azokat a részvényeket választja ki, amelyek szilárd pénzügyi helyzetük és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. A befektetési alaphoz

lévő részesedését minden olyan (munka)napon visszaválthatja, amelyen a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem nyújt osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

A részvények és/vagy pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a részvények és/vagy pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Ezen felül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

NN (L) International Hungarian Bond luxemburgi alap **forintban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU1011268114

Az alap célja hosszú távú tőkenövekedés elérése elsősorban magyar államkötvények diverzifikált portfóliójába történő befektetés révén. E befektetési cél elérése érdekében az alap elsősorban magyar forintban denominált, különböző típusú fix kamatozású és pénzügyi eszközökbe (vagyis államkötvényekbe (állam által garantált kötvényekbe), vállalati kötvényekbe, kereskedelmi papírokba, változó kamatozású kötvényekbe, letétekbe stb.) fektet. Az alapkezelő értéknövelésre törekszik azáltal, hogy megvizsgálja a kibocsátók és szektorok minőségét és sokszínűségét, valamint a lejáratig hátralevő futamidőt. Az alap a hatékony portfóliókezelés érdekében és/vagy a befektetési stratégia részeként egyéb pénzügyi eszközökbe is fektethet. Többéves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni a MAX referenciaindex teljesítményét. A befektetési alapon lévő részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. Az alap célja, hogy tőkenövekedést érjen el. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alapok*	
Harmonikus vegyes alapok eszközalapja		(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)	
Alapkezelési díj:	1,30%	Folyó költségek:	0,70% (0,67% - 0,73%)

* A mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek. Az eszközalap kötvény-részvény befektetési részarányának változása szerint – a zárójelben megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek. A teljes éves díj az alapkezelési díj, a fix szolgáltatási díj és a jegyzési adó összege.

Konzervatív vegyes alapok eszközalapja

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. január 29.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetési időtávja legalább 6 év vagy ha Ön legalább mérsékelt kockázatkedvelő befektetőnek tartja magát. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon kiegyensúlyozott hozamot érjen el a kiválasztott befektetési eszközök segítségével, mely elsődlegesen az alacsonyabb kockázatú értékpapírok nagyobb részaránya révén stabilizált. Az eszközalap olyan mögöttes alapokat vásárol, melyek befektetéseit nagyrészt magyar állampapírok valamint külföldi részvények alkotják. A biztonságos állampapírok teljesítményét hosszú távon már jelentősen javíthatják a részvények. A kötvénybefektetések elsősorban a hazai piacot célozzák meg, a részvénybefektetések mind a fejlődő, mind globális fejlett piaci részvényeket vásárolják. Az eszközalap a befektetési politikát befektetési alap(ok)on keresztül valósítja meg.

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

Az eszközalap a következő befektetési eszközosztályokba fektet:

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Befektetési jegy		100%	-10%
Hazai kötvények	MAX Index	75%	±10%
Helyi devizás fejlődő piaci kötvények	JPM GBI EM Global Diversified Index	0%	+10%
Globális fejlett piaci részvények	MSCI World NR Index	12,5%	±5%
Fejlődő piaci részvények	MSCI Emerging Markets NR Index	12,5%	±5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alapok bemutatása

Jelenlegi mögöttes alapok:

NN (L) Emerging Markets High Dividend luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0300634739

Az alap Latin-Amerika (beleértve a Karibi-térséget), Ázsia (kivéve Japánt), Kelet-Európa, a Közel-Kelet és Afrika olyan fel-törekvő vagy fejlődő országaiban alapított, illetve az ottani tőzsdéken jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek vonzó osztalékhozamot (a részvényárfolyam százalékában meghatározott osztalék) kínálnak. A portfólió különböző országok és iparági szektorok között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI Emerging Markets NR referenciaindex teljesítményét. Az alap célja, hogy kihasználja a piacok által biztosított lehetőségeket. Az alapkezelő arra törekszik, hogy gondos elemzés alapján a legígéretesebb részvényeket válassza ki. Stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosít. Végző soron azokat a részvényeket választja ki, amelyek szilárd pénzügyi helyzetük és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. A befektetési alaphoz tartozó részese-dését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befekte-tési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül. Az alap befektethet más átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, valamint értékpapírokra szóló warrantokba (opciós utalványokba) is. Az alap élhet a származtatott pénzügyi eszközök lehetőségével is, amennyiben azok elősegítik a befektetési célok megvalósítását. Ezen származtatott ügyleteket az alapkezelő kockázatcsökkentési céllal alkalmazza, az alap tőkeáttételt nem tartalmaz. Ezek a származtatott ügyletek a teljesség igénye nélkül az alábbiak lehetnek: átruházható érték-papírokra vagy pénzügyi eszközökre szóló opciós vagy határidős szerződések, tőzsdei határidős szerződések vagy részvény-piaci opciók, csereügyletek (performance swap), tőzsdei határidős devizaszerződések és devizaopciók, valamint kamatlábra vonatkozó tőzsdei határidős ügyletek, opciók, swapok. Az alap értékpapírokat kölcsönözhet és visszaváltási tranzakciókat bonyolíthat.

E pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, ezen pénz-ügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Az alap likviditási kockázata magas. Likviditási kocká-zat akkor merül fel, amikor az alap meghatározott mögöttes befektetésének értékesítése nehezzé válik, így előfordulhat, hogy nehézségbe ütközik az alaphoz tartozó befektetések visszaváltása. Ezenfelül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az egyetlen (például az alap „Célkitűzések és befektetési politika” c. dokumentumában bemutatott) speciális területre irányuló befektetések koncentráltabbak, mint a több különböző területet érintő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

NN (L) Global High Dividend luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0191250504

Az alap az európai országok tőzsdéin jegyzett, vonzó osztalékhozamot (a részvényárfolyam százalékában meghatározott osz-talék) kínáló vállalatokba fektet be. A portfólió különböző országok és iparágak között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI World NR referenciaindex teljesítményét. Az alapkezelő célja, hogy kihasználja a piacok által biztosított lehetőségeket. Arra törekszik, hogy gondos elemzés alapján a legígéretesebb részvényeket válassza ki. Stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosít. Végző soron azokat a részvényeket választja ki, amelyek szi-lárd pénzügyi helyzetük és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. A befektetési alaphoz

lévő részesedését minden olyan (munka)napon visszaválthatja, amelyen a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem nyújt osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

A részvények és/vagy pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a részvények és/vagy pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világ gazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Ezen felül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

NN (L) International Hungarian Bond luxemburgi alap **forintban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU1011268114

Az alap célja hosszú távú tőkenövekedés elérése elsősorban magyar államkötvények diverzifikált portfóliójába történő befektetés révén. E befektetési cél elérése érdekében az alap elsősorban magyar forintban denominált, különböző típusú fix kamatozású és pénzügyi eszközökbe (vagyis államkötvényekbe (állam által garantált kötvényekbe), vállalati kötvényekbe, kereskedelmi papírokba, változó kamatozású kötvényekbe, letétekbe stb.) fektet. Az alapkezelő értéknövelésre törekszik azért, hogy megvizsgálja a kibocsátók és szektorok minőségét és sokszínűségét, valamint a lejáratig hátralevő futamidőt. Az alap a hatékony portfóliókezelés érdekében és/vagy a befektetési stratégia részeként egyéb pénzügyi eszközökbe is fektethet. Többéves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni a MAX referenciaindex teljesítményét. A befektetési alaphoz tartozó részesedését az alap befektetője bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. Az alap célja, hogy tőkenövekedést érjen el. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alapok*	
Konzervatív vegyes alapok eszközalapja		(referenciaindexek alapján súlyozott, összesített)	
Alapkezelési díj:	1,30%	Folyó költségek:	0,63% (0,60% - 0,66%)

* A mögöttes alap(ok)ra vonatkozó összesített költségek a jelen Eszközalap-tájékoztató időpontjában érvényes, referenciaindexek arányában súlyozott, összesített éves költségek. Az eszközalap kötvény-részvény befektetési részarányának változása szerint – a megadott maximális eltérési sávban – a költségek eltérhetnek. A teljes éves díj az alapkezelési díj, a fix szolgáltatási díj és a jegyzési adó összege.

Kockázatos, ügyfélaktivitást igénylő eszközalapok

Európai vállalati kötvény eszközalap

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2006. július 2.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

Ezen eszközalap választását akkor érdemes megfontolnia, ha befektetésének megcélzott időtávja legalább 6 év, vagy ha Ön legalább mérsékelt kockázattal bír. Ne válassza ezt az eszközalapot, ha nem készült fel arra, hogy befektetésének értéke (elsősorban rövid távon) csökkenhet is!

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy az európai államkötvényeket meghaladó hozamot érjen el, pénzügyi, illetve vállalati szereplők euróban, vagy más OECD-devizában kibocsátott adósságleveleibe fektető befektetési alapon keresztül. Ezeknek a vállalatoknak a hitelkockázata – bár alacsony kockázatot képviselnek – magasabb az európai államok hitelkockázatánál.

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

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Befektetési jegy	Bloomberg Barclays Euro Aggregate	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alap bemutatása

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

Az alap elsősorban kiváló minőségű (AAA - BBB- minősítésű), euróban meghatározott vállalati kötvények diverzifikált portfóliójába fektet be. Az alap korlátozott mértékben magasabb kockázatú (BBB-nél rosszabb minősítésű), ennél fogva magasabb kamatozású vállalati kötvényekbe is befektethet. Többéves időtávon mérve igyekszünk túlszárnyalni a Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate referenciaindex teljesítményét. Az alap aktívan kezelt, aminek során a kötvények állnak a figyelem középpontjában. Az optimális portfólió összeállítása érdekében a meghatározott vállalati kötvénykibocsátókra vonatkozó elemzéseket egyesítik a szélesebb körű piaci elemzéssel. Az alap célja, hogy az adott szektorokon belül kiaknázza a kötvényt kibocsátó vállalatok értékelései közötti különbségeket, valamint az iparágak és különböző minőségi szegmensek (minősítések) értékelései közötti különbségeket. Befektetés előtt az alapkezelő az összes kibocsátó üzleti tevékenységét és pénzügyi kockázatát alapos vizsgálatnak veti alá, mivel a kibocsátóra jellemző kockázat jelentősen befolyásolhatja az alap teljesítményét. A befektetési alapon lévő részesedését bármely olyan (munka)napon eladható, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Európai vállalati kötvény eszközalap		NN (L) Euro Credit	
Alapkezelési díj:	0,90%	Folyó költségek:	0,49%

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

Európai ingatlancégek részvény eszközalapja

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2006. július 2.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése minél nagyobb tőkenövekmény és osztalékjövdelem elérése az európai országok részvénytőzsiáin található, illetve azok területén bejegyzett olyan vállalatok részvényeibe történő befektetés által, amelyek aktívak az ingatlanpiacon. Az eszközalap célkitűzéseit befektetési alap(ok)on keresztül valósítja meg.

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

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Befektetési jegy	10/40GPR 250 Europe 20% UK NR Index	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alap bemutatása

Jelenlegi mögöttes alap: NN (L) European Real Estate luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya.
ISIN: LU0191250173

Az alap európai országokban alapított, az ottani tőzsdéken jegyzett, illetve forgalmazott ingatlanpiaci vállalatokba fektet be. Olyan vállalatok tartoznak ide, amelyek fő bevétele vagy tevékenysége ingatlanvagyonhoz, annak kezeléséhez és/vagy fejlesztéséhez kapcsolódik. A portfólió különböző országok között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni a 10/40 GPR 250 Europe 20% UK NR referenciaindex teljesítményét. Az alapkezelő átfogó vállalati elemzésen alapuló részvénykiválasztással az alap értékének növelésére törekszik. A befektetési alapon lévő részesedés bármely olyan (munka) napon eladható, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Európai ingatlanlancégek részvény eszközalapja		NN (L) European Real Estate	
Alapkezelési díj:	0,90%	Folyó költségek:	0,82%

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

Európai részvény eszközalap

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2006. július 2.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

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

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

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Befektetési jegy	MSCI EMU NR Index	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alap bemutatása

Jelenlegi mögöttes alap: NN (L) Euro Equity luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU0095084066

Az alap az eurózóna térségében működő vállalatok széles skálájába fektet be. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI EMU NR referenciaindex teljesítményét. Az alapkezelő a vállalatok mélyreható elemzésére összpontosítva próbálja meghatározni a legjobb befektetéseket. A döntéseket az adott vállalat részvényárfolyamának kapcsolódó kockázatokkal súlyozott növekedési lehetőségeire alapozva hozza meg. A piaccal és a gazdasági fejleményekkel összefüggő kockázatokkal arra alkalmas eszközökkel minimalizálja. A befektetési alapban lévő részesedése minden olyan (munka)napon eladható, amelyen a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami e befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem nyújt osztalékot, minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

A részvények és/vagy pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a részvények és/vagy pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világgazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy az induló befektetés összege visszafizetésre kerül.

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Európai részvény eszközalap		NN (L) Euro Equity	
Alapkezelési díj:	0,90%	Folyó költségek:	0,70%

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

Fejlődő ázsiai részvény eszközalap

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2006. július 2.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése, hogy minél nagyobb tőkenövekményt és osztalékjövedelmet érjen el olyan befektetési alap(ok)on keresztül, amely(ek) az Ázsia és Csendes-óceán térségben (kivéve Ausztráliát és Japánt) tőzsdén jegyzett, illetve forgalmazott, valamint azok területén alapított vállalatok részvényeibe fektetnek.

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

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Befektetési jegy	MSCI AC Asia Ex Japan Index	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alap bemutatása

Jelenlegi mögöttes alap: NN (L) Asia Income luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya.
ISIN: LU0293039755

Az alap az ázsiai térségben - Japán kivételével - és Ausztráliában alapított, jegyzett vagy forgalmazott vállalatok részvényeibe fektet be. A részvényosztalék mellett vételi opciók (mögöttes részvények vagy indexek meghatározott árfolyamon és meghatározott időn belül történő leszállítására való kötelezettség) eladásával kíván az alap további jövedelemre szert tenni. Ez a befektetési politika részben korlátozza az ázsiai részvényt piacok erőteljes esésének alapra gyakorolt hatását. E struktúra következményeként erőteljesen emelkedő piac esetén az alap az ázsiai részvényt piacokhoz képest jellemzően gyengébben, csökkenő vagy stagnáló piacok esetén azonban rendszerint jobban teljesít. Az alap elsődleges célja, hogy magas éves jövedelmet termeljen. Másodlagos célja a befektetők tőkéjének növelése. Ez a termék olyan befektetőnek felel meg, aki vállalja a részvénybefektetésből és a származékos pénzügyi eszközökkel folytatott kereskedésből származó kockázatokat. A részalap teljesítményét nem méri valamely referencia értékhez. Azonban teljesítmény-összehasonlítás céljából a részalap egy referenciaindexet használ, amely az MSCI All Country Asia Ex-Japan (Net). A befektetési alapon lévő részesedés bármely olyan (munka)napon eladható, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Fejlődő ázsiai részvény eszközalap		NN (L) Asia Income	
Alapkezelési díj:	0,90%	Folyó költségek:	0,86%

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

Információtechnológia részvény eszközalap

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2011. november 10.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

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

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

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Befektetési jegy	MSCI 10/40 World IT NR Hedged (EUR)	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alap bemutatása

Jelenlegi mögöttes alap: NN (L) Information Technology luxemburgi alap **euróban jegyzett (euróra fedezett)** befektetési jegy osztálya. ISIN: LU1078611909

Az alap információs technológiai vállalatok, például technológiai szoftvereket gyártó és technológiai szolgáltatásokat kínáló, valamint technológiai hardvereket és eszközöket gyártó vállalatok részvényeibe fektet be. A portfólió különböző országok között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI World 10/40 Information Technology (Net) hedged (EUR) referenciaindex teljesítményét. Az alapkezelő átfogó vállalati elemzésen alapuló részvénykiválasztással az alap értékének növelésére törekszik. Az árfolyamemelkedési potenciált az aktuális részvényárfolyam alapján szembeállítja a befektetés kockázatával, mielőtt az adott részvényt felvenné az alapba. A befektetési alapban lévő részesedését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

A részvények árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a részvények kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig hatással van az általános világ gazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai helyzet. Ezenfelül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az egy-egy adott iparágba történő befektetések koncentráltabbak, mint a több iparágat felölelő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja. A befektetési jegy-osztályok fedezése, vagyis annak módja, ahogy az alapkezelő megpróbálja kezelni a sajátos devizakockázatot, a végrehajtott fedezeti ügylet hatékonyságától függően további hitelkockázatot és maradvány piaci kockázatot eredményezhet.

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Információtechnológia részvény eszközalap		NN (L) Information Technology	
Alapkezelési díj:	0,90%	Folyó költségek:	0,83%

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

Magyar részvénytőzsdai eszközalap

(a 008, 009 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. április 5.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap a befektetéseit mind közvetlen részvényvásárlással, mind közvetett befektetéseken (tőzsdén és tőzsdén kívül kereskedett kollektív befektetési értékpapírokon) keresztül megvalósíthatja. Az eszközalap célkitűzése, hogy vagyonát közvetve vagy közvetlenül magyar részvénytársaságok részvényeibe befektetve minél nagyobb tőkenövekményt és osztalékjövedelmet érjen el. E célkitűzés megvalósításához az eszközalap eszközeinek jelentős részét a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, hosszú távon kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe fekteti. Minden egyes részvény megvásárlását alapos vállalatelemzés előzi meg.

Közvetlen részvényvásárlás esetén az egyes részvényeknek az eszközalapon belüli részaránya az adott részvény BUX indexen belüli súlyától ± 7 százalékponttal térhet el. Az eszközalap a portfóliójába bekerülő részvényeket közép- és hosszú távú befektetésnek tekinti. Ennek megfelelően az eszközalap befektetési politikájával nincsenek összhangban a rövid távú, spekulatív jelleggel történő részvényvásárlások. Az eszközalap korlátozott mértékben befektethet a tőzsdén kívüli kereskedelemben forgó, megfelelően likvid társaságok részvényeibe is, amennyiben a társaság kedvező növekedési kilátásokkal és megfelelő minőségi mutatókkal rendelkezik. Az eszközalap maximum 10% készpénzt is tartalmazhat. Ez az arány az eszközalap indulásakor, az eszközalap bezárása előtti időszakban, illetve nagymértékű pénzmozgások esetén átmenetileg megnövekedhet.

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+10%
Hazai részvények	BUX Index	100%	–10%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési politikában meghatározott részvények és pénzpiaci instrumentumok vételére és eladására, valamint betételekötésre.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*
Magyar részvénytőzsi eszközalap		Az eszközalap befektetési módja közvetlen.
Alapkezelési díj:	1,50%	–

Nemzetközi részvénytapi eszközalap

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2014. április 5.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése minél nagyobb tőkenövekmény és osztalékjövdelem elérése olyan alapokba történő befektetés által, amelyek globális magas osztalékhozamú vagy egyéb globális részvénystratégiát követnek.

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

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

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alap bemutatása

Jelenlegi mögöttes alap: NN (L) Global High Dividend luxemburgi alap **euróban jegyzett** befektetési jegy osztálya.
ISIN: LU0191250504

Az alap az európai országok tőzsdéin jegyzett, vonzó osztalékhozamot (a részvényárfolyam százalékában meghatározott osztalék) kínáló vállalatokba fektet be. A portfólió különböző országok és iparágak között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI World NR referenciaindex teljesítményét. Az alapkezelő célja, hogy kihasználja a piacok által biztosított lehetőségeket. Arra törekszik, hogy gondos elemzés alapján a legígéretesebb részvényeket válassza ki. Stabil és viszonylag magas osztalékot kínáló vállalatokra összpontosít. Végző soron azokat a részvényeket választja ki, amelyek szilárd pénzügyi helyzetűk és gazdálkodásuk eredményeképp várhatóan fenntartható osztalékot kínálnak. A befektetési alapon lévő részesedését minden olyan (munka)napon visszaválthatja, amelyen a befektetési jegyek értéke kiszámításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem nyújt osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

A részvények és/vagy pénzügyi eszközök árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a részvények és/vagy pénzügyi eszközök kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig szintén hatással van az általános világ gazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai állapotok. Ezen felül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja.

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Nemzetközi részvénypiaci eszközalap		NN (L) Global High Dividend	
Alapkezelési díj:	0,95%	Folyó költségek:	0,81%

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

Részvény eszközalap

(a 007, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 1997. március 25.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése minél nagyobb tőkenövekmény és osztalékjövdelem elérése a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, jó likviditással és hosszú távon kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező magyar részvénytársaságok részvényeibe történő befektetés által. Minden egyes részvény megvásárlását alapos vállalatelemzés előzi meg. Az eszközalap a portfóliójába bekerülő részvényeket közép- és hosszú távú befektetésnek tekinti. Ennek megfelelően az eszközalap befektetési politikájával nincsenek összhangban a rövid távú, spekulatív jelleggel történő részvényvásárlások.

Az eszközalap korlátozott mértékben befektethet a tőzsdén kívüli kereskedelembe forgó, megfelelően likvid társaságok részvényeibe is, amennyiben a társaság kedvező növekedési kilátásokkal és megfelelő minőségi mutatókkal rendelkezik.

Noha az eszközalap szándékai szerint teljes vagyonát részvényekbe fekteti, előfordulhatnak olyan rendkívüli piaci körülmények (pl. hirtelen megugró infláció), amikor az eszközalap eszközeit, vagy azok egy részét átmenetileg pénzügyi eszközökbe (pl. diszkont kincstárjegyekbe) forgatja át.

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Hazai részvények	BUX Index	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési politikában meghatározott pénzügyi instrumentumok vásárlására illetve eladására, valamint betétlekötésre.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

Éves díjak, költségek

Eszközalap

Mögöttes alap

Részvény eszközalap

Az eszközalap befektetési módja közvetlen.

Alapkezelési díj: 2,02%

–

Telekommunikáció részvény eszközalap

(a 007, 008, 009, 707, 717 jelű befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható)

Az eszközalap indulása: 2011. november 10.

Nyilvántartás pénzneme: magyar forint

Kockázati szint:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Az eszközalap által megcélzott ügyfélkör

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

Az eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap célkitűzése minél nagyobb tőkenövekmény és osztalékjövdelem elérése olyan alap(ok)ba történő befektetés által, amely(ek) telekommunikációs vállalatok részvényeibe fektetnek be világszerte.

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

Befektetési eszközosztályok	Referenciaindex	Megcélzott részaránya/súlya az eszközalapban	Engedélyezett eltérés
Készpénz	–	0%	+5%
Befektetési jegy	MSCI 10/40 World Telecom NR Hedged (EUR)	100%	–5%

A vagyonkezelőnek lehetősége van a befektetési jegyek jegyzésére és visszaváltására.

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

Az eszközalap kockázati jellemzői

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

A mögöttes alap bemutatása

Jelenlegi mögöttes alap: NN (L) Telecom luxemburgi alap **euróban jegyzett (euróra fedezett)** befektetési jegy osztálya.
ISIN: LU1078613863

Az alap telekommunikációs vállalatok részvényeibe fektet be világszerte. Olyan vállalatok tartoznak ide, amelyek üzleti tevékenysége a kommunikációs szolgáltatások nyújtása vezetékes celluláris, vezetékek nélküli, széles sávú és/vagy optikai szálak kábelhálózaton keresztül. A portfólió különböző országok között diverzifikált. Több éves időtávon mérve az alap igyekszik túlszárnyalni az MSCI World 10/40 Telecom (Net) hedged (EUR) referenciaindex teljesítményét. Az alapkezelő arra törekszik, hogy gondos vállalati elemzés alapján történő részvénykiválasztás révén növelje az alap értékét. Az aktuális árfolyam emelkedési potenciálját tudatosan szembeállítja a befektetés kockázatával, mielőtt az adott részvényt felvennénk az alapba. A befektetési alapban lévő részesedését bármely olyan (munka)napon eladhatja, amely napon a befektetési jegyek értéke számításra kerül, ami ezen befektetési alap esetében naponta történik. A befektetési alap nem fizet osztalékot. Minden eredmény újra befektetésre kerül.

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

A részvények árfolyamára számos tényező hat. Ezek többek között az alábbiak: a pénzügyi piac fejlettsége, a részvények kibocsátóinak gazdasági fejlettsége, amelyekre pedig hatással van az általános világ gazdasági helyzet, valamint az egyes országokban fennálló gazdasági és politikai helyzet. Ezenfelül az alap teljesítményére rendkívül nagy hatással lehet a devizaárfolyamok ingadozása. Az egy-egy adott iparágba történő befektetések koncentráltabbak, mint a több iparágat felölelő befektetések. Az alapkezelő nem vállal semmilyen garanciát arra, hogy a befektető az induló befektetésének összegét visszakapja. A befektetési jegy-osztályok fedezése, vagyis annak módja, ahogy megpróbáljuk kezelni a sajátos devizakockázatot, a végrehajtott fedezeti ügylet hatékonyságától függően további hitelkockázatot és maradvány piaci kockázatot eredményezhet.

Éves díjak, költségek

Eszközalap		Mögöttes alap*	
Telekommunikáció részvény eszközalap		NN (L) Telecom	
Alapkezelési díj:	0,90%	Folyó költségek:	0,83%

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

Az eszközalapok kockázati jellemzői alpontokban használt fogalmak

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

Árukockázat

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

Devizakockázat

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

Szélsőséges esetben valamely eszköz forintban kifejezett értéke annak ellenére is csökkenhet, hogy saját devizájában kifejezett értéke emelkedett.

Ország- és politikai kockázat

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

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

Hitel- és partnerkockázat

Hitelkockázat

Hitelviszonyt megtesítő értékpapírok esetében a bizonytalan jövőbeli fizetőképességéből eredő kockázata, amely legrosszabb esetben a hitel és a kamatok összegének teljes elvesztését is jelentheti.

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

Partnerkockázat

Az eszközalapok a luxemburgi székhelyű NN (L) SICAV, az NN (L) International SICAV és az NN (L) Patrimonial SICAV társaságok által kibocsátott alapokba (európai alapok, kollektív befektetési értékpapírok) – mögöttes alapokba – fektetnek. A mögöttes alapok portfóliójának kezelését az NN Investment Partners Luxembourg S.A. végzi, aki a befektetési politikától függően további Portfóliókezelőket vesz igénybe.

Erre tekintettel az eszközalapok viselik a mögöttes alapok kibocsátóinak, kezelőinek és forgalmazójának működésében rejlő valamennyi kockázatot is, így az eszközalapok partnerkockázatnak vannak kitéve.

Ingatlankockázat

Az ingatlanpiaci tendenciákból adódó leértékelődések kockázata.

Kamatkockázat

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

Koncentrációs kockázat

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

Likviditási piaci kockázat

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

Részvénykockázat

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

Származtatott termékekbe történő befektetések kockázatai

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

Referenciaindexek leírása

10/40 GPR (Global Property Research) 250 Europe 20% UK Index:

A GPR 250 globális index a világ bármely országában az ingatlanpiacon tevékenykedő 250 leglikvidebb vállalat részvényeinek teljesítményét méri. Az NN Investment Management Luxembourg S. A. az érintett mögöttes alap befektetési politikájának megfelelően ezen vállalatok közül az európai ingatlanpiaci vállalatokra fókuszálva (ezen belül Nagy-Britannia maximum 20% részarányban) alakította ki a belső fejlesztésű indexét.

Bloomberg Barclays Capital Pan-European High-Yield Hedged (EUR) Index:

A Barclays által publikált index az euróban, angol fontban, norvég, dán, svéd és cseh koronában, forintban és lengyel zlotyban denominált, nem befektetési minősítésű vállalati kötvények teljesítményét mutatja be.

Bloomberg Barclays Capital U.S. High Yield Hedged (EUR) Index:

A Barclays által publikált, dollárban denominált, nem befektetési minősítésű vállalati kötvények teljesítményét bemutató index.

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index:

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

BUX Index:

A Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, a legnagyobb forgalmú részvények utolsó kötési árából és az adott cég nagyságából súlyozással számított mutató.

JPM (J.P. Morgan) GBI (Government Bond Index) EM (Emerging Markets) Global Diversified Index:

A J.P. Morgan által publikált/számított 14 fejlődő piaci ország helyi/saját devizában kibocsátott pénzügyi eszközeinek teljesítményét mérő index. Az indexben Kína és India nem tartozik bele.

MAX (Magyar Államkötvény) Index:

A magyar állampapírpiacon fix kamatozású, egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű államkötvényeinek teljes referenciaindex. Az index a kötvények árfolyamváltozásain túl a kamatokat is figyelembe veszi.

MSCI (Morgan Stanley Capital International) AC (All Countries) Asia Ex Japan Index:

Az index az ázsiai régió – kivéve Japán – részvénytőzsdéi teljesítményét hivatott mérni. A következő 10 fejlett és fejlődő piaci ország részvényindexét tartalmazza: Kína, Hongkong, India, Indonézia, Korea, Malajzia, Fülöp-szigetek, Szingapúr, Tajvan, Thaiföld.

MSCI (Morgan Stanley Capital International) EM (Emerging Markets) NR Index:

A Morgan Stanley által publikált/számított globális fejlődő piacok részvénytőzsdéi teljesítményét mérő index. A MSCI EM Free index 21 fejlődő ország vállalatainak részvényeit tartalmazza, ezen belül: Brazília, Kína, Kolumbia, Csehország, Egyiptom, Magyarország, India, Indonézia, Korea, Malajzia, Mexikó, Marokkó, Peru, Fülöp-szigetek, Oroszország, Dél-Afrika, Tajvan, Thaiföld, Törökország.

MSCI (Morgan Stanley Capital International) EMU (European and Monetary Union) NR Index:

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

MSCI (Morgan Stanley Capital International) World NR Index:

A Morgan Stanley által publikált/számított globális fejlett piacok részvénytőzsdéi teljesítményét mérő index. Az MSCI World 24 fejlett ország vállalatainak részvényeit tartalmazza: Ausztrália, Ausztria, Belgium, Kanada, Dánia, Finnország, Franciaország,

Németország, Görögország, Hongkong, Írorság, Izrael, Olaszország, Japán, Hollandia, Új-Zéland, Norvégia, Portugália, Szingapúr, Spanyolország, Svédország, Svájc, Nagy-Britannia és USA.

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

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

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

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

NTX New European Blue Chip Index:

A bécsi börze által létrehozott kapitalizációs súly alapján euróban kalkulált közép-európai részvényindex. 30 meghatározó nagyvállalat (top blue chip) részvényei találhatók benne a következő országok tőzsdéin jegyzett cégeiből: Ausztria, Bulgária, Horvátország, Csehország, Lengyelország, Magyarország, Románia, Szlovákia, Szlovénia.

RMAX Index:

A rövid lejáratú magyar állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását jelző index, amelyben a MAX-ból – a futamidő rövidsége miatt – kikerülő, fix kamatozású, három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű magyar államkötvények, valamint a három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű diszkont kincstárjegyek találhatók. Az RMAX a pénzügyi alapok teljesítményének megítéléséhez használható referenciaindex.

ZMAX Index:

A ZMAX index a 6 hónapnál rövidebb lejáratú állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását jelző index. Tartalmazza a 14 és 182 nap közötti hátralévő futamidejű, fix kamatozású magyar államkötvényeket, valamint diszkont kincstárjegyeket. A ZMAX a pénzügyi alapok teljesítményének megítéléséhez használható referenciaindex.