

2. számú melléklet

Az Allianz Gondoskodás Programok Általános és Különös Szerződési Feltételeihez

Választható eszközalapok és portfóliók bemutatása

Érvényes: 2023. február 1-jétől visszavonásig

„A” rész – Eszközalapok¹

Általános tudnivalók

Az egyes eszközalapok a befektetések típusában – ezáltal a várható hozamban és a befektetés kockázatában is – különböznek egymástól. A befektetésekre érvényes az az általános alapelv, mely szerint a befektetési kockázat mértéke arányos az elérhető hozam mértékével. A szerződő kockázatviselési szándékától függ, hogy mely eszközalapot választja. Az egyes eszközalapok közötti választás joga a szerződőt illeti meg. A befektetési kockázatot is a szerződő viseli.

Az eszközalapok várható hozamszint és kockázati szint szerinti besorolásánál alkalmazott értékek jelentése:

1: nagyon alacsony 2: alacsony 3: közepesen alacsony 4: közepesen magas 5: magas 6: nagyon magas.

Az eszközalapok kockázati szintjét a biztosító a saját kockázati besorolása alapján állapítja meg, amelynek során figyelembe veszi az eszközalapban elhelyezett főbb eszközcsoportokat, ezen belül az értékpapírtípusokat és azok likviditását, a befektetések földrajzi megosztását, valamint futamidejét is.

Az eszközalap devizaneme megegyezik a nettó eszközérték nyilvántartásának pénznemével.

Az ügyfél által választott bármely eszközalap elhagyása esetén a biztosító a befektetési politikában meghatározottak szerint az ügyfél

által választott új eszközalap eszközcsoportjaiba fektet be, az adott eszközalap eszközallokációja szerint.

A szerződő befektetéseinek az értéke ezt követően az új eszközalap eszközallokációja alapján alakul.

Az eszközalap befektetéseinek eredménye függ az abban elhelyezett eszközök fajtájától, illetve arányától. Ezek kockázatának figyelembevételével került meghatározásra az egyes eszközalapok kockázati szintje.

A biztosítónak a biztosítási alapú befektetési termékek kapcsán tájékoztatást kell adnia a szerződéskötést megelőző közzétételekben az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet²) 6. cikkének 1. bekezdése alapján az alábbiakról

a) a fenntarthatósági kockázatoknak a biztosító befektetési döntéseibe való integrálásának módja és

b) a fenntarthatósági kockázatok a biztosító által kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásai értékelésének eredményei.

2023. január 1-től a biztosító a fenti tájékoztatásokat – amennyiben a termék az SFDR rendelet 8. (vagy 9.) cikk szerinti – a Bizottság 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendeletében

¹A unit-linked portfóliók eszközallokációt előíró táblázatokban „Cél” értéként a megbízó által kívánatosnak tartott arány szerepel. A „Minimum” érték az adott portfólióban a portfóliókezelő által minimálisan tartandó, míg a „Maximum” érték a portfóliókezelő által maximálisan tartható arányt jelenti.

Az eszközallokációt előíró táblázatokban a „Minimum” és „Maximum” értékek – az EPA eszközalap kivételével – 1 Mrd forint fölötti nettó eszközérték esetén érvényesek. Amennyiben a tartalék nettó eszközértéke 1 Mrd forint alá csökken, akkor a maximálisan megengedett folyószámlapénz, betét és egyéb likvid eszköz a befektetési politikában rögzített százalékos mérték vagy 100 millió forint közül a magasabb érték. Az EPA eszközalap esetében a táblázat értékei 1 Mrd forint alatti nettó eszközérték esetén is érvényesek.

² A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet.

(továbbiakban: SFDR RTS rendelet¹) meghatározott formátumban adja meg a szerződő részére.

A Taxonómiai rendelet meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az EU taxonómiai célkitűzéseit, és megfelelnek a konkrét uniós kritériumoknak.

A biztosítónak továbbá a az Európai Parlament és Tanács 2020/852 rendelet (továbbiakban: Taxonómia rendelet²) szerint is tájékoztatást kell adnia a szerződő részére a környezeti jellemzőket előmozdító pénzügyi termékek átláthatósága érdekében arról, hogy azok figyelembe veszik-e a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A biztosító a fenti tájékoztatási kötelezettségének az Általános Szerződési Feltételeinek mellékletében és az eszközalapok befektetési politikájába foglaltan tesz eleget, amely befektetési politikát a leendő ügyfelek részére a szerződéskötés előtti tájékoztatás keretében a jogszabályban előírt kellő időben bocsájt rendelkezésre. A biztosító a befektetési politika „E” részében ad tájékoztatást az egyes eszközalapokra, mint pénzügyi termékekre vonatkozóan a tekintetben, hogy azok figyelembe veszik-e az uniós kritériumokat. A fenntarthatósági kockázat, valamint a fenntartható befektetés fogalmát a vonatkozó jogszabály rendelkezéseivel összhangban a befektetési politika „D” része tartalmazza. Amennyiben a pénzügyi termék az SFDR RTS rendelet szerint elkészített, akkor a szerződő részére átadandó dokumentumokat az Általános és Különös Szerződési Feltételek 4. számú melléklete tartalmazza.

A környezeti szempontból fenntartható befektetések taxonómiai szabályozás szerinti közzététele befektetéseinken belül azon társaságok közzétételeitől függ, amelyekbe befektetünk.

A következőkben a tőke- és a hozamgarancia valamint a tőke- és hozamvédelem fogalmát

¹ A Bizottság (EU) 2022/1288 Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2022. április 6.) az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon

ismertetjük. A biztosító az egyes eszközalapok ismertetésében minden esetben külön jelzi, hogy az adott eszközalap tőke-és/vagy hozamgaranciával, illetve tőke- és/vagy hozamvédelemmel rendelkezik-e.

Tőkegarancia és hozamgarancia

Egy eszközalap akkor rendelkezik tőke-, illetve hozamgaranciával, ha a garancia az alábbiak szerint megjelölt, megfelelő biztosítékkal garantált.

Az eszközalap elnevezése, befektetési politikája, kereskedelmi kommunikációja vagy a biztosítási szerződési feltételek a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciára való utalást (a továbbiakban: tőke-, illetve hozamgarancia) akkor tartalmazhatnak, **ha a garancia megfelelő biztosítékkal garantált.**

A hozamra vonatkozó garancia külön utalás nélkül is magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó garanciát is.

A biztosíték akkor tekinthető megfelelőnek, ha

- a) a biztosítékot hitelintézet, biztosító vagy viszontbiztosító nyújtja,
- b) a biztosíték írásba foglalt kötelezettségvállalás,
- c) a biztosító a kifizetés teljesítése érdekében közvetlenül a biztosítéknyújtóhoz fordulhat, és a követelését ésszerű határidőn belül érvényesítheti,
- d) a biztosíték mértéke az életbiztosítás pénznemében egyértelműen meghatározott és megfelelő számítással alátámasztott,
- e) a biztosítéknyújtó a kötelezettségét a biztosíték alá eső tőke-, illetve hozamgaranciával érintett biztosítási szerződések vonatkozásában nem mondhatja fel,
- f) a tőke-, illetve hozamgarancia teljes összegére kiterjed, és
- g) a biztosíték valamennyi irányadó joghatóság előtt érvényes és érvényesíthető.

Tőkevédelem és hozamvédelem

Egy eszközalap akkor rendelkezik tőke-, illetve hozamvédelemmel, ha a tőke-, illetve

és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről.

² Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 Rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

hozamvédelem a tőke megővését vagy a hozamot biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes befektetési politikával alátámasztott.

Az eszközalap elnevezése, befektetési politikája, kereskedelmi kommunikációja vagy a biztosítási szerződési feltételek a tőke megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretre való utalást (tőke-, illetve hozamvédelem) akkor tartalmazhatnak, ha

a tőke-, illetve hozamvédelem a **tőke megővését vagy a hozamot biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes befektetési politikával alátámasztott.**

A hozamra vonatkozó ígéret külön utalás nélkül is magában foglalja a tőke megővására vonatkozó ígéretet is.

EPA - Elszámolási Pénzpiaci eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|------------------|--|--|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2014. október 1. | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betét | | |
| Devizanem | HUF | | | | |
| Várható hozamszint | nincs | | | | |
| Kockázati szint | nincs | | | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 0-1 év | | | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Magyarország | Nem értelmezhető | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Bankszámlapénz, betét | 0% | 100% | 100% |
| Referencia index | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) | 0% | 0% | 100% |
| ZMAX | 100% | | | | |

Az eszközalap célja: Kizárólagos cél az alapbiztosítás díjfizetéséhez szükséges likviditás biztosítása.

Az EPA technikai eszközalap, amely befektetési célra nem alkalmas.

A megcélzott ügyfélkör: Az alapbiztosítás szerződői.

Az eszközalapban a célnak megfelelően csak bankszámlapénz, vagy látra szóló betét szerepelhet. A számlavezetési díjak nem kerülnek ráterhelésre az eszközalapra, azokat az eszközalap kezelője részben, vagy egészben az esetleges hozamokból fedezi. Az eszközalap kezelője az esetlegesen keletkező hozamokat a számlavezetési díjak részbeni, vagy teljes fedezetéül elvonja.

Az eszközalap árfolyama a piaci folyamatoktól független, mivel a biztosító maga határozza meg technikai elszámolási célból. Az EPA piaci befektetést nem testesít meg.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés: Nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Betételhelyezés/feltörés.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | nem merül fel |
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | nem merül fel |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | nem merül fel |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

PPA - Pénzpiaci Forint eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok |
|---|---------------------|--|---|
| Indulás időpontja: | 2012. augusztus 24. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, az állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, központi bankok által kibocsátott értékpapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek |
| Devizanem | HUF | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betét |
| Várható hozamszint | + (1) | Egyéb eszközök | Repó ügyletek |
| Kockázati szint | + (1) | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 0-2 év | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) |

| | | | | | |
|-------------------------|-------|---|------------------|------------|----------------|
| Tőke, ill. hozamvédelem | nincs | Magyarország | Nem értelmezhető | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyószámlapénz, forint bankbetétek | 0% | 95% | 100% |
| Referencia index | | Magyar állampapírok, valamint a magyar állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, központi bankok által kibocsátott értékpapírok repó ügyletek, magyar vállalati és hitelintézeti kötvények, magyar jelzáloglevelek, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap), | 0% | 5% | 100% |
| ZMAX | 100% | | | | |

Az eszközalap célja: Rövidtávú, diverzifikált befektetéseket megvalósítva a hasonló tartamú állampapíroknál nagyobb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik alacsony kockázat mellett stabil hozamot biztosítva szeretnék megtakarításaikat befektetni.

Az eszközalap elsődlegesen max. 6 hónap tartamú forint bankbetétekbe fektet. Egy bank részesedése nem haladhatja meg a 30%-ot. Az eszközalap ezen kívül tartalmazhat 6 hónapnál rövidebb lejáratú magyar állampapírt, az állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, repó ügyleteket, magyar vállalati és hitelintézeti kötvényeket, magyar jelzálogleveleket, valamint bankszámlapénzt.

A PPA **nagyon alacsony kockázatú** befektetésnek számít, amely már rövidtávon is nagy valószínűséggel pozitív hozamot érhet el. Az eszközalap esetében a kizárólag állampapírba fektető eszközalapokénál magasabb **partnerkockázat** merül fel a bankok tekintetében, mivel az eszközök jelentős része bankbetétben kerül elhelyezésre.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Repó ügyletek,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | alacsony |
| részvénykockázat | nem merül fel |
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | alacsony |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | alacsony |
| partnerkockázat | alacsony |
| koncentrációs kockázat | nem merül fel |
| inflációs kockázat | alacsony |
| adózási kockázat | |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

ÁGA –Állampapír (magyar) eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|-----------------|--|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2005. június 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Devizanem | HUF | Pénzeszközök | Folyósámlapénz, betét | | |
| Várható hozamszint | +++ (3) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | ++ (2) | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 1-3 év | | | | |
| Tőke, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke, ill. hozamvédelem | nincs | Magyarország | Nem értelmezhető | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Magyar állampapírok, valamint magyar állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, repó ügyletek, lekötött betétek és a referencia indexük alapján hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapírokba fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 95% | 100% |
| Referencia index | | Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti értékpapírok és jelzáloglevelek | 0% | 5% | 100% |
| ZMAX | 70% | Folyósámlapénz | | 0% | 100% |
| MAX | 30% | | | | |

Az eszközalap célja: Alacsony kockázatú befektetési lehetőséget kínálva, minimálisan a befektetett pénzeszközök nominális értékének megőrzése azon az időtávon, amelyen a pénzeszközök a kockázati szintnek megfelelő instrumentumokba befektetésre kerülnek, úgy hogy az eszközalap hozamvárakozása pozitív legyen.

A megcélzott ügyfélkör: Az eszközalapba történő befektetés elsődlegesen azoknak ajánlott, akik alacsony kockázat mellett szeretnék megtakarításaik nominális értékét biztonságban tudni és emellett pozitív hozamvárakozással rendelkező eszközalapba fektetni a megadott időtávon.

Az eszközalap elsődlegesen olyan lejáratú rendelkező állampapírokba, valamint magyar állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet, amelyeknél a befektetési politika (pozitív hozamvárakozás) elérhető. A

portfólió ezen kívül tartalmazhat bankbetéteket, repó ügyleteket, magyar vállalati és hitelintézeti kötvényeket, magyar jelzálogleveleket, valamint bankszámlapénzt is. A felsorolt instrumentumok közvetlenül megvásárolhatók, illetve ezekre vonatkozó visszavásárlási szerződés (REPO) is köthető. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az ÁGA eszközalap **alacsony kockázatú** befektetésnek számít.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének –a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Repó ügyletek,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | nem merül fel |
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |

| | |
|-------------------------------|---------------|
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | alacsony |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | mérsékelt |
| partnerkockázat | alacsony |
| koncentrációs kockázat | nem merül fel |
| inflációs kockázat | közepes |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

MKA – Magyar Kötvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|-----------------|---|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2005. június 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Devizanem | HUF | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betét | | |
| Várható hozamszint | +++ (3) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | ++ (2) | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 1-3 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Magyarország | Nem értelmezhető | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Magyar állampapírok, és a magyar állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, központi bankok által kibocsátott értékpapírok, repó ügyletek és a referencia indexük alapján hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapírokba fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 80% | 90% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti értékpapírok és jelzáloglevelek | 0% | 10% | 20% |
| Referencia Index | | | | | |
| MAX | 80% | Folyószámlapénz, betét | | 0% | 20% |

| | | | | | |
|------|-----|--|--|--|--|
| HMAX | 10% | | | | |
| ZMAX | 10% | | | | |

Az eszközalap célja: A befektetett tőke reálértékének megőrzése és középtávon a közepes (egy évnél hosszabb) futamidejű állampapír-befektetéseket meghaladó hozam elérése az állampapírokkal megegyező kockázati szint mellett.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik alacsony kockázat mellett versenyképes kötvénypiaci hozamot biztosítva szeretnék megtakarításukat befektetni.

Az eszközalap elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott és/vagy garantált államkötvényekbe fektet. Az eszközalapba emellett néhány különösen jó pénzügyi minőségű magyar vállalat, illetve külföldi társaság magyarországi leányvállalata által kibocsátott kötvények, hitelintézeti kötvények, továbbá jelzáloglevelek is bevonhatóak.

A **kamatkockázat** kezelése érdekében az eszközalap portfóliójában tartható bankbetét, illetve bankszámlapénz is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az MKA **kockázata alacsony**, hosszú távon biztonságos befektetésnek számít, amely várhatóan az inflációt meghaladó hozamot érhet el. Az MKA hosszabb átlagos futamideje miatt azonban a kockázat magasabb a rövidebb lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövidtávon előfordulhat, hogy az MKA befektetési egységeinek árfolyama csökken.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Repó ügyletek,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | nem merül fel |
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | alacsony |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | alacsony |
| partnerkockázat | alacsony |
| koncentrációs kockázat | nem merül fel |
| inflációs kockázat | közepes |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

MRA – Magyar Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|-----------------|--|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2005. június 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzüpi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | ++++(4) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| | | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek | | |
| Kockázati szint | +++ (3) | Származtatott ügyletek | Határidős ügyletek, opciók, csereügyletek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 5-10 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Magyarország | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok, az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, valamint a BUX indexre, illetve az indexkosárban szereplő értékpapírokra szóló származtatott ügylet | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpi alap, likviditási alap) | | 5% | 10% |
| Referencia Index | | | | | |
| BUX | 95% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: A részvényekbe történő befektetések révén középtávon az irányadó tőzsdeindex (BUX), illetve a kötvénybefektetések hozamánál nagyobb megtérülés biztosítása az eszközalapba fektetők számára.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik a magas hozam elérése érdekében hajlandók magas kockázat vállalására megtakarításuk befektetésekor.

Az eszközalap elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, nagy likviditással és jó növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe fektet, szem előtt tartva a portfólió megfelelő diverzifikációját a kockázat csökkentése céljából. Az irányadó tőzsdeindex hozamának meghaladása érdekében az eszközalapba kismértékben a tőzsdén kívül jegyzett, nagy likviditású részvény is kerülhet. A portfólió tartalmazhat rövid lejáratú magyar

állampapírokat, bankbetéteket, bankszámlapénzt is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. A hatékony portfólió kialakítás érdekében, valamint arbitrázs céljával az eszközalapban származtatott ügyletek is szerepelhetnek.

A részvény piac esetenkénti nagyarányú árfolyammozgását figyelembe véve az MRA **közepesen alacsony kockázattal rendelkező befektetésnek** minősül, így az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A nagyobb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége társul.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére van lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Származtatott ügyletek,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | mérsékelt |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

EKA - Európai Kötvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|-----------------|---|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2005. június 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Devizanem | HUF | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betét | | |
| Várható hozamszint | +++ (3) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | ++ (2) | | | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 1-3 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitétsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitétsége) | | |
| Tőke, ill. hozamgarancia | nincs | Euró-zóna | Nem értelmezhető | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Európai állampapírok, hitelviszonyt megtestesítő vállalati, hitelintézeti értékpapírok, jelzáloglevelek, központi bankok által kibocsátott értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, euro betétek | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | | | 5% | 10% |

| | | | | | |
|-------------------------|-----|--|--|--|--|
| | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) | | | |
| Referencia Index | | | | | |
| JPMGEMUI Index | 95% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Elsősorban euróban kibocsátott kötvényekbe történő befektetések révén az euró kötvénypiac átlagánál magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesedni a nemzetközi kötvénypiacokon elérhető hozamokból és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap elsődlegesen európai országok euróban kibocsátott állampapírjaiba, valamint vállalati kötvényekbe, hitelintézeti kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fektet. Az alapkezelő az eszközalapba – a kitűzött cél elérése érdekében – nem európai vállalatok európai leányvállalatainak euróban kibocsátott vállalati kötvényeit is elhelyezheti, továbbá euró bankbetétekben is tarthatja az eszközök egy részét. Az eszközalap portfóliójában tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az EKA hosszú távon **alacsony kockázatú** befektetésnek számít. Az EKA hosszabb átlagos futamideje miatt azonban az eszközalap kockázata magasabb a rövidebb lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövidtávon előfordulhat, hogy az EKA befektetési egységeinek árfolyama csökken. Az EKA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | nem merül fel |
| devizaárfolyam-kockázat | közepes |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | alacsony |
| ország- és politikai kockázat | alacsony |
| hitelezési kockázat | alacsony |
| partnerkockázat | alacsony |
| koncentrációs kockázat | alacsony |
| inflációs kockázat | közepes |
| fenntarthatósági kockázat* | alacsony |

* A biztosító az EKA eszközalap esetén az „E” részben foglaltak szerint értékeli a fenntarthatósági kritériumoknak való megfelelést.

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni az alábbi:

Allianz Euro Rentenfonds – A – EUR

A befektetési alap az euro kötvény piacon igyekszik kiemelkedő hozamot elérni. Leginkább olyan kötvényekbe fektet, amelyek kibocsátói jó hitelminősítéssel rendelkeznek és amely kötvényeket a fejlett ipari országokban bocsátottak ki. Az alap alkalmazhat derivatívákat az

áringadozásoknak való kitétség ellentételezésére (fedezeti ügylet), két vagy több piac közötti áreltérések előnyeinek kihasználására (**arbitrázs**), illetve a nyereség megtöbbszörözésére, ami jöllehet, a veszteség megtöbbszörözésével is járhat (tőkeáttétel).

ERA – Európai Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|-----------------|---|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2005. június 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzüpi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | ++++ (4) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | +++ (3) | Pénzeszközök | Folyósámlapénz, betétek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 3-5 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitétsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitétsége) | | |
| Tőke, ill. hozamgarancia | nincs | Eurózóna | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Európai kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, illetve európai kereskedési helyszíneken forgalomban hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyósámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpi alap, likviditási alap) | | 5% | 10% |
| Referencia Index | | | | | |
| Euro Stoxx 50 Index | 95% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja:Az eurózóna kiemelkedő teljesítményű részvénytársaságainak részvényeibe történő befektetése révén középtávon a hasonló társaságok részvényeiből képzett irányadó indexnél (EURO STOXX 50) magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyam-kockázatot vállalva kívánnak részesedni a nemzetközi részvénytársaságokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap az eurózóna tőzsdéin jegyzett, nagy likviditású, jó növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe fektet, szem előtt tartva az

ágazatok közötti diverzifikációt is. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az ERA **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénytársaságok jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt az ERA befektetési

egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. Az ERA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | közepes |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | alacsony |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | alacsony |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni az alábbi:

A ISHARES Core EURO STOXX50 UCITS ETF (DE) befektetési alap egy tőzsdén kereskedett alap, mely befektetési céljainak eléréséhez főleg részvényekbe fektet az eurózónában. Alapesetben a portfóliókezelő nem alkalmaz, azonban időnként kialakíthat minimális tőkeáttételt derivatív eszközök használatával. Az alap középtávú befektetésnek és olyan befektetők részére ajánlott, akik rendelkeznek pénzügyi piacokon szerzett tapasztalattal. Az alap befektetési jegyei euróban vagy amerikai dollárban denomináltak.

NIA – Nemzetközi Ingatlan eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok |
|-------------------------|-----------------|--|---|
| Indulás időpontja: | 2005. június 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok, ideértve a szabályozott ingatlanbefektetési társaságok (REIT) részvényeit is, | Részvények, egyéb részesedések |
| | | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek |
| Devizanem | HUF | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap, Ingatlan alap által kibocsátott befektetési jegyek |
| Várható hozamszint | +++++ (5) | Ingatlanok, ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok | |

| | | | | | |
|---|----------|--|--|------------|----------------|
| Kockázati szint | ++++ (4) | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 1-3 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Globális | Ingatlan bérbeadás | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok, az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (ideértve a Szabályozott ingatlanbefektetési társaságokat) | 0% | 50% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Hitelviszonyt megtestesítő magyar és európai kibocsátók értékpapírjai és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 0% | 40% | 100% |
| Referencia Index | | | | | |
| | | Ingatlan befektetési jegyek | 0% | 0% | 100% |
| MSCI US Investable Market Real Estate 25/50 Index | 25% | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) | 0% | 10% | 100% |
| S&P Global ex-US Property Index | 25% | | | | |
| MAX | 25% | | | | |
| ZMAX | 25% | | | | |

Az eszközalap célja: Hosszútávon stabil tőkenövekedés elérése ingatlanpiaci befektetésekkel.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva, hosszú távon kívánnak részesedni a nemzetközi ingatlanpiacokon elérhető hozamból.

Az eszközalap az egyéni befektetők számára nehezen elérhető ingatlanpiaci befektetési lehetőséget kínál, több országban történő ingatlanhasznosítás révén. Az eszközalap globális szinten hajt végre ingatlanbefektetéseket, amelyek megtérülését és hozamát hosszú távú – üzleti jellegű – bérbeadás és fejlesztés biztosítja. Az eszközalap elsősorban az ingatlanszektorban tevékenykedő társaságok tagsági jogokat, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fektet be.

Az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében az eszközalap tartalmazhat az Európai Unióban kibocsátott állampapírokat, pénzpiaci- és kötvényalapokat is. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap

eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az ingatlanpiacokat időnként nagy mértékű árfolyammozgások jellemzik, illetve előfordulhat, hogy az ingatlanok hasznosítása – a piaci viszonyok változásával párhuzamosan – nehézségekbe ütközik. Mindezeket figyelembe véve a NIA **közepes kockázatú** befektetésnek tekinthető, előfordulhat, hogy a NIA realizált hozama egyes időszakokban elmarad egy biztonságosnak minősített befektetés hozamától. A NIA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatait:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | nem merül fel |

| | |
|-------------------------------|---------------|
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |
| ingatlan kockázat | számottevő |
| árúkkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | számottevő |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | közepes |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | közepes |
| inflációs kockázat | közepes |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

VRA – Világ gazdasági Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|----------------|--|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2007. május 2. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | ++++ (4) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | +++ (3) | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 3-5 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Globális fejlett országok | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Globális fejlett országokbeli kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | | | 5% | 10% |

| | | | | | |
|-------------------------|-----|--|--|--|--|
| Referencia Index | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) | | | |
| MSCI World Index | 95% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: A világ legjelentősebb fejlett és fejlődő gazdasági térségeiben a kiemelkedő teljesítményű és nagy növekedési lehetőséggel rendelkező vállalatok részvényeibe fektetve, középtávon a világ gazdasági részvényt piacok együttes mozgását reprezentáló, irányadó indexnél (MSCI World Index) magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesedni a nemzetközi részvényt piacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalapban elsősorban a világ legnagyobb (New York-i, londoni, hongkongi, sanghaji stb.) tőzsdéin jegyzett, nagy likviditású részvények szerepelnek. Az alapkezelő az eszközalapban szereplő részvényeket a földrajzi és az ágazatok közötti diverzifikációt szem előtt tartva választja ki. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. A VRA a magas fokú diverzifikáció mellett is **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvényt piacokat jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt a VRA befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. A VRA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A

befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | közepes |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | alacsony |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni az alábbi:

iShares Core MSCI World UCITS ETF

A befektetési alap egy tőzsdén kereskedett alap, mely befektetési céljainak eléréséhez főleg fejlett országok vállalatának részvényeibe fektet. Az alap befektetési céljainak elérése érdekében értékpapírokba és derivatív ügyletekbe is fektethet. Az értékpapír-kölcsönzés is megengedett.

Az alap középtávú befektetésnek, olyan befektetők részére ajánlott, akik rendelkeznek pénzügyi piacokon szerzett tapasztalattal. Az alap befektetési

jegyei euróban vagy amerikai dollárban denomináltak.

ORA – Közép- és Kelet-Európa Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|----------------|--|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2007. május 2. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | +++++ (6) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | +++++ (5) | Pénzeszközök | Folyósámlapénz, betétek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 10 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke, ill. hozamgarancia | nincs | Közép-Kelet-Európa és Oroszország | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Közép-kelet-európai és oroszországi kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve a közép-kelet európai országokban és Oroszországban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyósámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | | 5% | 10% |
| Referencia Index | | | | | |
| CETOP Index | 95% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: A közép- és kelet-európai vállalatokban, valamint az orosz gazdaságban rejlő fejlődési lehetőségeket kihasználva, a fejlett országok részvénypiacain elérhetőnél magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyam-kockázatot vállalva kívánnak részesedni a közép- és kelet-európai és az orosz részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap a közép- és kelet-európai országok mérvadó vállalatainak részvényeibe, valamint a

stratégiai jelentőségű oroszországi vállalatok részvényeibe fektethet, a likviditási és diverzifikációs követelményeket szem előtt tartva. Az elvárt hozamszint biztosítása érdekében az eszközalapba az ún. szovjet utódállamok közül néhány – földrajzilag Ázsiához tartozó – további ország jelentős vállalatának részvénye is kerülhet. A diverzifikáció növelése – és így a kockázat csökkentése – érdekében az eszközalapban szerepelhet nem a térséghez tartozó országban bejegyzett társaság részvénye is, amennyiben tevékenységének egy része, vagy egésze a térséghez kötődik. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar

állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

A fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai bizonytalanságokat figyelembe véve az ORA **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt az ORA befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, ez esetenként igen nagy mértékű is lehet. A fejlett gazdaságok részvénypiacaira jellemzőnél magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. Az ORA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | számottevő |
| devizaárfolyam-kockázat | számottevő |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | magas |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | magas |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | mérsékelt |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

KRA – Kína és Távol-Kelet Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok |
|-------------------------|----------------|--|---|
| Indulás időpontja: | 2007. május 2. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek |
| Várható hozamszint | +++++ (6) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek |
| Kockázati szint | +++++ (5) | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek |

| | | | | | |
|---|-------|--|--|------------|----------------|
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 10 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke, ill. hozamgarancia | nincs | Kína és Távol-Kelet | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Kínai és távol-keleti kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | | 5% | 10% |
| Referencia Index | | | | | |
| S&P China BMI Index | 95% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Elsősorban Kína és a távol-keleti térség más országainak dinamikus gazdasági fejlődését kihasználva, részvénybefektetések révén középtávon a fejlett országok részvénypiacain elérhetőnél magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesedni a kínai és távol-keleti részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalapban legnagyobb súllyal a legjobb növekedési lehetőségekkel rendelkező kínai vállalatok szerepelnek. Az alapkezelő ezenkívül elsősorban a távol-keleti térség más ún. feltörekvő országainak (India, Indonézia, Thaiföld, Szingapúr stb.) gazdaságát reprezentáló társaságok részvényeibe fektet, a likviditási követelményeket is szem előtt tartva. A diverzifikáció növelése – és így a kockázat csökkentése – érdekében az eszközalapban szerepelhet hongkongi, továbbá a térséghez nem tartozó országban bejegyzett vállalat részvénye is, amennyiben tevékenységének egy része, vagy egésze a térséghez kötődik. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő az eszközalap tőkeértékének megőrzése érdekében átmenetileg az eszközalap eszközeinek jelentős részét is biztonságos értékpapírokba (állampapír, bankbetét) forgathatja át. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit

részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

A fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai bizonytalanságokat figyelembe véve a KRA **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt a KRA befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A fejlett gazdaságok részvénypiacaira jellemzőnél magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. A KRA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,

- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | számottevő |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | magas |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |

| | |
|----------------------------|---------------|
| koncentrációs kockázat | mérsékelt |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni az alábbi:

SPDR S&P China ETF

A befektetési alap egy tőzsdén, vagy másodlagos piacon kereskedett alap, mely többek között külföldi befektetők számára is elérhető kínai részvényeket tartalmaz.

Az alap befektetési céljainak elérése érdekében értékpapírokba és derivatív ügyletekbe is fektethet. Az értékpapír-kölcsönzés is megengedett.

Az alap középtávú befektetésnek olyan befektetők részére ajánlott, akik rendelkeznek pénzügyi piacokon szerzett tapasztalattal. Az alap befektetési jegyei euróban vagy amerikai dollárban denomináltak.

IPA – Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|----------------|---|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2008. május 5. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | +++++(6) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | +++++(5) | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 5-10 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Globális | Nyersanyag kitermelés | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 5% | 10% |
| Referencia Index | | | | | |

| | | | | | |
|---|--------|--|--|--|--|
| S&P Oil&Gas E&P Index | 31,67% | | | | |
| S&P Metals and Mining Select Industry Index | 31,67% | | | | |
| NYSE Arca Gold Miners Index | 31,67% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Hozam elérése olyan vállalatok részvényeibe történő befektetéssel, amelyek az energiahordozók és ipari, valamint nemesfémek bányászataival, előállításával, továbbá az ehhez szükséges technológiák kialakításával foglalkoznak.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesülni közép- és hosszú-távon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az eszközalap középtávon legalább a három szektor mozgásait reprezentáló S&P Oil&Gas E&P Index, S&P Metals and Mining Select Industry Index és NYSE Arca Gold Miners Index 31,67%-31,67%-31,67%, valamint a ZMAX 5% súllyal történő figyelembe vételével képzett benchmark hozamát kívánja befektetői számára közvetíteni.

Az Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap nem éri el a klasszikus részvényalapok diverzifikációs szintjét, mivel befektetései nagy részét a gazdaság egy szűkebb területén valósítja meg. Tekintettel erre, továbbá a részvénytörzsekön előforduló, esetenként jelentős árfolyammozgásokra, az eszközalap **közepesen magas** kockázatú befektetésnek minősül. Emiatt az eszközalap egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet.

Az Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizához viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják. Mindezek

mellett hosszútávon a klasszikus, diverzifikált, fejlett piacokra irányuló részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam elérésére nyílik lehetőségük az eszközalapba fektetőknek.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | számottevő |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | magas |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | magas |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

KTA – Környezettudatos Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|----------------|---|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2008. május 5. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | ++++ (5) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | ++++ (4) | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 5-10 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke, ill. hozamgarancia | nincs | Globális | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | | | |
| Referencia Index | | | | | |
| S&P 500 Fossil Fuel Free Index | 30% | | | | |
| MSCI ACWI Low Carbon Target NR USD Index | 45% | | | 5% | 10% |
| Wilderhill Clean Energy TR USD Index | 10% | | | | |
| S&P Global Clean Energy NR USD Index | 10% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Hozam elérése olyan vállalatok részvényeibe történő befektetések révén, amelyek várhatóan a legnagyobb mértékben profitálnak a környezetvédelemmel kapcsolatos globális kihívásoknak történő megfelelésből.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesülni közép- és hosszútávon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap elsősorban „zöld energiával” (alternatív energiaforrásokkal, energiafelhasználási hatékonysággal) foglalkozó, illetve alacsony széndioxid kibocsátású társaságok részvényeibe fektet. Az eszközalap kiemelt figyelmet fordít arra, hogy kiemelkedő, biztos tőkeháttérű és jelentős növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe alokkálja az eszközöket. Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva – olyan megbízható háttérű

alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

Az eszközalap középtávon legalább a fenti tábla „Referencia Index” részében található részvénypiaci indexek súlyozott hozamát kívánja meghaladni. A Környezettudatos Részvény eszközalap nem éri el a klasszikus részvényalapok diverzifikációs szintjét, mivel befektetéseinek nagy részét a gazdaság egy szűkebb területén valósítja meg. Tekintettel erre, továbbá a részvénypiacokon előforduló, esetenként jelentős árfolyammozgásokra, az eszközalap **közepes kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt az eszközalap egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A Környezettudatos Részvény eszközalap eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják. Mindezek mellett hosszútávon a klasszikus, diverzifikált, fejlett piacokra irányuló részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam elérésére nyílik lehetőségük az eszközalapba fektetőknél.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,

- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | közepes |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árúkkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | magas |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

DMA – Demográfia Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok |
|-------------------------|----------------|--|---|
| Indulás időpontja: | 2008. május 5. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek |
| Várható hozamszint | +++++(5) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek |

| | | | | | |
|---|----------|---|--|------------|----------------|
| Kockázati szint | ++++ (4) | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 5-10 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Globális | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 90% | 95% | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | | | |
| Referencia Index | | | | | |
| MSCI AC World Index Hedged to EUR | 55% | | | 5% | 10% |
| S&P 500 Index | 20% | | | | |
| Euro Stoxx 50 Index | 20% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Hozam elérése olyan vállalatok részvényeibe történő befektetések révén, amelyek várhatóan a legnagyobb mértékben profitálnak a fejlett országok megnövekedett életkori kilátásaiból, illetve a fejlődő országok népességének növekedéséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamatokból.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesülni a közép- és hosszútávon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap a felvázolt stratégiába illeszkedő, elsősorban egészségügyi, pénzügyi szolgáltató, nyersanyag-kitermelő és feldolgozó vállalatok részvényeibe fektet. Az eszközalap kiemelt figyelmet fordít arra, hogy kiemelkedő, biztos tőkeháttérű és jelentős növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe alokálja az eszközöket. Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

Az eszközalap nem éri el a klasszikus részvényalapok diverzifikációs szintjét, mivel befektetéseinek nagy részét a gazdaság egy szűkebb területén valósítja meg. Tekintettel erre, továbbá a részvényt piacokon előforduló, esetenként jelentős árfolyammozgásokra, az eszközalap **közepes kockázatú** befektetésnek minősül. Az eszközalap egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A Demográfia Részvény eszközalap eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják. Mindezek mellett közép- és hosszútávon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam elérésére nyílik lehetőség az eszközalapba befektetők számára.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:
A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | számottevő |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árúkkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | magas |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni az alábbi:

FF – Sustainable Demographics Fund

A befektetési alap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést érjen el a demográfiai változásokból profitálni képes vállalatok részvényeibe történő befektetésekkel. A befektetések többek között olyan, egészségügyi és fogyasztási cikkek gyártásával foglalkozó vállalatokra terjednek ki, amelyek jó eséllyel érnek el nyereséget a növekvő várható élettartamból, a középosztályi réteg szélesedéséből és a népesség növekedéséből.

Az alap befektetési céljainak elérése érdekében értékpapírokba és derivatív ügyletekbe is fektethet. Az értékpapír-kölcsönzés is megengedett.

Az alap középtávú befektetésnek olyan befektetők részére ajánlott, akik rendelkeznek pénzügyi piacokon szerzett tapasztalattal. Az alap befektetési jegyei euróban vagy amerikai dollárban denomináltak.

BRA – BRIC Részvény eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|----------------|--|---|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2011. május 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | HUF | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | +++++ (6) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | +++++ (5) | Pénzeszközök | Folyósámlapénz, betétek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 10 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke, ill. hozamgarancia | nincs | BRIC országok (Brazília, Oroszország, India és Kína) | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció: | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | BRIC országbeli kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 0% | 95% | 100% |

| | | | | | |
|-------------------------|-----|--------|--|----|------|
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | | | | |
| Referencia Index | | | | | |
| FTSE BRIC50 Index | 95% | 23.75% | pénz, betét, magyar állampapír, befektetési értékpapírok (kötvény cí alap, likviditási alap) | 5% | 100% |
| | | 23.75% | | | |
| | | 23.75% | | | |
| | | 23.75% | | | |
| ZMAX | 5% | 5% | | | |

Az eszközalap célja: Elsősorban Brazília, Oroszország, India és Kína (BRIC-országok) részvénypiacain eszközölt részvénybefektetések révén hosszú távon a fejlett országokban elérhetőnél magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesedni a brazil, orosz és távol-keleti részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalapban a legnagyobb súllyal a cél országok legjobb növekedési lehetőségekkel rendelkező vállalatai szerepelnek, azonban az eszközök legfeljebb egyharmada a fejlett országok részvényeibe vagy hasonló típusú értékpapírjaiba is befektetésre kerülhet. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

A fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai bizonytalanságokat figyelembe véve a BRA **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt a BRA befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A BRIC-országok piacain működő társaságok részvényeibe történő befektetés célja a jövedelmezőség növelése, mely azonban – a kizárólagosan a fejlett gazdaságok részvénypiacain megvalósított befektetéshez képest – magában hordozza az alulteljesítés lehetőségét is. A fejlett gazdaságok részvénypiacaira jellemzőnél magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként

kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. A BRA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | nem merül fel |
| részvénykockázat | számottevő |
| devizaárfolyam-kockázat | számottevő |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | magas |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | magas |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | mérsékelt |

| | |
|----------------------------|---------------|
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni az alábbi:

iShares BRIC 50 UCITS ETF

A befektetési alap egy tőzsdén kereskedett alap, mely tagsági jogot megtestesítő értékpapírokba (pl. részvényekbe) fektet.

Az alap rövid futamidejű értékpapír-kölcsön ügyleteket is köthet. Ezek bevételeivel ellensúlyozhatja az alap költségeit. Az alap portfólió menedzsere derivatív eszközöket is alkalmazhat a befektetési célok elérése érdekében. Az alap nem ajánlott rövid befektetési időtávra. Az alap befektetési jegyei euróban vagy amerikai dollárban denomináltak és be vannak vezetve egy vagy több tőzsdére.

AMA – Allianz Menedzselt eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|---|------------------|---|--|------------|----------------|
| Indulás időpontja: | 2013. október 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzüpi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| | | Részvények, és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| | | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap, Ingatlan alap, Származékos ügyletekbe fektető alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Devizanem | HUF | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek | | |
| Várható hozamszint | +++++(6) | Származtatott ügyletek | Határidős ügyletek, opciók, csereügyletek | | |
| Kockázati szint | +++++(6) | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 3 év | Befektetések földrajzi megoszlása (kítetttsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kítetttsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Globális | Átfogó | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Alapkezelő | | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | | 100% |
| | | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok | 0% | | 100% |
| | | Kollektív befektetési értékpapírok | 0% | | 100% |
| | | Egyéb értékpapírok | 0% | | 100% |
| | | Lekötött betét | 0% | | 100% |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Folyószámlapénz (forint, deviza) | 0% | | 100% |
| | | Származtatott ügyletek nettósított kítetttség értéke | | | |
| Referencia Index | | | | | |
| ZMAX | 100% | | -100% | | 100% |

Az eszközalap célja: Az állampapírokba történő befektetések várható hozamánál nagyobb hozam elérése magasabb kockázat vállalása mellett.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik a magas hozam elérése érdekében hajlandók magas kockázat vállalására megtakarításuk befektetésekor.

A többlethozam elérésének érdekében az eszközalap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, hosszú és rövid pozíciókat nyit az egyes instrumentumokban az aktuális piaci folyamatok tükrében, attól függően, hogy miben lát magasabb felértékelődési lehetőséget.

Amennyiben azonban a vagyongazdálkodó nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsonyabb kockázatú eszközökbe fekteti az eszközalap tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

A stratégia megvalósítása során az eszközalap nettó eszközértékének jelentős része rövid és közepes lejáratú vállalati kötvényekben és/vagy banki betétekben kerülhet elhelyezésre, melyek kockázata az állampapír kockázatánál magasabb, ugyanakkor magasabb hozamot is ígér. Ezen eszközök magas aránya és koncentrációja **többletkockázat**ot jelent az eszközalap befektetői számára. Ugyanakkor az ennél kockázatosabb, befektetések (pl. részvény, nyersanyag) megvalósításakor a vagyongazdálkodó nagy hangsúlyt fektet a magas koncentráció kerülésére, az egyedi kitétségek mérsékelt felvállalására. A vagyongazdálkodó az eszközalap javára/terhére származtatott ügyletet kizárólag a kockázatok csökkentése, vagy az eszközök hatékony kezelése céljából köthet. Az eszközalap **kockázata magas**.

Az eszközalap lehetséges befektetési területe szinte mindent magában foglal. Szerepelhetnek benne bankbetétek, kollektív befektetési eszközök, hazai és nemzetközi részvények illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, átváltható értékpapírok, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint mindezeken és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek.

A megvalósított befektetési stratégia következtében az eszközalap egységeinek értéke rövid és középtávon is csökkenést mutathat.

A befektetési stratégia sajátosságai miatt az egyes instrumentumokra vonatkozó célérték nem adható meg.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére van lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- Hozam maximalizálás érdekében,
- Kockázatcsökkentés érdekében,
- A likviditás biztosítása érdekében.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- Értékpapír adás/vétel,
- Betételhelyezés/feltörés,
- Deviza eladás/vétel,
- Repó ügyletek,
- Származtatott ügyletek.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitétség |
|-------------------------------|---------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | magas |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | számottevő |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | közepes |
| hitelezési kockázat | magas |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | nem merül fel |
| inflációs kockázat | közepes |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „E” részben).

Azon kollektív befektetési forma neve és befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

„B” rész – Portfóliók

Kiegyensúlyozott Hazai Portfólió (0111): 40% MKA 20% MRA 40% ÁGA

Dinamikus Hazai Portfólió (0211): 40% MKA 60% MRA

Kiegyensúlyozott Európortfólió (0311): 60% EKA 20% ERA 20% NIA

Dinamikus Európortfólió (0411): 40% EKA 60% ERA

Megfontolt Nemzetközi Portfólió (0511): 30% MKA 30% EKA 40% NIA

Aktív Nemzetközi Portfólió (0611): 30% MRA 30% ERA 40% NIA

Kelet-európai Növekedési Portfólió (0711): 70% ORA 30% MRA

Fejlődő Világ Növekedési Portfólió (0811): 70% KRA 30% ORA

Világgazdasági Növekedési Portfólió (0911): 70% VRA 30% NIA

Trend Portfólió (1011): 50% KTA 50% DMA

Spektrum Portfólió (1311): 40% VRA 30% IPA 30% BRA

„C” rész – Befektetési stratégia

Hozamfigyelő szolgáltatás

A Hozamfigyelő szolgáltatás szabályait az Allianz Gondoskodás Programok Általános Szerződési Feltételei tartalmazzák.

„D” rész – A befektetéssel kapcsolatos kockázatok

Kamatkockázat

Az állampapírokba és más kamatozó eszközökbe történő befektetés esetében a már kibocsátott értékpapírok értékét a piaci hozamszint elmozdulása jelentős mértékben megváltoztathatja. A kamatszint emelkedése a kamatozó eszközök aktuális értékét csökkentheti, ami negatív hatással lehet a kamatozó eszközöket tartalmazó eszközalapok teljesítményére. A hosszabb futamidejű eszközök értéke érzékenyebb a piaci kamatok változására, mint a rövid futamidejű eszközök értéke.

Részvénykockázat

A részvénypiacokat esetenként, főleg rövid távon nagy mértékű árfolyam-ingadozások jellemzik és a részvények árfolyama az egyedi vállalati események hatására is visszaeshet. Az árfolyamok csökkenése az eszközalap értékét is mérsékli. A részvényeken hosszabb távon a biztonságosabb eszközöknél magasabb hozam érhető el, azonban rövidebb távon számolni kell az árfolyamok esésével is, amely negatívan befolyásolja az eszközalap értékét.

Devizaárfolyam-kockázat

Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a mindenkori keresleti, kínálati viszonyok függvényében változhat. Az eszközalapokban lévő, különféle devizákban denominált értékpapíroknak az egyes devizákban kifejezett értéke forintra átváltva az adott deviza és a forint közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. A forint erősödése (felértékelődése) negatívan hat az eszközalapok devizában denominált befektetési eszközeinek forintban kifejezett árfolyamára. A devizaárfolyamok változása szélsőséges esetben a befektetési eszköz értékének csökkentését okozhatja még abban az esetben is, ha az eszköz saját devizájában kifejezett értéke emelkedett.

Ingatlankockázat

Az ingatlanok vételárának megtérülési ideje viszonylag hosszú, továbbá az ingatlanbefektetések kockázata sem elhanyagolható, mivel az ingatlanok fejlesztése, hasznosítása, illetve értékesítése időrőlidőre – a piaci viszonyok változásától függően – nehézségekbe ütközhet. Az ingatlanpiacon realizálható hozam ezért nem feltétlenül egyezik meg az alternatív befektetési eszközökön elérhető hozamok alakulásával. Az ingatlanbefektetések elindítása és fenntartása kapcsán nem hagyhatók

figyelman kívül az ingatlanok tulajdonlásával, üzemeltetésével, műszaki állapotával, fejlesztésével, illetve az értéknövelő beruházásokkal kapcsolatos kockázatok sem.

Árukockázat

Nyersanyagpiaci kockázat

A nyersanyagok ára nem csak a kedvezőtlen makrogazdasági, felhasználó iparági, kitermelési, tőkepiaci események, hanem különböző természeti, időjárási folyamatok hatására is jelentősen csökkenhet, így a nyersanyagokba fektető eszközalapok értéke csökkenhet.

Likviditási kockázat

Az eszközalapban lévő befektetési instrumentumok értékesítése adott esetben nehézségekbe ütközhet, melynek következményeként az eszközök értékesítése csak hosszabb idő után, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. A likviditási kockázat az eszközalap szabad pénzeszközeinek befektetésekor is korlátozó tényező lehet. A likviditás hiánya így kedvezőtlenül hathat az eszközalapban lévő eszközöknek, így az eszközalapnak az értékére is.

Visszafizetési kockázat

Néhány esetben az eszközalapban lévő befektetési eszközök visszafizetése kockázatosá válhat, ha az eszközalap mögöttes alapja az elhelyezett befektetéseket a forgalmazás felfüggesztése, illetve megszüntetése miatt vagy más meghatározott okból nem képes visszaváltani.

Ország- és politikai kockázat

A hazai és nemzetközi gazdasági és politikai környezet jelentős hatással lehet az eszközalapokban lévő befektetési eszközök teljesítményére. Az egyes országok politikai stabilitása, helyzete megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, amelyek negatívan befolyásolhatják az adott ország gazdaságának szereplőit, így az általuk kibocsátott értékpapírok értékét is csökkenthetik, mely az eszközalapok értékének alakulását is befolyásolja.

Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéképtelensége szélsőséges esetben az eszközalap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet.

Partnerkockázat

A befektetési tevékenységhez kapcsolódó tranzakciókban közreműködő partnerek által vállalt kötelezettségek nem, vagy nem teljes mértékű teljesítése következtében az ügylet meghiúsulhat, ezáltal veszteség keletkezhet, mely hátrányosan befolyásolhatja az eszközalapok értékét és árfolyamát. A partnerkockázat a megfelelő hitelkockázati minősítésű, illetve kellően megbízható partner kiválasztásával minimálisra csökkenthető.

Koncentrációs kockázat

A kevés számú egyedi instrumentumot tartalmazó eszközalap esetében az egyes befektetési eszközök árfolyamának változása nagyobb hatást gyakorol az eszközalap értékére, azaz a koncentrációs kockázat megemelkedik. A kockázat mérsékelhető a befektetési eszközök számának növelésével. Hasonló kockázatot jelent, ha az eszközalap befektetési egy kisebb földrajzi régióra, illetve az iparágak szűkebb körére koncentrálnak. Ez a régió, illetve iparág-specifikus eszközalapoknál a befektetési politikában is megjelenő, szándékos befektetési irányt is jelenthet, ebben az esetben a koncentrációs kockázat felvállalása az eszközalap célja.

Inflációs kockázat

Az infláció a befektetések reálhozamának mértékét, vagyis a befektetésnek a megszüntetés időpontjában fennálló vásárlóértékét teszi bizonytalanná. Hosszú távú befektetések esetén fokozottan tekintettel kell lenni az inflációnak a befektetés eredményét csökkentő hatására.

Fenntarthatósági kockázat

A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 2 cikkének 22. pontja alapján olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, amely bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, jelentős negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

Az SFDR rendelet 2. cikkének 17. pontja alapján fenntartható befektetés: valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-

kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd vállalatirányítási struktúrák, a munkavállalói

kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

„E” rész – Közzététel az EU fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (SFDR) és a Taxonómia rendelet alapján

A fenntarthatósági kockázatokról való ismereteink olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási (ESG) eseményeket vagy körülményeket foglalnak magukban, melyek, bekövetkezésük esetén valószínűsíthetően jelentős negatív hatást gyakorolhatnak az Allianz Csoport vagy leányvállalatainak eszközeire, nyereségességére, vagy jó hírnevére. Az ESG-kockázatok például az éghajlatváltozás, a biológiai sokféleség csökkenése, az elismert munkaügyi normák megsértése, a korrupció.

Az SFDR rendelet 2. cikkének 17. pontja alapján fenntartható befektetés: valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiatranszformáció, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy

szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd vállalatirányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében. A biztosító a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéseibe való integrálásának módjáról és a fenntarthatósági kockázatoknak a biztosító által kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásai értékelésének eredményeiről az alábbiak szerint ad tájékoztatást az Allianz Gondoskodás Programok termékhez kapcsolódó eszközalapok¹ tekintetében:

A jelen „E” részben foglalt általános tájékoztatáson túlmenően a biztosító az SFDR RTS szerinti tájékoztatásait az Allianz Gondoskodás Programok termék Általános és Különös Szerződési Feltételeinek 4. számú melléklete tartalmazza.

A biztosítónak az SFDR rendelet 10. cikke szerinti közzétételei a biztosító honlapján érhetőek el. https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek

| Eszközalap neve | A pénzügyi termék az SFDR rendelet 8. cikk szerinti pénzügyi termék | A pénzügyi termék az SFDR rendelet 9. cikk szerinti pénzügyi termék | Fenntarthatósági feltételeknek megfelelő eszközalap |
|--|--|--|--|
| Elszámolási Pénzpiaci eszközalap (EPA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Pénzpiaci Forint eszközalap (PPA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik |

¹ A táblázatban az Allianz Gondoskodás Programok biztosítási termékhez kapcsolódó eszközalapok pénzügyi termék elnevezéssel, az egyes eszközalapokban lévő befektetések

pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetéseként jelöltek, az uniós kritériumok pedig a jelenleg az SFDR rendelet szerint meghatározottak.

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Állampapír eszközalap (ÁGA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Magyar Kötvény eszközalap (MKA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Magyar Részvény eszközalap (MRA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Európai Kötvény eszközalap (EKA) | SFDR rendelet 8. cikke szerinti termék | | A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Európai Részvény eszközalap (ERA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Nemzetközi Ingatlan eszközalap (NIA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Világgazdasági Részvény eszközalap (VRA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |

| | | | |
|--|--|--|--|
| Közép- és Kelet-Európa Részvény eszközalap (ORA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Kína és Távol-Kelet Részvény eszközalap (KRA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap (IPA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Környezettudatos Részvény eszközalap (KTA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Demográfia Részvény eszközalap (DMA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| BRIC Részvény eszközalap (BRA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Allianz Menedzselt eszközalap (AMA) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |

Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) esetén a fenntarthatósági kockázatok a befektetési döntések során figyelembevételre és értékelésre kerülnek az eszközalap befektetési politikájában meghatározott eszközcsoportok tekintetében.

A többi, az Allianz Gondoskodás Programokhoz választható eszközalapok az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően kerültek kialakításra, így azok összetétele során nem kerültek figyelembevételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai, a fenntarthatósági kockázatok azonban ezen alapok esetén is integrálásra kerülnek a befektetési döntésekbe.

A fenntarthatósági kockázatok csak olyan mértékig kerülnek figyelembe vételre a befektetési döntések meghozatala során, hogy azok nem korlátozhatják az eszközalap hatályos befektetési célját, stratégiáját, eszközallokációját, illetve a referencia index(ek) által kijelölt befektetési lehetőségeket.

A fenntarthatósági kockázatok a termék és a termékhez kapcsolódó eszközalapokban lévő

befektetések hozamát várhatóan nem befolyásolják számottevően.

Ezeknél a termékeknél az ügyfelek viselik a befektetési kockázatot, és ezzel együtt azon befektetési eszközök, illetve befektetési egységek fenntarthatósági kockázatát, amelyekbe a biztosítási díj elhelyezésre kerül.

Az egyes eszközalapok alapjául szolgáló befektetések tekintetében a biztosító nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek az SFDR rendelet 4. és 7. cikke szerinti, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait, tekintettel arra, hogy az Allianz Gondoskodás Programokhoz választható eszközalapok az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően kerültek kialakításra és a piacon elérhető részletes adatok hiányában, illetve korlátozott elérhetőségére tekintettel a biztosító nem rendelkezik megfelelő információkkal arra vonatkozóan, hogy ezeket egy megbízható keretrendszerben tudja értékelni, továbbá a jogszabály alapján jelenleg nem köteles figyelembe venni.

AHE-21230/BPP6