

A választható eszközalapok összetétele és befektetési elvei

**a Brokernet Nexis (B64) rendszeres díjas,
befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz**

Hatályos: 2012. november 1-jétől

Minden eszközalap tartalmazhat

- piaci értéken min. 0% max. 30% arányban bankszámlapénzt,
- átmenetileg (legfeljebb 1 hónapig) rövid lejáratú (legfeljebb 1 év futamidejű), a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által Magyarországon, kibocsátott értékpapírt, illetve rövid lejáratú (legfeljebb 1 hónap futamidejű), stabil, biztonságos banknál elhelyezett bankbetétet, ha az egyes eszközalapok befektetési elvei nem rendelkeznek másként,
- az egyes eszközalapok befektetési elveibe illő befektetési politikával rendelkező befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyet, és bármely olyan értékpapírt, amely a befektetési politikának megfelel.

Az eszközalap hozamának növelése, illetve a kockázat csökkentése érdekében fedezeti, arbitrázs ügyletek, értékpapír-kölcsönzés, valamint visszavásárlási megállapodások is kapcsolódhatnak az egyes eszközalapokhoz, illetve befektetési eszközökhöz, ha ez az eszközalap befektetési politikájával nem áll ellentmondásban.

A választható eszközalapok a képviselt befektetési kockázat alapján

1. Alacsony kockázatú eszközalapok:

- Likviditási eszközalap
- Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap
- Kötvény eszközalap

2. Közepes kockázatú eszközalapok

- Nova vegyes eszközalap

3. Magas kockázatú eszközalapok

- Magyar részvény eszközalap
- Külföldi – OECD – részvény eszközalap
- New Energy abszolút hozam eszközalap
- New Europe részvény eszközalap
- New Tigers ázsiai részvény eszközalap
- Himalája ázsiai részvény eszközalap
- Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap
- IPO abszolút hozam eszközalap
- DeLuxe részvény eszközalap

4. Kibocsátói garanciát tartalmazó eszközalapok

- Excelsis garantált eszközalap
- TrendMax árfolyamvédett eszközalap
- Top Trend tőkevédett eszközalap

1. Alacsony kockázatú eszközalapok

Likviditási eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit - elsősorban - legfeljebb három hónap futamidejű, a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által, Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírokba fekteti. A befektetési stratégia a magas likviditású, ugyanakkor alacsony kockázatú befektetéseket részesíti előnyben. A befektetések összeállításánál a biztosító törekszik arra, hogy az eszközalap árfolyama ne legyen alacsonyabb az előző napra meghirdetett árfolyamnál valamint, hogy az eszközalap hozama meghaladja a lakossági folyószámlákra és a rövid távú lakossági lekötésekre adott banki kamatokat.

Az eszközalap összetétele és jellemzői miatt mindenekelőtt az átmeneti biztonságot keresők figyelmébe ajánlott.

Likviditási eszközalap*



Eszközalap indulása: 2011. július 1.

Referenciaindex: 100%-ban ZMAX Index

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 3 hónap

Hozamelvárás: *

Tőke-/hozamgarancia: nincs

Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Likviditási eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	1
Devizaárfolyam-kockázat	1	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	2	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit rövid lejáratú (legfeljebb 1 év futamidejű), a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által, Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírokba fekteti. Az eszközalap befektetési stratégiájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség kerül párosításra a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az eszközalap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint a folyószámlához kötött megtakarítási formáknak. Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy) is tartalmazhat. A biztosító törekszik arra, hogy az eszközalap mindenkor aktuális vételi ára ne legyen alacsonyabb a 6 hónappal korábbi időpontra számított vételi áránál.

Ha a 3-12 hónap futamidejű állampapírok referenciahozamai 3% alá csökkennek, akkor a további biztonságos működés érdekében a fent meghatározott időszak módosítható. A biztosító a módosítás hatálybalépését tizenöt nappal megelőzően a módosított időszakot honlapján teszi közzé.

Az eszközalap összetétele és jellemzői miatt mindenekelőtt az átmeneti biztonságot keresők figyelmébe ajánlott.

Pénzpiaci 2011 eszközalap*



Eszközalap indulása: 2011. július 1.
Referenciaindex: 100%-ban RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 6 hónap
Hozamelvárás: *
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	2
Devizaárfolyam-kockázat	1	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Kötvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzáloghitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti. Az eszközalap befektetési politikájának legfőbb célkitűzése olyan portfólió kialakítása, amely biztosítja a befektetett vagyon értékének megőrzését, valamint az infláció feletti hozam elérését.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.

Kötvény eszközalap*



Eszközalap indulása: 1999. október 5.
Referenciaindex: 100%-ban MAX Composite Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 2-5 év
Hozamelvárás: **
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Kötvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	2
Devizaárfolyam-kockázat	1	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	5	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

2. Közepes kockázatú eszközalapok

Nova vegyes eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap fix lejáratúval rendelkezik, a lejárat dátuma: 2019. január 4.

A biztosító az eszközalap portfólióját teljes egészében a Deutsche Bank AG London által kibocsátott kötvénybe (Multi Asset Linked Note) fekteti. A kötvény, és ezáltal az eszközalap eszközösszetétele az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik. A fentiek érdekében a Deutsche Bank AG London létrehoz egy stratégiát, amin belül a következő instrumentumokba fektethet be többek között:

- kockázatmentes eszközök és,
- kockázatos eszközök.

Szélsőségesen negatív piaci tendenciák esetén az értékpapír és ezáltal az eszközalap 100%-ban kockázatmentes eszközökben (zéró-kupon kötvény) is tarthatja a pénzeszközöket. A futamidő során lehetőség van tőkeáttételre*. A kockázatos és a kockázatmentes eszközök aránya, illetve a tőkeáttétel aránya az aktuális piaci környezettől függően változhatnak, akár naponta is. A tőkeáttétel maximális aránya a teljes tartam alatt nem haladhatja meg az 50%-os értéket.

Minden naptári negyedév végén ellenőrzik a mögöttes termékek aktuális arányát az aktuális piaci ár szerint. Amennyiben 2,5%-ot elérő, illetve meghaladó eltérés van valamelyik eszköz súlyában a táblázatban megadotthoz képest, úgy újraalkálják a kockázatos eszközöket a táblázatban meghatározott arányok szerint.

Az eszközalap mögöttes termékei (mögöttes termékek) az alábbi értékpapírokból állnak.

Eszköztípus	Téma	Mögöttes termék	Bloomberg kód	Súly
Részvény	Next 11	S-BOX N 11 Index	SBOXNKU Index	15%
	Klíma-változás	S-BOX Climate Change Index	SBOXCCPC Index	15%
	Infra-struktúra	iShares Macquarie Infrastructure 100	IQQI GR Equity	15%
Alternatív befektetések	Árupiac	Platinum IV RICI Index Fund	DBPRIFC LX Equity	15%
	Hedge Fund	HFRX Global Hedge Fund EUR Index	HFRXGLE Index	20%
Kötvény	Európai Államkötvény	IBOXX European Sovereign Index	QW1M Index	20%

A kockázatok együttes figyelembevételével az eszközalap igénybevételét hosszútávra ajánljuk.

Nova vegyes eszközalap*



Eszközalap indulása: 2009. január 13.

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

Ajánlott befektetési időtáv: Javasolt a megvásárolt befektetési egységeket – a speciális lejáratú árfolyam meghatározási módszer előnyeinek kihasználása érdekében – az eszközalap lejáratáig megtartani.

Hozamelvárás: ***

Tőke-/hozamgarancia: nincs

Tőke-/hozamvédelem: a lejáratkor kifizetés az alábbi három érték közül a legmagasabban történik:

- 1 Ft/befektetési egység, vagy
- 2) a futamidő alatt elért legmagasabb árfolyam 80%-a, vagy
- 3) a 2018. december 31-ére érvényes árfolyam.

Lejárat előtti visszavásárlás esetén a kifizetések az aktuális napi árfolyam figyelembevételével történnek.

