

Befektetési tanácsadó Hírlevél

2015.09.18.



Eszközalapok árfolyam alakulása

Forintos eszközalapok heti árfolyamai

Alacsony kockázatú eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
Konzervatív vegyes eszközalap	1,64503	1,64478	1,64322	1,64659	1,64765	1,64600	0,06%
Kötvény eszközalap	3,00732	3,01218	3,01433	3,01004	3,01045	3,01875	0,38%
Likviditási eszközalap	1,16005	1,16007	1,16016	1,16016	1,16018	1,16016	0,01%
Pénpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap	1,12906	1,12909	1,12935	1,12936	1,12941	1,12945	0,03%

Közepes kockázatú eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap	1,59401	1,59212	1,58492	1,59146	1,59859	1,59573	0,11%
Vegyes eszközalap I.	2,99268	3,00018	2,99918	2,99928	2,99242	2,99432	0,05%

Magas kockázatú eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
Dinamikus vegyes eszközalap	1,50730	1,50358	1,49062	1,50056	1,51366	1,50969	0,16%
DeLuxe részvény eszközalap	1,90715	1,89298	1,90921	1,93198	1,93983	1,89936	-0,41%
Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap	0,80909	0,80164	0,80574	0,81066	0,82681	0,81766	1,06%
Himalája ázsiai részvény eszközalap	1,15400	1,14786	1,14220	1,15422	1,16156	1,14903	-0,43%
Külföldi részvény eszközalap	0,78210	0,77895	0,77092	0,77804	0,78397	0,78177	-0,04%
Magyar részvény eszközalap	2,59027	2,60650	2,59546	2,59357	2,58470	2,59333	0,12%
Vegyes eszközalap II.	2,84132	2,85358	2,84716	2,84623	2,83809	2,84375	0,09%

Abszolút hozamú eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
IPO abszolút hozam eszközalap	1,12271	1,12256	1,12172	1,12313	1,12318	1,12269	-0,00%
New Energy abszolút hozam eszközalap	0,54185	0,54154	0,54028	0,54068	0,54084	0,54064	-0,22%
Selection abszolút hozam eszközalap	1,16083	1,15975	1,16196	1,16210	1,16162	1,15636	-0,39%

Céldátum eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
Navigáció 5+ eszközalap	1,00436	1,00210	1,00476	1,00674	1,00576	0,99905	-0,53%
Navigáció 10+ eszközalap	1,00117	0,99660	1,00164	1,00625	1,00427	0,99040	-1,08%
Navigáció 15+ eszközalap	1,00157	0,99450	1,00166	1,00931	1,00654	0,98488	-1,67%

Garanciát tartalmazó eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
Árfolyamfix 2019 árfolyamvédett eszközalap	1,43400	1,43990	1,44310	1,43960	1,43850	1,43410	0,01%
Bolygónk kincsei eszközalap	0,98360	0,98460	0,98520	0,98410	0,98480	0,98510	0,15%
ProfitMax eszközalap	1,00850	1,00680	1,00340	1,00710	1,01350	1,00900	0,05%
TrendMax árfolyamvédett eszközalap	1,40690	1,40710	1,40710	1,40690	1,40730	1,40430	-0,18%

Eurós eszközalapok heti árfolyamai

Alacsony kockázatú eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
EuróKötvény eszközalap	1,24073	1,24034	1,23845	1,23688	1,23685	1,24190	0,09%

Közepes kockázatú eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
EuroProtect80 vegyes eszközalap	1,05770	1,05480	1,05340	1,05550	1,06010	1,06000	0,22%

Magas kockázatú eszközalapok	2015.09.11.	2015.09.14.	2015.09.15.	2015.09.16.	2015.09.17.	2015.09.18.	Heti változás
Amazonas latin-amerikai részvény eszközalap	0,60451	0,60226	0,60593	0,61003	0,62171	0,62127	2,77%
Ázsia ingatlan eszközalap	0,92081	0,92788	0,92841	0,93099	0,92503	0,93559	1,61%
EuróRészvény eszközalap	0,94534	0,94432	0,94422	0,95239	0,95425	0,95939	1,49%
EuróRészvény Plusz eszközalap	0,64633	0,64813	0,64758	0,65046	0,65627	0,66073	2,23%
Olympic részvény eszközalap	1,58776	1,58255	1,60547	1,61688	1,59076	1,58880	0,07%
Új Technológiák eszközalap	1,29997	1,30303	1,31685	1,32602	1,31806	1,31389	1,07%

Alacsony kockázatú eszközalapok

Konzervatív vegyes eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeinek 80%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, legalább befektetésre ajánlott hitelminősítéssel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 20%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 10% fejlett piaci részvények, 5% kelet- és közép-európai részvények, 5% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacokon közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénytípusok kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. **Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik konzervatív növekedésű, alacsony ingadozású, mégis vonzó befektetési potenciált jelentő lehetőséget keresnek.**

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 3-5 év

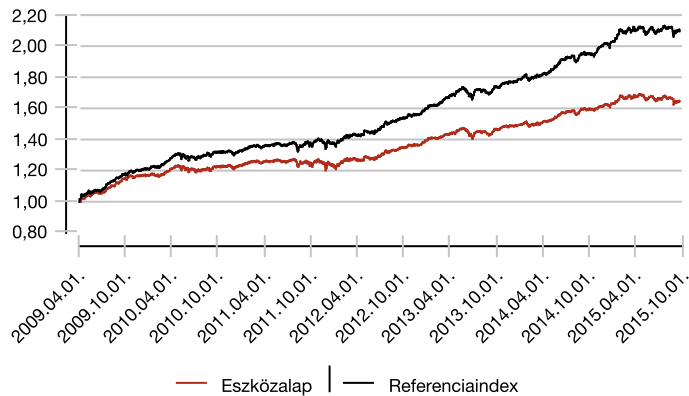
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-1,20%	-0,17%	-1,29%	0,78%	8,01%	9,14%	7,03%	13,79%	-0,10%	5,38%
Referenciaindex	-1,26%	0,52%	-0,43%	3,34%	12,12%	13,44%	11,72%	16,49%	3,73%	9,70%

*nem évesített nettó hozamok

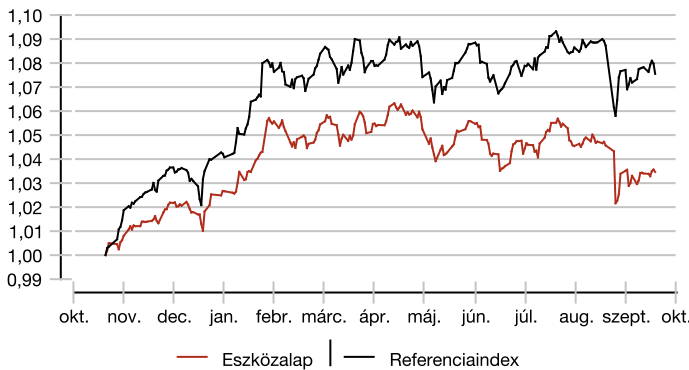
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 80%-ban MAXComposite Index, 20%-ban MSCI World Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



Kötvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap pénzeszközeit forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti. Az eszközalap befektetési politikájának legfőbb célkitűzése olyan portfólió kialakítása, amely biztosítja a befektetett vagyon értékének megőrzését, valamint az infláció feletti hozam elérését. **Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.**

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 2-5 év

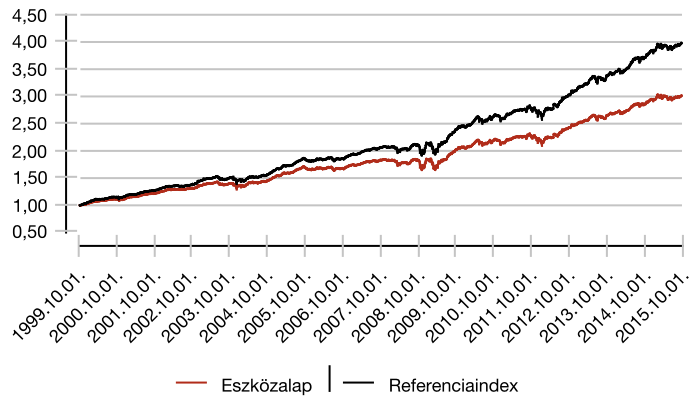
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	0,57%	2,57%	1,69%	2,76%	7,16%	8,38%	7,57%	16,91%	0,46%	4,81%
Referenciaindex	0,71%	2,92%	2,45%	3,96%	9,05%	10,83%	9,00%	19,74%	2,31%	6,46%

*nem évesített nettó hozamok

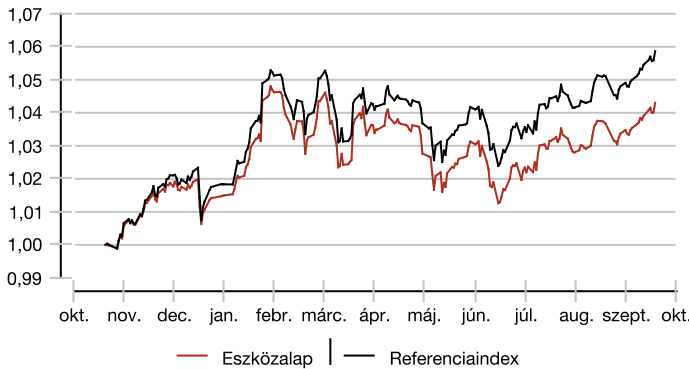
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 100%-ban MAXComposite Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Alacsony kockázatú eszközalapok

Likviditási eszközalap

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

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 3 hónap

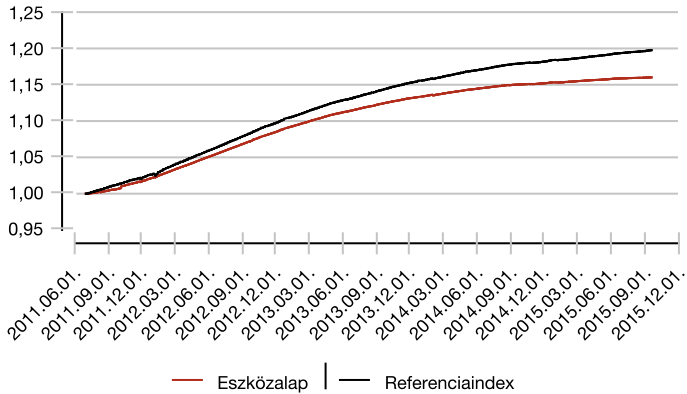
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011
Eszközalap	0,05%	0,13%	0,39%	0,60%	3,58%	1,71%	3,92%	6,74%	2,22%
Referenciaindex	0,15%	0,36%	0,85%	1,14%	4,36%	2,46%	4,67%	7,49%	2,73%

*nem évesített nettó hozamok

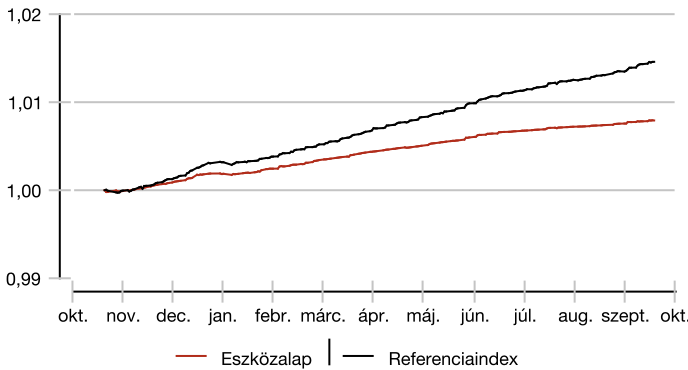
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 100%-ban ZMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap

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

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 6 hónap

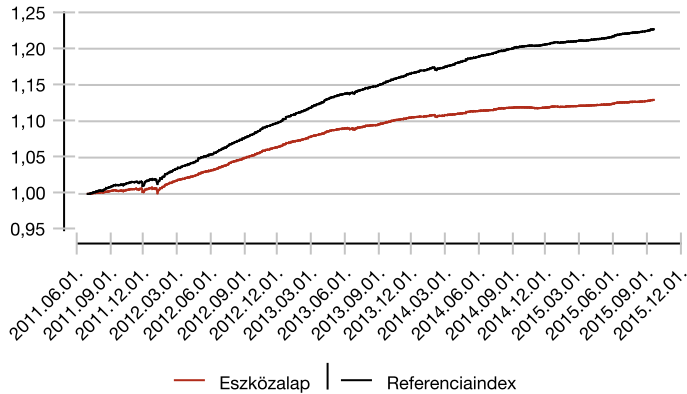
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011
Eszközalap	0,20%	0,32%	0,70%	0,83%	2,92%	1,21%	3,37%	6,26%	0,77%
Referenciaindex	0,26%	0,57%	1,31%	1,50%	4,96%	3,31%	5,71%	8,51%	2,00%

*nem évesített nettó hozamok

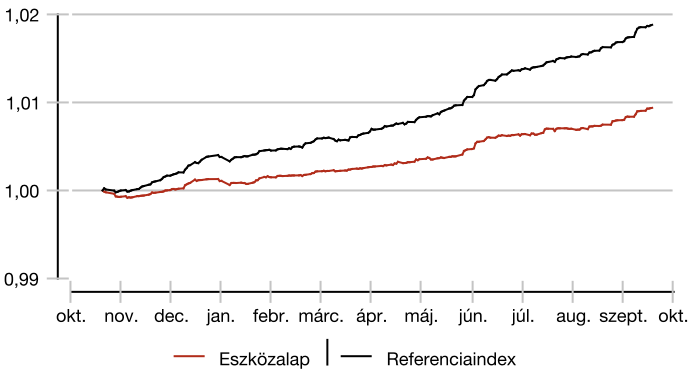
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 100%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Közepes kockázatú eszközalapok

Kegyensúlyozott vegyes eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeinek 50%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, legalább befektetésre ajánlott hitelminősítéssel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 50%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 20% fejlett piaci részvények, 15% kelet-európai részvények, 15% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacokon közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénytípusok kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik kiegyensúlyozott növekedésű, alacsony ingadozású, mégis vonzó befektetési potenciált jelentő lehetőséget keresnek. Ajánlott befektetési időtáv: legalább 5-7 év.

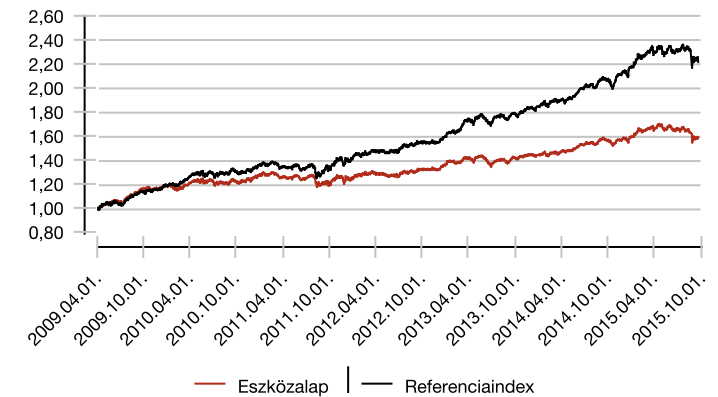
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-2,51%	-3,24%	-4,71%	-0,47%	7,49%	10,36%	5,50%	8,86%	-0,99%	7,63%
Referenciaindex	-4,23%	-3,11%	-4,80%	2,17%	13,12%	17,33%	15,74%	11,51%	5,35%	14,36%

*nem évesített nettó hozamok

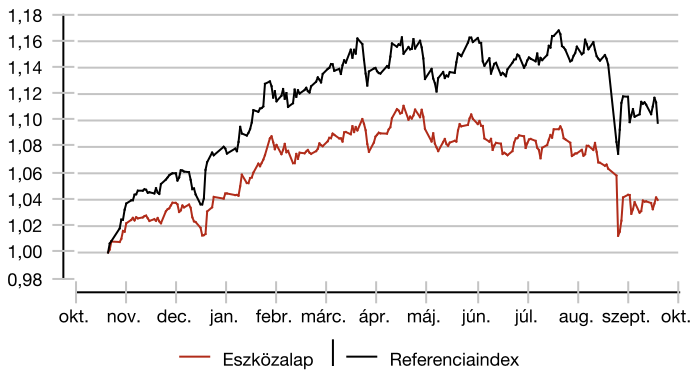
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 50%-ban MAXComposite Index, 50%-ban MSCI World Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



Vegyes eszközalap I.

Befektetési politika: Az eszközalap átlagosan 70%-át forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 30%-át pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti. Ajánlott befektetési időtáv: legalább 3-5 év.

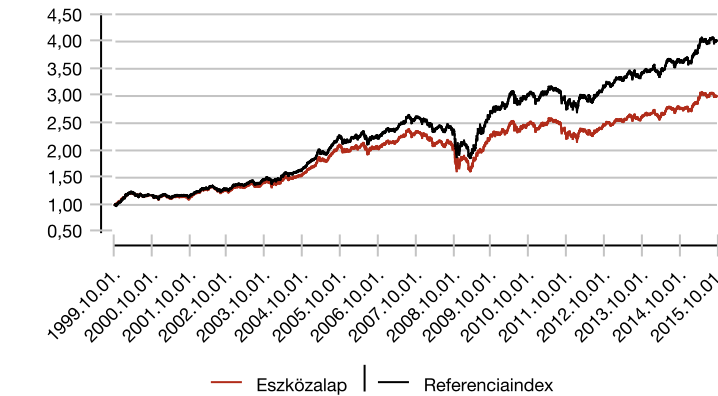
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-1,38%	0,52%	4,63%	8,56%	7,11%	2,73%	7,08%	12,36%	-6,83%	3,79%
Referenciaindex	-0,67%	1,54%	6,01%	10,71%	9,11%	4,30%	7,18%	16,20%	-4,42%	5,32%

*nem évesített nettó hozamok

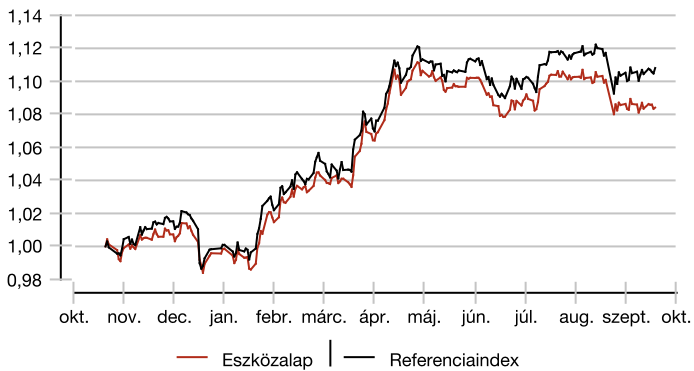
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 70%-ban MaxComposite Index, 30%-ban BUX Index.

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk. Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Magas kockázatú eszközalapok

Dinamikus Vegyes eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeinek 20%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott Állam, önkormányzatok, kitűnő minősítésű pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 80%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 40% fejlett piaci részvények, 20% kelet-európai részvények, 20% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacokon közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénytípusok kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. A fejlett piacokhoz elsősorban az Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európai és Japán részvénytípusai tartoznak. Fejlődő piacok alatt olyan, az elmúlt időszakban vonzó teljesítményt produkáló részvénytípusok értendők, mint az ázsiai, kelet- és közép európai, valamint a latin-amerikai régió piaci. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja, bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

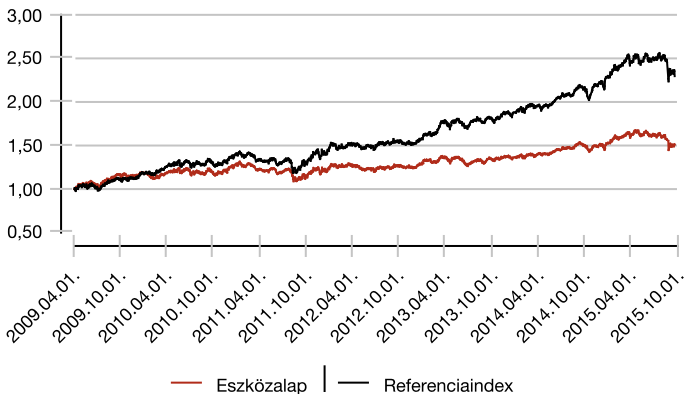
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-4,02%	-6,07%	-7,87%	-1,42%	6,57%	12,04%	4,94%	4,10%	-1,59%	8,21%
Referenciaindex	-7,25%	-6,76%	-9,18%	0,73%	13,72%	21,16%	19,66%	6,42%	6,30%	18,74%

*nem évesített nettó hozamok

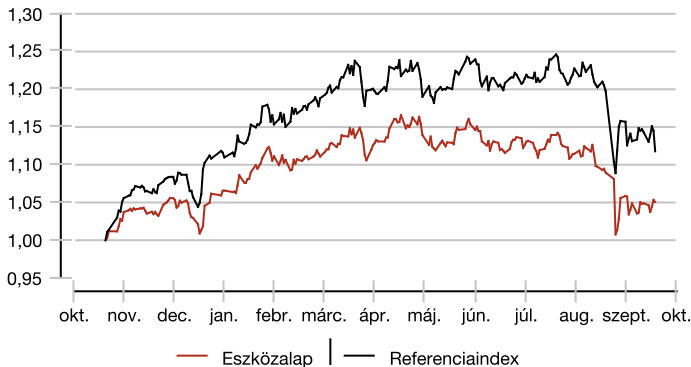
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 20%-ban MAXComposite Index, 80%-ban MSCI World Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



Deluxe részvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeit olyan külföldi tőzsdéken jegyzett, elsődlegesen nyugat-európai és amerikai társaságok részvényeibe fekteti, mely cégek luxusmárkáikról, luxustermékeikről váltak világhírűvé (pl. Bulgari, Louis Vuitton, Audi, Ralph Lauren, Christian Dior). A minőségi termékekkel igényes fogyasztókat célzó vállalatok szektor- specifikus kockázatokkal rendelkeznek, értékesítéseik alakulása nagymértékben kötődhet a világgazdaság növekedési kilátásaihoz. Az alap az emelkedő, pozitív irányú részvénytípusi tendenciák kihasználására jött létre.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

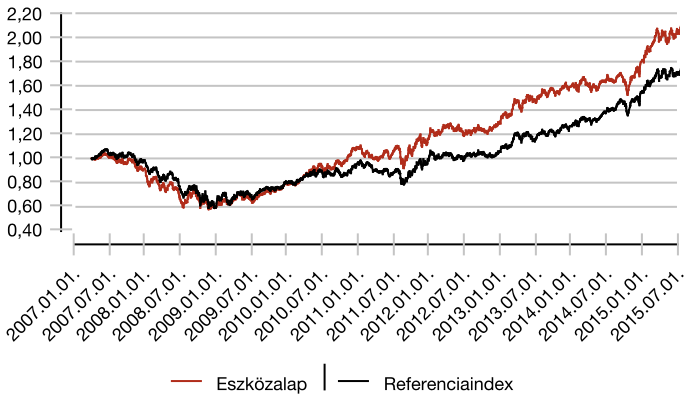
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-6,09%	-5,19%	-7,37%	4,85%	7,86%	13,22%	24,11%	9,15%	9,22%	38,01%
Referenciaindex	-8,29%	-8,19%	-10,75%	-0,05%	5,25%	21,54%	20,54%	3,64%	6,71%	19,99%

*nem évesített nettó hozamok

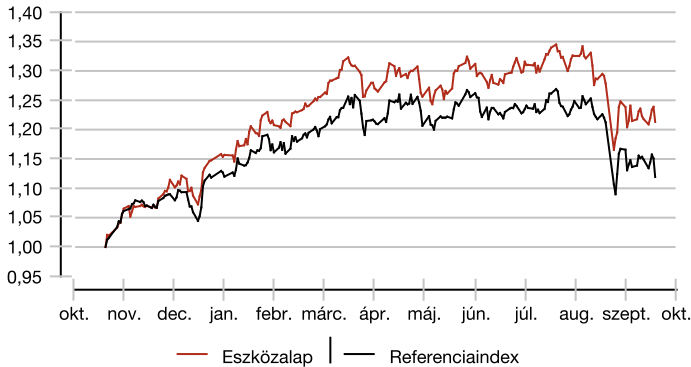
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 90%-ban MSCI World Index, 10%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Magas kockázatú eszközalapok

Eldorado Latin-amerikai részvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap olyan fejlődő piaci cégek részvényeibe kíván befektetni, amelyek a dél- és közép-amerikai térség fejlődéséből kívánnak profitálni. Ezen régió gazdasági szerkezete változatos képet mutat, mely egyrészt a gyarmati múlt örökségének, másrészt a fejlett országoktól való függésnek a következménye. A térség világgazdasági jelentőségét, súlyát és szerepét meghatározza nyersanyagokban való gazdagsága, mezőgazdasági termékei és az olcsó munkaerő. Latin-Amerika országai Brazília vezérletével a világ leggyorsabban fejlődő régiói közé tartoztak az elmúlt években, a várható gazdasági növekedésük lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját az előttünk álló időszakban. Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

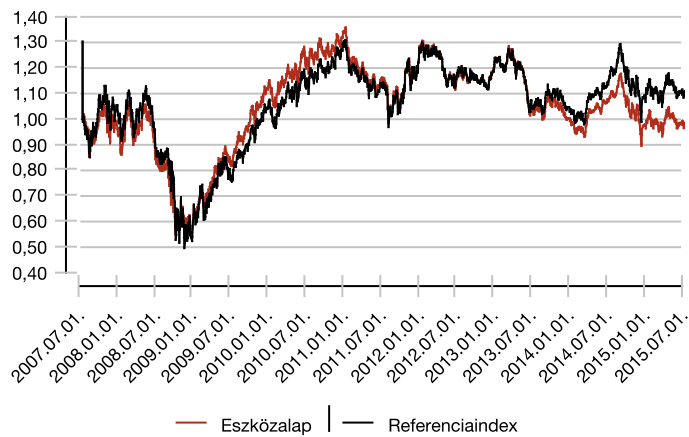
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-5,16%	-17,03%	-15,52%	-16,53%	-2,43%	-2,44%	-16,23%	-1,76%	-8,99%	20,13%
Referenciaindex	-8,05%	-19,42%	-19,83%	-18,50%	-1,41%	4,28%	-11,73%	-2,98%	-5,17%	23,73%

*nem évesített nettó hozamok

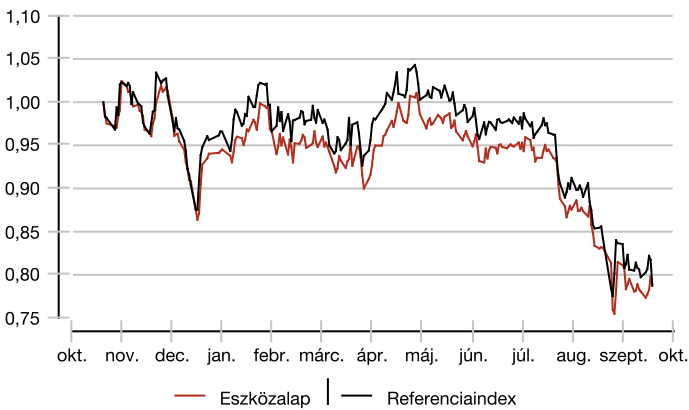
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 80%-ban Latin-Amerika Index, 20%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



Himalája ázsiai részvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap Kínához, illetve Indiához kötődő vállalatok részvényeibe kíván befektetni, azaz Távol-Kelet két meghatározó, óriási népességű országának fejlődéséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben. Mostanság a világgazdaság motorjaiként tekintenek a térség vezető hatalmaira. A korábbi exportorientált termelő tevékenység mellett az életszínvonal javulásával párhuzamosan egyre inkább a belső fogyasztásban rejlő potenciál kerül előtérbe. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját. Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

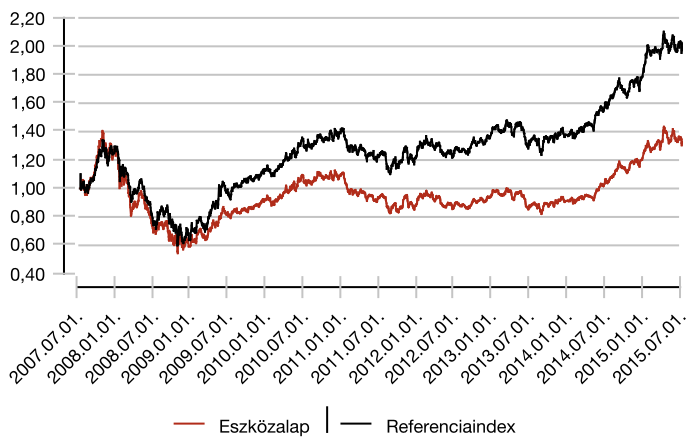
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-8,41%	-13,42%	-14,16%	-5,39%	1,71%	32,93%	-4,34%	7,58%	-19,17%	19,10%
Referenciaindex	-7,16%	-10,31%	-10,61%	-1,44%	7,19%	30,13%	-1,07%	13,52%	-12,78%	23,81%

*nem évesített nettó hozamok

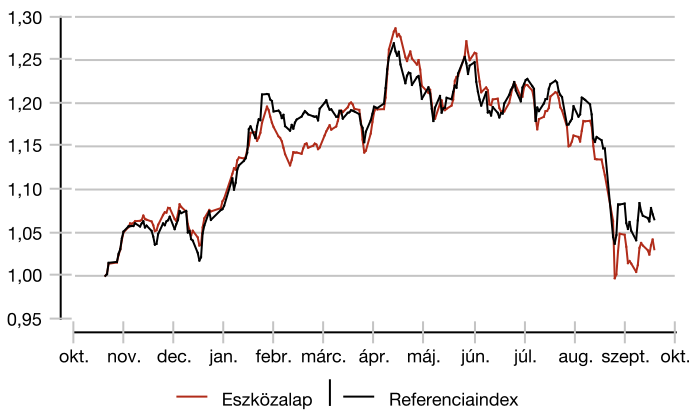
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 40%-ban HangSeng Index, 40%-ban Nifty India Index, 20%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk. Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Magas kockázatú eszközalapok

Külföldi részvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeit külföldi, OECD tagországok tőzsdéin jegyzett, devizákban kibocsátott részvényekbe fekteti. A befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a földrajzi, az ágazati, és a szektorallokáció kialakítására. Az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

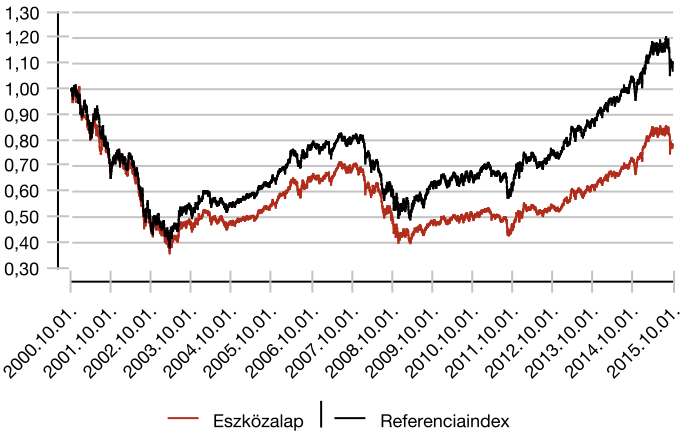
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-5,30%	-5,19%	-7,27%	1,24%	-1,63%	19,59%	16,83%	4,34%	1,79%	5,14%
Referenciaindex	-7,29%	-6,51%	-8,89%	0,03%	0,47%	16,33%	20,23%	5,68%	5,30%	4,70%

*nem évesített nettó hozamok

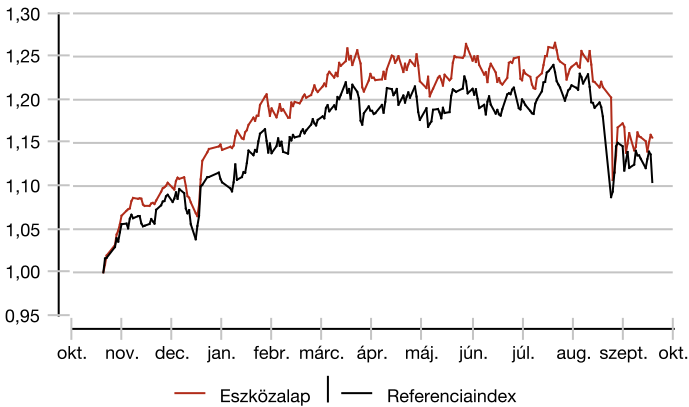
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 40%-ban DJ Eurostoxx 50 Index, 40%-ban S&P 100 Index, 20%-ban RMAX index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



Magyar részvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, hosszabb távon kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe fekteti. A meghatározó részvényindex, a BUX komponensei mellett (nem meghatározó súllyal) a portfólió részét képezhetik jellemzően kisebb kapitalizációjú, az indexben még nem reprezentált vállalatok részvényei is. Az eszközalap az emelkedő pozitív irányú, hosszú távú részvénypiaci tendenciák kihasználására jött létre.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

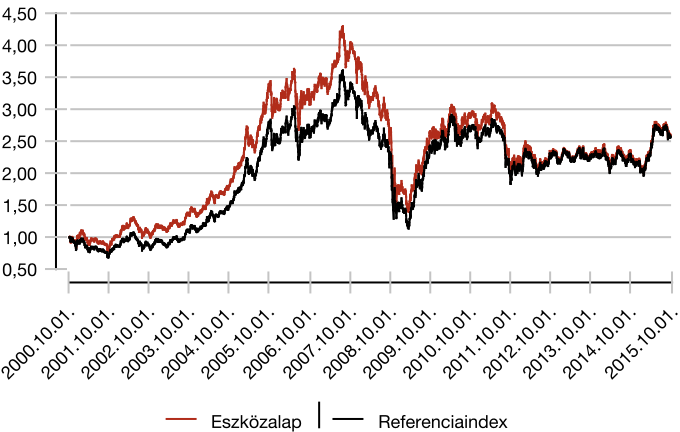
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-3,86%	-2,21%	12,02%	23,20%	6,57%	-10,03%	4,69%	3,15%	-20,03%	2,11%
Referenciaindex	-3,57%	-1,61%	12,78%	24,31%	6,51%	-8,99%	2,61%	7,38%	-17,88%	1,30%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 90%-ban BUX Index, 10%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Magas kockázatú eszközalapok

Vegyes eszközalap II.

Befektetési politika: az eszközalap eszközeinek 60%-át a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe, 40%-át pedig forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

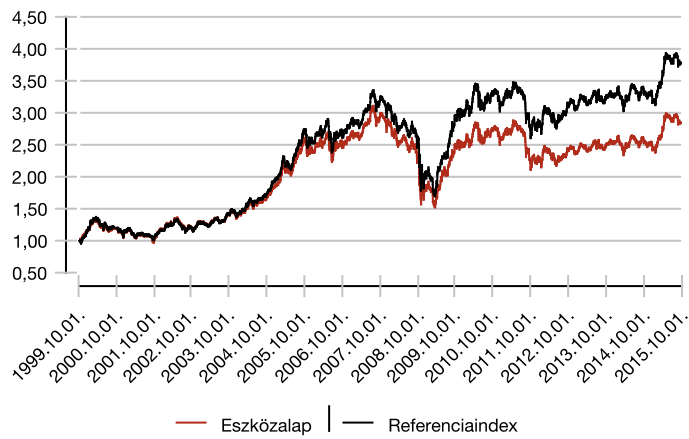
Bemutatasra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-2,59%	-0,90%	8,24%	15,65%	6,76%	-3,58%	6,05%	7,91%	-14,07%	2,82%
Referenciaindex	-2,09%	0,11%	9,49%	17,59%	8,69%	-2,10%	5,15%	12,42%	-11,26%	3,60%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 60%-ban BUX Index, 40%-ban MAXComposite Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.
Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Abszolút hozamú eszközalapok

IPO abszolút hozam eszközalap

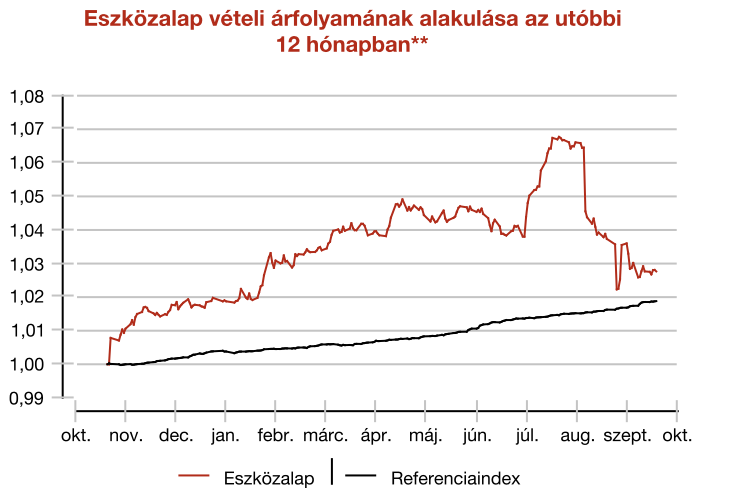
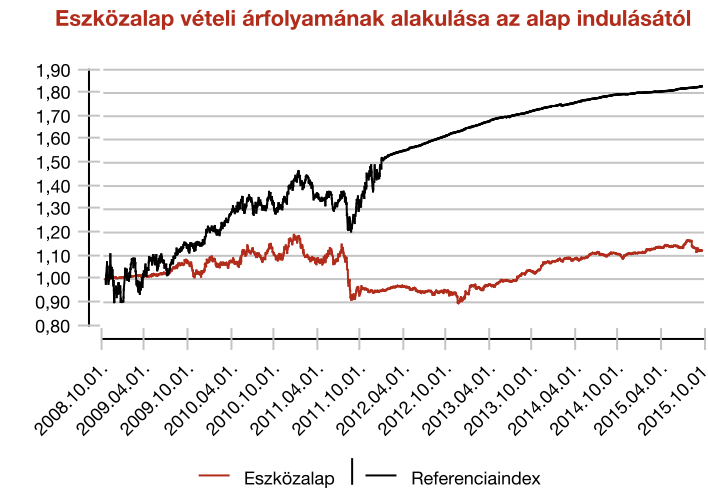
Befektetési politika: az eszközalap eszközeit a világ részvénypiacain olyan társaságok részvényeibe fekteti, amelyek először jelennek meg a tőzsdén, vagyis elsődleges kibocsátás keretében vannak be forrásokat befektetőktől, vagy tőzsdei előéletük néhány évre tekint vissza. Az eszközalap nem kívánja korlátozni sem földrajzi, sem iparági szempontból a befektetési célpontok körét, azonban a portfólió kialakításánál törekszik az erős diverzifikációra. A célpontok kiválasztásánál legfontosabb szempont az értékalapú megközelítés, amely esetenként kiegészülhet az egyes fejlődő térségek piacain megjelenő új kibocsátások népszerűségének kihasználásával. A portfólióban nem lehet olyan részvény, amelynek tőzsdei bevezetése több mint 5 éve történt, így a portfólió összetétele időszaktól időszakra változik. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja, bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázathozam szint elérését. Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-1,08%	-1,05%	-1,24%	0,87%	1,68%	3,40%	14,61%	-1,32%	-18,98%	7,45%
Referenciaindex	0,26%	0,57%	1,31%	1,49%	9,10%	3,31%	5,71%	8,51%	6,79%	18,46%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 100%-ban RMAX Index



New Energy abszolút hozam eszközalap

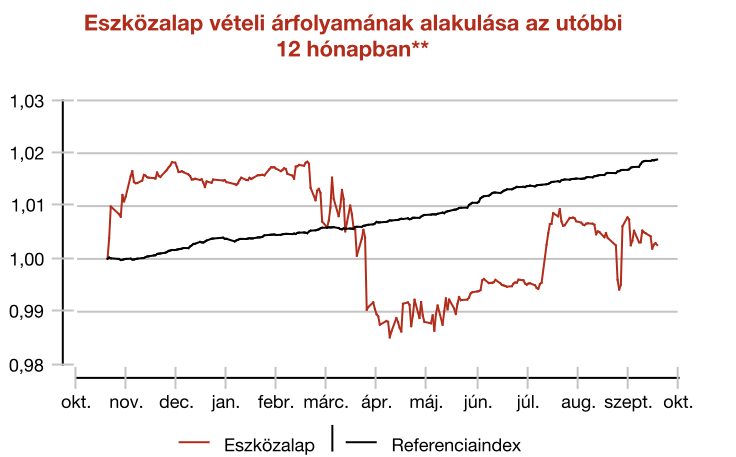
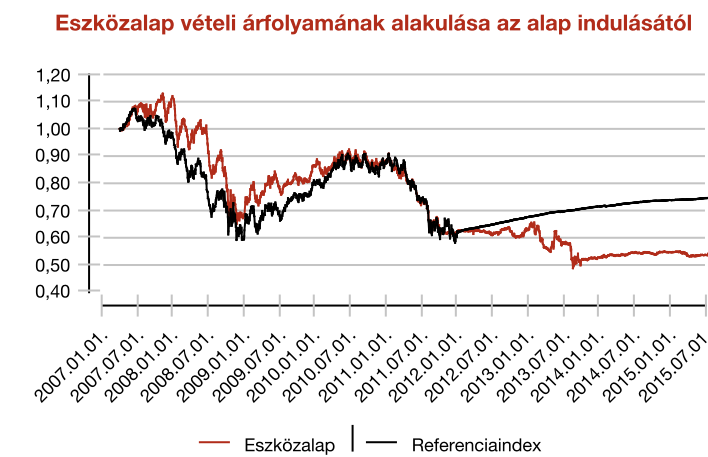
Befektetési politika: az eszközalap eszközeit olyan társaságok részvényeibe fektetjük, melyek megújuló ill. alternatív energia hasznosításával foglalkoznak, ill. ezzel kapcsolatos termékeket, megoldásokat fejlesztenek. A megújuló energiaforrások (pl. vízerergia, napenergia, szélenergia, geotermikus energia) a technológia fejlődésével mind hatékonyabban állíthatók a környezetet kímélő társadalmi célok szolgálatába. Várhatóan ezen megújuló energiaforrások, valamint a hatékonyabb, környezetkímélőbb és megbízhatóbb energiaellátás tehát jelentős szerepet fog játszani a jövőben. Az alternatív energiák hasznosításában érdekelt társaságok többsége jellemzően kis- és középvállalati kategóriát képvisel, ugyanakkor aktív kutatásfejlesztési tevékenységének köszönhetően jelentős növekedési kilátásokkal rendelkezik. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja, bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését. Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-0,23%	0,78%	-0,33%	-1,18%	-7,00%	3,67%	-16,57%	1,55%	-29,47%	2,59%
Referenciaindex	0,26%	0,57%	1,31%	1,49%	-3,34%	3,31%	5,71%	8,52%	-28,68%	10,09%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 100%-ban RMAX Index



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Abszolút hozamú eszközalapok

Selection abszolút hozam eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap arra törekszik, hogy alacsony ingadozással, lépcsőzetesen építkezve többlethozamot biztosítson a befektetők számára, a kockázatmentesnek tekinthető referenciaindex teljesítményét túlszárnyalva. Olyan befektetési stratégiára épül, amely aktívan változtatja a kockázati szinteket a piaci folyamatok függvényében, legfőbb eleme a rugalmasság. Az eszközalap rövid futamidejű magyar állampapír bázisból kiindulva keresi a megfelelő befektetési célpontokat, a portfólió összetételében a kockázatos eszközök aránya jellemzően 0-25% között mozog. A befektetési célterülete globális, döntően likvid hazai állampapírok és kisebb súllyal nemzetközi részvények alkotják, de áruipiaci kitettséget is tartalmazhat. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek. Az eszközalap minden környezetben pozitív hozam elérésére törekszik, de a részvénypiacokon csak vételi pozíciókat vehet fel, így adott időszaki teljesítménye erősen függ az aktuális tőkepiaci hangulattól. A portfólió összetétele jól diverzifikált, ahol egy-egy tranzakció mérete mérsékelt a teljes eszközállományhoz képest. A kockázati szintekre fordított kiemelt figyelem és veszteség-minimalizálás aktív portfólió menedzseléssel párosul. A legnagyobb körütekintéssel kiválasztott befektetési célpontokon a minél magasabb nyereség realizálását segítheti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamköltségek, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid távú katalizátorok játszanak fontos szerepet.

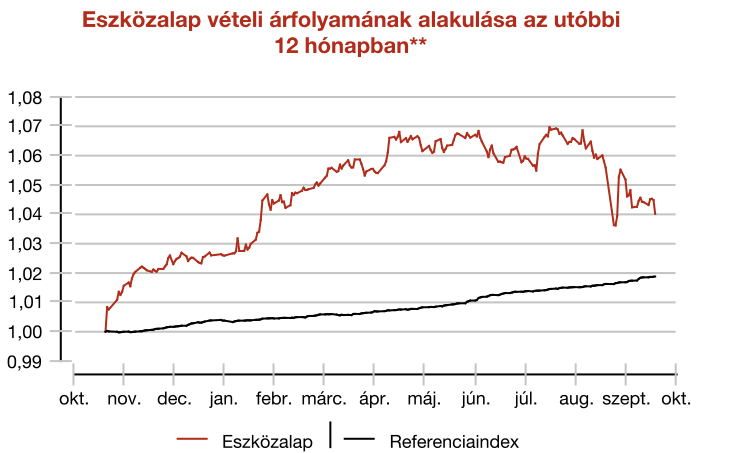
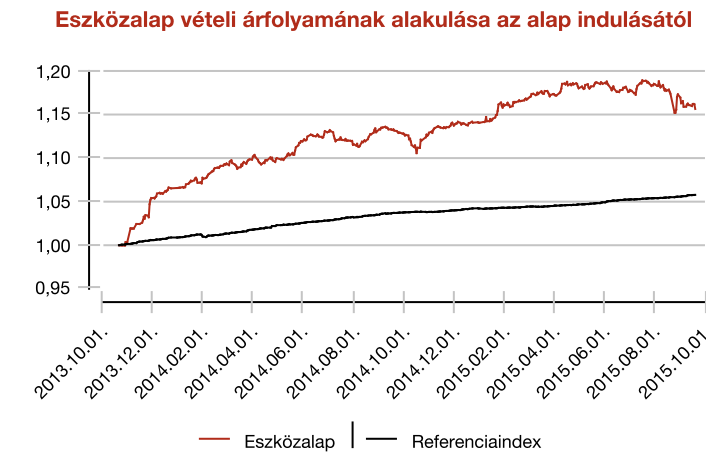
Ajánlott befektetési időtáv: 3-5 év

Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013
Eszközalap	-1,69%	-1,65%	-1,50%	1,39%	7,90%	7,03%	6,57%
Referenciaindex	0,26%	0,57%	1,31%	1,50%	2,98%	3,30%	0,88%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 100%-ban RMAX Index



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk. Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Céldátum eszközalapok

Navigáció 5+ eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeinek 80%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, 20%-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), valamint áruipiaci termékekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 15% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 5% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 20 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap célja, hogy a megcélzott legalább 5 éves befektetési időtáv alatt a benne elhelyezett megtakarítások reálértékének csökkenését megakadályozó hozamot érjen el egy jól diverzifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, alacsony részvénytartalmú vegyes eszközösszetétel segítségével.

Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diverzifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzsmenttel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkalkulációk, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 5 év

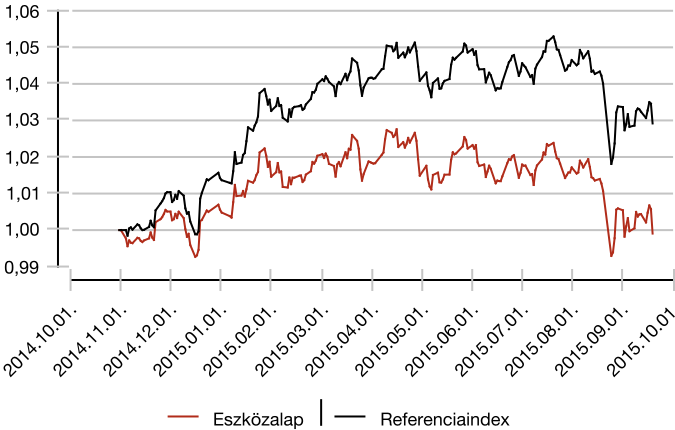
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014
Eszközalap	-1,35%	-1,42%	-2,27%	-0,57%	-0,11%	0,48%
Referenciaindex	-1,25%	-0,93%	-1,28%	1,53%	3,30%	1,37%

*nem évesített nettó hozamok

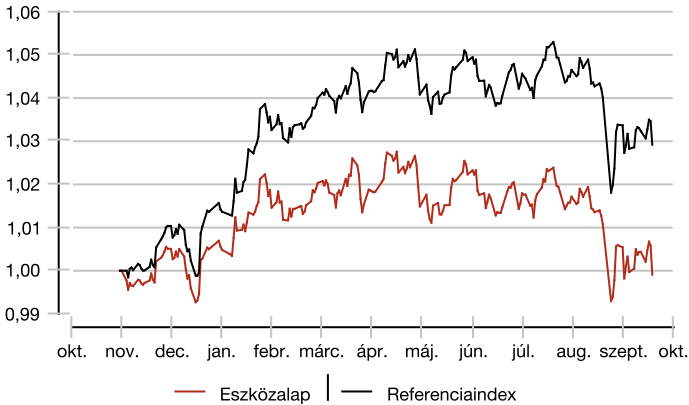
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 55%-ban RMAX Index, 25%-ban MAX Index, 5%-ban MSCI EM Index, 7,5%-ban DJ EuroStoxx50 Index, 7,5%-ban S&P500 Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk. Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Céldátum eszközalapok

Navigáció 10+ eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeinek 60%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, 40%-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), valamint áruipari termékekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 25% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 15% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 30 százalékponttal lehet eltérni. Az eszközalap célja, hogy a megcélzott legalább 10 éves befektetési időtáv alatt az inflációt meghaladó hozamot érjen el egy jól diverzifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, a legalább 10 éves megtakarítási időszakhoz illő közepes kockázati szintű vegyes eszközösszetétel segítségével. Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diverzifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzseléssel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkilátások, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid és hosszú távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

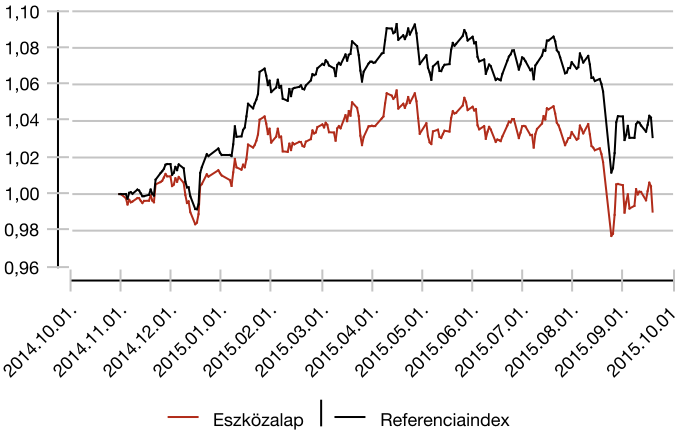
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 10 év

Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014
Eszközalap	-3,09%	-3,75%	-5,26%	-1,96%	-1,08%	1,02%
Referenciaindex	-2,74%	-2,93%	-4,19%	0,95%	3,53%	2,14%

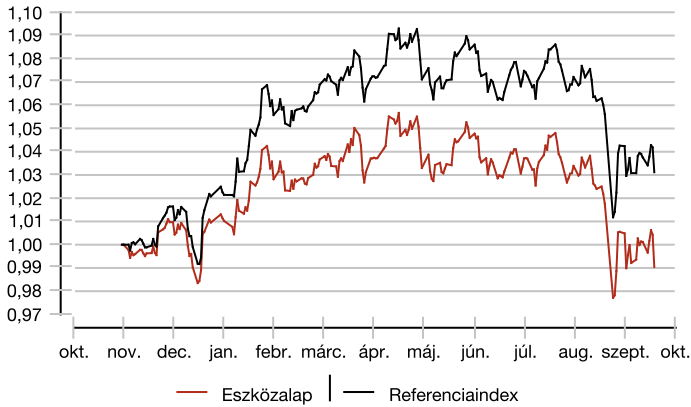
*nem évesített nettó hozamok évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 20%-ban RMAX Index, 40%-ban MAX Index, 12,5%-ban MSCI EM Index, 12,5%-ban DJ EuroStoxx50 Index, 15%-ban S&P500 Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk. Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonekezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Céldátum eszközalapok

Navigáció 15+ eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap eszközeinek 40%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe 60 %-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), valamint áruipari termékekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 40% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 20% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 40 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap célja, hogy a megcélzott legalább 15 éves befektetési időtáv alatt az inflációt lényegesen meghaladó hozamot érjen el egy jól diversifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, magas részvénytartalmú vegyes eszközösszetétel segítségével.

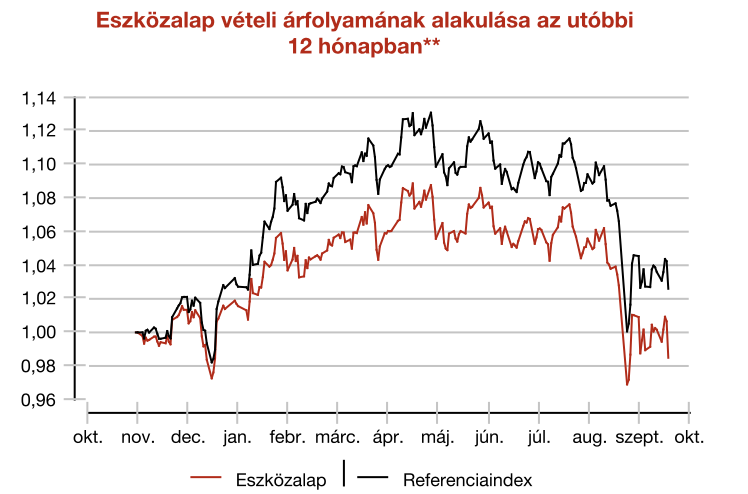
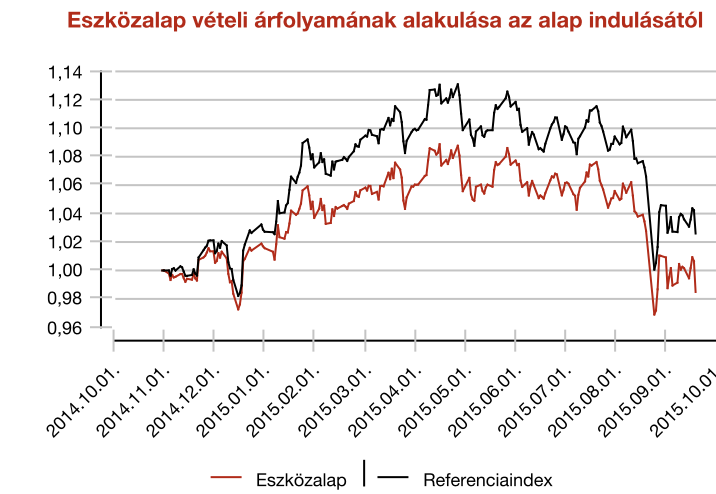
Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diversifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzseléssel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkilátások, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid és hosszú távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 15 év

Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014
Eszközalap	-4,80%	-6,25%	-8,09%	-3,03%	-1,71%	1,57%
Referenciaindex	-4,34%	-5,32%	-7,28%	-0,12%	2,94%	2,72%

*nem évesített nettó hozamok évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 40%-ban MAX Index, 20%-ban MSCI EM Index, 20%-ban DJ EuroStoxx50 Index, 20%-ban S&P500 Index



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Garantált eszközalapok

ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap fix lejáratral rendelkező eszközalap, melynek lejárat dátuma: 2019.június 11. Az eszközalap a portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V.   tal kibocsátott és a Société Générale   tal garantált hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  p  rokba (Euro Medium Term Notes) fekteti. A hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  p  rok (EMTN)   s   gy az eszközalap, forintban denominált bet  tekb   (kockázatmentes eszközökbe), valamint különböző nemzetközi részvényekbe, indexekbe és befektetési alapokba (kockázatos eszközökbe) fektet. A hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  p  rok, és ezáltal az eszközalap eszközösszetétele az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5   v

Garanciák: A SGA Société Générale Acceptance N.V. biztosítja, hogy a hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  p  rok (EMTN) teljes futamideje alatt kibocsátói kötelezettségeit vállalja, amely kötelezettségek magukban foglalják azt, hogy az Euro Medium Term Notes lejáratkori vételi árfolyama 1,40-n  l nem lehet alacsonyabb. Továbbá, amennyiben a megfigyelési napokon meghatározott hozamok közül a legnagyobb 125%-a meghaladja a 40%-ot, lejáratkor ez a magasabb árfolyam kerül kifizetésre hozamként.

Kockázatok:

- a) Partnerkockázat A Société Générale Franciaország egyik legnagyobb bankjaként, AA befektetési hitelminősítéssel rendelkezik,   gy a partnerkockázat minimális, azonban a Société Générale esetleges nemfizetése esetén, a nemfizetési kockázat az   gyfelet terheli.
- b) A mögöttes eszközök árfolyamkockázata Az eszközalap teljesítményét a mögöttes eszközök árfolyamai befolyásolják. Az eszközalap árfolyama ugyanakkor nem fog teljes mértékben megegyezni a mögöttes eszközök árfolyamával.
- c) Devizaárfolyam-kockázat az eszközalap lejáratakor nincs devizakockázat. Az eszközalap forintban denominált, kifizetéseit forintban teljesíti, nem releváns a forint más deviz  khoz képesti árfolyamváltozása. Lejárat előtti visszavásárlás esetén számolni kell a devizák árfolyamváltozásából adódó kockázattal.
- d) Kamatkockázat: az eszközalap lejáratakor nincs kamatkockázat. Lejárat előtti visszavásárlás esetén számolni kell a forint kamatv  ltoz  s  b  l adódó kockázattal, miután az   rt  kp  p  r piaci   rt  k  re hatással van a forint kamatváltozása.
- e) Lejárat előtti visszavásárlás esetén a garanciák nem érvényesek, a kifizetések az aktuális napi árfolyam figyelembevételével történnek.

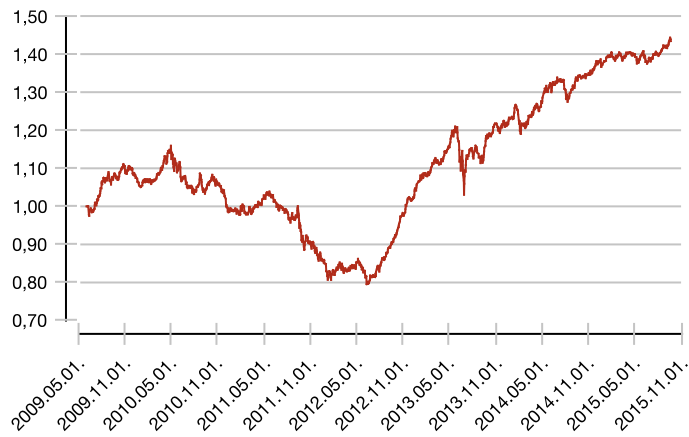
Bemutatásra kerülő időszak	1 h��*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Esz��k��zalap	1,24%	4,08%	3,20%	3,88%	5,88%	12,07%	15,56%	28,47%	-16,20%	-6,04%

*nem évesített nettó hozamok

  ves  tett nettó hozamok

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

Esz  k  zalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Esz  k  zalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-r  l indítjuk.

Az eszközalap lejárat előtti árfolyamára hatással vannak a mögöttes termékek árfolyamai, de a naponta közölt árfolyam nem fog megegyezni a mögöttes termékek árfolyamainak átlagával.

Garantált eszközalapok

Bolygónk kincsei eszközalap

Befektetési politika: A biztosító a jegyzési időszak alatt befolyt, eladási és vételi ár közti különbséggel csökkentett összeget az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott, áruipiaci indexhez kapcsolt 6 éves tőkevédett kötvény (továbbiakban: kötvény) megvásárlására fordítja. Ezzel egyidejűleg az OTP Bank Nyrt. a BNP Paribas-val pénzügyi ügyletet (swap megállapodást) köt, amely a BNP Paribas– Oscillator DR Commodities 8% HUF Indexnek (Bloomberg kód: BNPIOI8H Index) való kitettséget jelent. A kötvény és így az eszközalap lejáratii hozama a BNP Paribas Oscillator DR Commodities 8% HUF Index (továbbiakban: Oscillator Index) teljesítményétől függ. Az Oscillator Index az áru- és nyersanyagpiacok lehetséges pozitív teljesítményének kiegyensúlyozott kihasználását teszi lehetővé tizenkilenc áruipiaci terméken keresztül, amelyek súlya dinamikusan változik az Oscillator Indexben A tizenkilenc árucikk magas fokú diverzifikáltságot képes biztosítani az energiahordozók, fémek és mezőgazdasági cikkek körében. Az egyes áruipiaci termékeket egyéni indexek reprezentálják.

Az Oscillator Indexben szereplő áruipiaci termékeket reprezentáló indexek súlyát a BNP Paribas dinamikusan, napi szinten változtatja a mögöttes árucikkek egyéni árfolyam teljesítménye alapján, így a befektetés alkalmazkodni tud a folyamatosan változó piacokhoz. (Adott egyéni index megszűnése esetén a BNP Paribas-nak lehetősége van az egyes egyéni indexek módosítására. Ebben az esetben a változást a biztosító a honlapján teszi közzé).

Az Oscillator Index elsődleges célja az áru- és nyersanyagcikkek piaci árfolyamában rejlő növekedési lehetőségek kihasználása a pozitív hozam elérése érdekében. Az Oscillator Index az egyes eszközcsoporthoz befektetési lehetőségeit korlátozott árfolyam-ingadozás mellett kívánja elérni, egy megcélzott 8%-os volatilitás (áringadozás mértéke) mellett.

Mint minden befektetés az eszközalap piaci kockázatnak van kitéve és árfolyama a befektetési időtartam során ingadozásokat mutathat. Abban az esetben, ha az energiahordozók, fémek és mezőgazdasági cikkek árfolyama egyaránt csökkenne, az index szintje is csökkenést mutathat az árfolyam-ingadozást korlátozó mechanizmus ellenére.

Az eszközalap elsősorban azon ügyfeleknek ajánlott, akik tőkevédelem mellett részesedni kívánnak az eszközalapot alkotó áru- és nyersanyagpiaci befektetési instrumentumok hozamlehetőségeiből.

Az Oscillator Index teljesítménye a lejárat előtti három hónapban négy alkalommal megfigyelésre kerül, majd a feljegyzett értékek átlaga képezi az Oscillator Index lejáratkori teljesítményét. Ez a számítási módszer viszonylagos védelmet nyújt arra az esetre is, ha közvetlenül lejárat előtt történne hirtelen nagyobb elmozdulás az áru- és nyersanyagpiacokon.

Az eszközalap lejáratkori árfolyama: Amennyiben az Oscillator Index lejáratkori teljesítménye pozitív: 1 Ft/befektetési egység növelve az Oscillator Index lejáratkori teljesítményének és a participációs faktornak a szorzatával. (A participációs faktor tehát az Oscillator Index teljesítményéből való részesedés mértékét határozza meg.) Amennyiben az Oscillator Index lejáratkori teljesítménye negatív vagy nulla: 1 Ft/befektetési egység (tőkevédelem).

Egyszeri bónuszjávárás: A kötvény és ezáltal az eszközalap befektetési politikája úgy került kialakításra, hogy 2013.01.03-ára vonatkozóan, az eszközalap indulásának napjához képest 4% hozamot biztosítson. Ez a hozam a 2013.01.03-án a szerződő számláján lévő, jelen eszközalaphoz kötött befektetési egységeket alapul véve kerül jóváírásra. Az életbiztosítási szerződésen ezt az egyszeri jóváírást a biztosító 2013.02.05-éig, az általa meghatározott eszközalapban - a jóváírás napjára érvényes vételi áron - eseti díjként teljesíti.

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

- Kibocsátói garancia:
- a.) Az eszközalapra vonatkozó tőkevédelmet és az egyszeri bónuszjávárást az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott kötvény kifizetési biztosítják.
- Az eszközalapra vonatkozó tőkevédelem és az egyszeri bónuszjávárás csak akkor biztosított, ha az OTP Bank Nyrt. mint kibocsátó, illetve a BNP Paribas mint közreműködő teljesíti fizetési kötelezettségeit, illetve nem áll elő fizetéseképtelenségüket eredményező helyzet. Az ezzel kapcsolatos befektetési kockázatot a szerződő viseli.
- b.) A tőkevédelem kizárólag a lejáratkori kifizetésekre érvényes, a bármely okból a lejáratii időponttól eltérő időpontban történő, befektetési egységek eladásával járó tranzakciókra, szolgáltatásokra nem vonatkozik.
- A tőkevédelem a költséggel (eladási és vételi ár közti különbség) csökkentett és a jegyzési időszak alatti hozammal növelt biztosítási díjra érvényes.

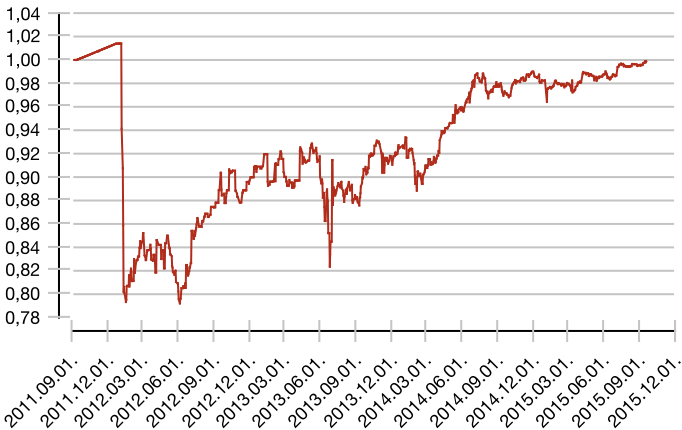
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011
Eszközalap	0,24%	1,50%	2,52%	1,66%	-0,03%	6,24%	1,92%	-10,51%	1,40%

*nem évesített nettó hozamok

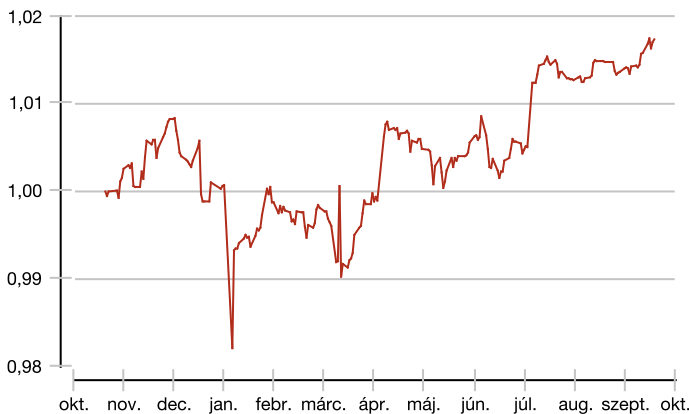
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalap lejárat előtti árfolyamára hatással vannak a mögöttes termékek árfolyamai, de a naponta közzétett árfolyam nem fog megegyezni a mögöttes termékek árfolyamainak átlagával.

Garantált eszközalapok

ProfitMax eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V. által kibocsátott és a Société Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (EMTN) fekteti. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN), és ezáltal az eszközalap mögöttes termékei (underlying) az alábbi részvényekből állnak:

Olaszország - EUR:

Alleanza Assicurazioni SpA*: 8,89/ 6,90/ - (2009.10.01-i nappal beolvadt a tulajdonos Generaliba.)

Generali Assicurazioni SpA: -/ -/ 13,97

ENI SpA: 25,05/ 23,70/ 15,76

Intesa Sanpaolo SpA: 5,44/ 3,65/ 1,89

Svájc - CHF:

Nestle SA: 520,00/ 564,00/ 515,00

Novartis AG: 62,10/ 56,65/ 49,70

Swiss Reinsurance: 80,45/ 68,05/ 45,11

Swisscom AG: 442,00/ 418,34/ 377,31

UBS AG: 52,40/ 22,96/ 15,82

Japán - JPN:

Nissan Motor Co Ltd: 1 230,00/ 877,00/ 825,00

Spanyolország - EUR:

Telefonica SA: 22,22/ 19,75/ 16,22

(árfolyam 2007.12.28./ elért legmagasabb árfolyam/ árfolyam 2011.06.28.)

Az eszközalap indulásának időpontja: 2007. december 28.

Az eszközalap vételi árfolyama 2007. december 28-án: 1 Ft/befektetési egység.

Garancia1: Tőkegarancia a költségekkel csökkentett és a 2007. december 21-ig felhalmozott kamatokkal növelt befektetett tőkére.

Garancia2: a mögöttes termékek árfolyamából adódó garancia. Minden egyes részvényre vonatkoztatva kiválasztásra kerül a 2007. december 28-át követő megfigyelési időpontokban feljegyzett záró árfolyamok közül a legmagasabb árfolyam. A legmagasabb árfolyam és a kezdeti megfigyelési napon (2007. december 28.) feljegyzett árfolyam alapján meghatározásra kerül minden részvény lejáratkori hozama. A részvényenkénti lejáratkori hozamok összegének 1/10 része adja az eszközalap lejáratkori hozamát.

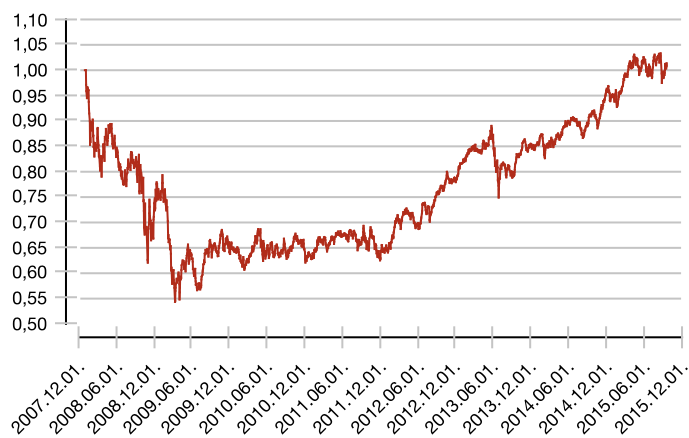
Bemutatóra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-1,85%	1,96%	0,26%	6,54%	0,12%	10,81%	4,60%	26,60%	2,74%	-1,91%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalap lejárat előtti árfolyamára hatással vannak a mögöttes termékek árfolyamai, de a naponta közölt árfolyam nem fog megegyezni a mögöttes termékek árfolyamainak átlagával.

Garantált eszközalapok

TrendMax eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap egy kötvénybe (Equity Linked Notes) fektet, aminek a kibocsátója a Société Générale. A Société Générale garantálja, hogy az értékpapír lejáratkori vételi árfolyama a futamidő alatt elért legmagasabb árfolyamnál nem lehet alacsonyabb (Lejáratkori árfolyam garancia). A futamidő lejárta előtt az értékpapírok értéke, illetve az eszközalap befektetési egységeinek értéke tekintetében nem áll fenn semmilyen garancia.

Az eszközalap   n. strukturált eszközalap, az eszközalap mögött lévő eszközök lehetnek részvények, index-követő alapok, kötvények.

A Société Générale a garancia biztosítása érdekében kockázatmentes eszközökbe, a minél jobb hozam elérése érdekében pedig részvényekbe, befektetési alapokba és egyéb kockázatos eszközökbe fektet.

Az eszközalap portfóliójának összeállítása során a Société Générale 10 különböző kockázatos eszközből v  lasztthat:

Fejlett piacok:

- 1. Dow Jones Industrial Average Index (USA)
- 2. Dow Jones EuroStoxx50 Index (Európa)
- 3. Tokyo Stock Price Index (Japán)

Fejlődő piacok:

- 4. Hang Seng Index (Kína)
- 5. NSE CNX Nifty Index (India)
- 6. Lyxor ETF Russia (Oroszors  g)
- 7. Ishares MSCI Brazil (Brazília)

  rupiacok:

- 8. Lyxor Gold Bullion Securities (Arany)
- 9. Lyxor ETF Commodities CRB (Nyersanyag)

Ingatlan:

- 10. EPRA Europe Index

2014. janu  r 1-t  l a kockázatos eszközösszetétel (7,94%) az al  bbi:

- 25% NSE CNX Nifty Index (India)
- 25% Dow Jones Industrial Average Index (USA)
- 25% Dow Jones EuroStoxx50 Index (Európa)
- 25% EPRA Europe Index (Ingatlan)

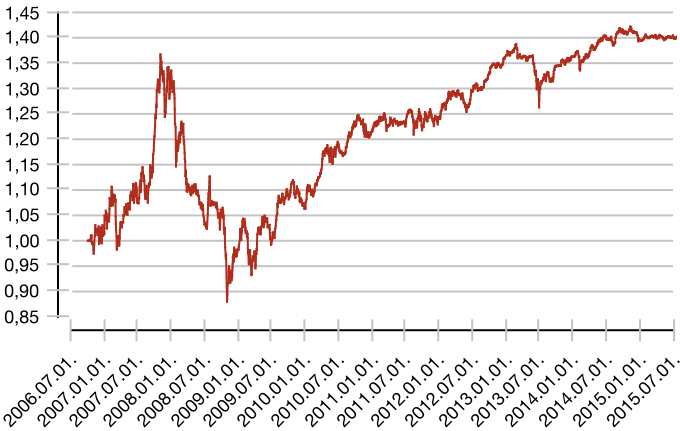
Bemutatásra kerülő időszak	1 h��*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	0,18%	0,27%	-0,01%	0,74%	3,86%	2,30%	-0,21%	10,10%	1,57%	13,42%

*nem évesített nettó hozamok

  ves  tett nettó hozamok

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-r  l indítjuk.
Az eszközalap lejárat előtti árfolyamára hatással vannak a mögöttes termékek árfolyamai, de a naponta közölt árfolyam nem fog megegyezni a mögöttes termékek árfolyamainak átlagával.

Alacsony kockázatú, eurós eszközalapok

EuróKötvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap pénzeszközeit OECD országok állampapírjaiba, illetve ezen országok hitelintézeti, önkormányzati, valamint egyéb vállalati kötvényeibe fekteti. A megcélzott országok elsősorban a fejlett országokat foglalják magukban. Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat is tartalmazhat.

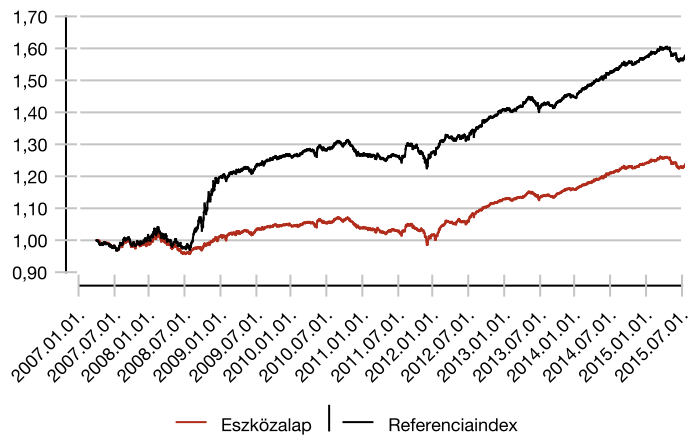
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	0,06%	1,17%	-1,23%	-0,04%	2,59%	7,26%	2,64%	10,95%	-2,10%	-0,47%
Referenciaindex	0,18%	1,64%	-0,60%	0,85%	5,61%	8,90%	2,67%	10,25%	0,88%	0,62%

*nem évesített nettó hozamok

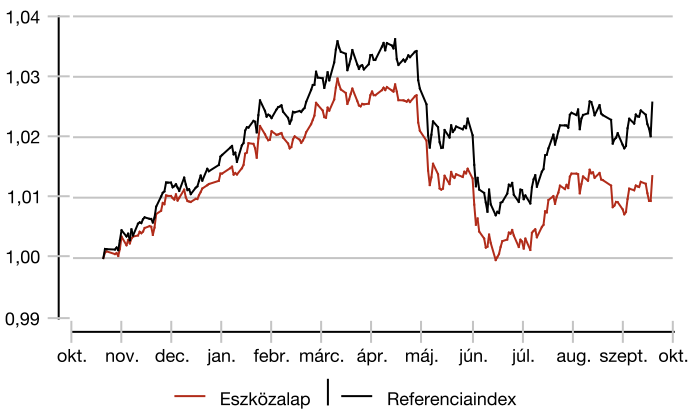
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 25%-ban Euro MTS 1-3 Year Index, 25%-ban Euro MTS 3-5 Year Index, 25%-ban Euro MTS 5-7 Year Index, 25%-ban Euro MTS 7-10 Year Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk. Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Közepes kockázatú, eurós eszközalapok

EuroProtect80 vegyes eszközalap

Befektetési politika: Az alap kizárólag a Generali Investments által kibocsátott AktivMix Dynamik Protect 80 alapba fektet. Az eszközalap pénzeszközeit nagyobb részben fejlett piacokon kibocsátott kötvényekbe, jellemzően államkötvényekbe és vállalati kötvényekbe fekteti. Pénzeszközeit kisebb részben európai, észak-amerikai, japán részvényekbe fekteti, illetve szintén kis hányadban azokat likvid számlapénz formájában tartja. Célja a biztonság és a kockázat kombinációjának nyújtása a befektetők számára. A pénzügyi piacok fejlődéséből és széles körű befektetési stratégiából profitálhat, amely különböző pénzügyi eszközöket foglal magába. Az eszközalap abszolút hozam típusú alap, biztonságot nyújtó komponensekkel.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év

Kockázatok:

a.) A mögöttes eszközök kockázata

A portfólió összetételéből adódóan kötvényárfolyam-kockázatot hordoz. Ez a portfólióban szereplő hosszú lejáratú kötvények (3 évet meghaladó) esetében jellemző, mivel a hosszú futamidejű kötvények árfolyamérékenysége magasabb. Az aktuálisan a portfólióban szereplő részvények arányában részvényárfolyam-kockázatot is tartalmaz az eszközalap. Az eszközalap devizaárfolyam-kockázat is hordoz.

b) Partnerkockázat

A partnerkockázat minimális, azonban a Generali Investments esetleges nemfizetése esetén a nemfizetési kockázat az Ügyfelet terheli.

Garancia: Az eszközalap befektetési politikájából adódóan 80 százalékos árfolyamvédelmet nyújt. Ez az árfolyamszint minden egyes megfigyelési időszakra, az adott év augusztus 1 - július 31. közötti időszakára külön-külön kerül meghatározásra. Ennek alapján az eszközalap az éves periódus alatt elért legmagasabb árfolyamának legalább 80%-át biztosítja az adott periódus végére (július 31.). Az új megfigyelési időszak elején az új egy éves periódusra meghatározott árfolyamszint az előző periódus utolsó napján aktuális napi árfolyam 80%-a.

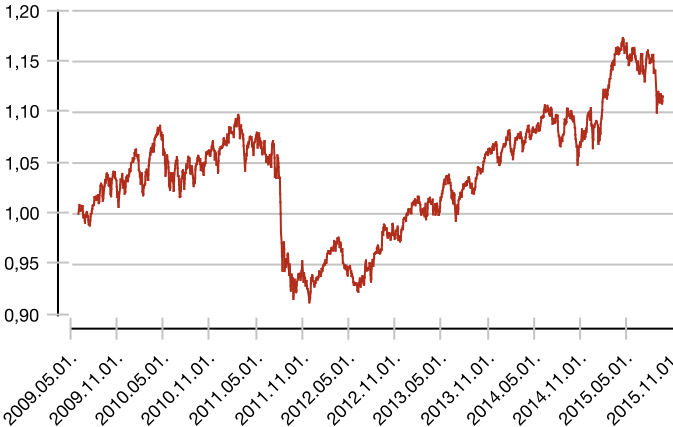
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-2,23%	-1,97%	-3,77%	2,28%	1,75%	2,06%	6,82%	6,71%	-12,30%	1,67%

*nem évesített nettó hozamok

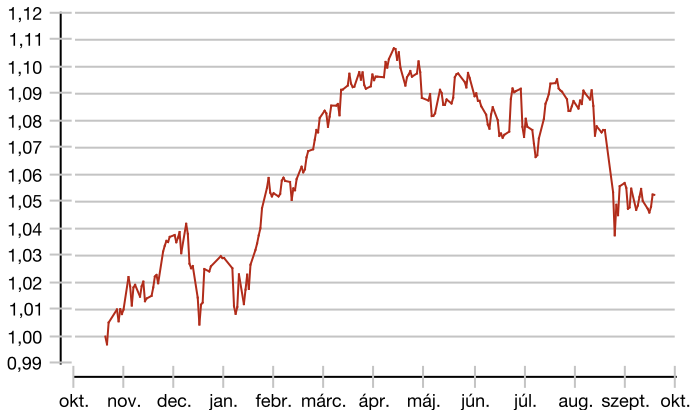
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.
Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Magas kockázatú, eurós eszközalapok

Amazonas latin-amerikai részvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap olyan fejlődő piaci cégek részvényeibe kíván befektetni, amelyek a dél- és közép-amerikai térség fejlődéséből profitálhatnak. Latin-Amerika országai a világ leggyorsabban fejlődő régiói közé tartoznak és befektetői megítélésük az elmúlt időszakban jelentősen javult. Elsődleges befektetési célpont Brazília, Mexikó, Argentína, Chile, valamint a térség országainak tőzsdéin jegyzett részvények.

Az eszközalap az országok gazdasági növekedéséből származó, hosszú távú tendenciákból kíván profitálni az érintett vállalatok részvényeinek a legnagyobb forgalmú tőzsdéken történő megvásárlásán keresztül. Az eszközalap adott esetben nem csak a részvényárfolyamok emelkedése, hanem azok csökkenése esetén is képes lehet pozitív hozam elérésére, a részvény indexek csökkenését inverz módon lekövető Exchange Traded Fund-ok (ETF) megvásárlásán keresztül.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

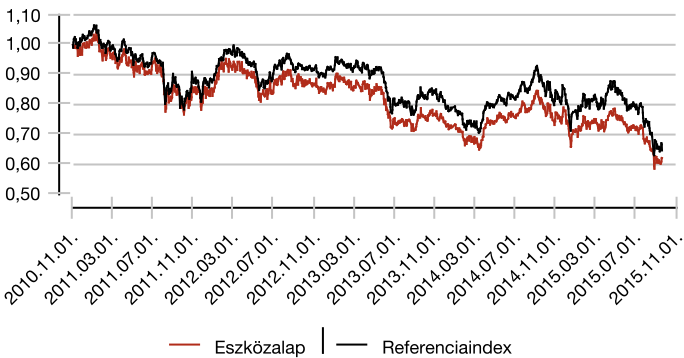
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-4,41%	-14,71%	-14,57%	-13,43%	-9,29%	-2,20%	-15,28%	1,99%	-16,73%	1,98%
Referenciaindex	-8,33%	-19,18%	-21,39%	-17,17%	-8,54%	-1,67%	-13,40%	3,83%	-15,36%	4,35%

*nem évesített nettó hozamok

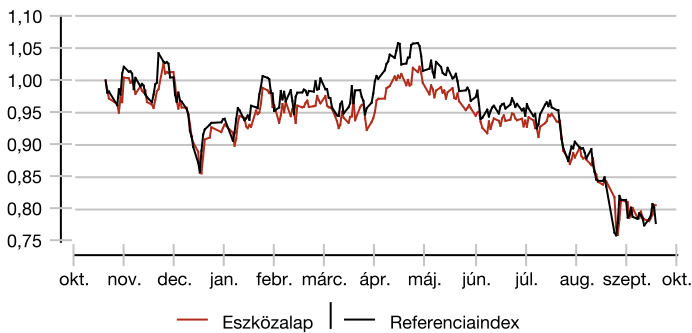
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 80%-ban S&P Latin-Amerika 40 Index, 20%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



Ázsia ingatlan részvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében az ázsiai és csendes-óceáni térség piaci tőzsdéin jegyzett, ingatlan szektorba sorolt részvényeibe fekteti. A társaságok saját tulajdonú ingatlanokat hasznosítanak, vagy projektek kivitelezésén dolgoznak, általában egy adott ingatlan portfóliót menedzselnek. Az iparág megítélése döntően függ az érintett országok gazdasági növekedésének és makrogazdasági kockázatainak alakulásától. A befektetés szempontjából meghatározó részvénytípusok: (nem csupán ezen országok jelentik a befektetési univerzumot) Japán, Kína, a „kis tigrisek” (Hong Kong, Szingapúr, Dél-Korea, Tajvan), Malajzia, Fülöp-szigetek.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

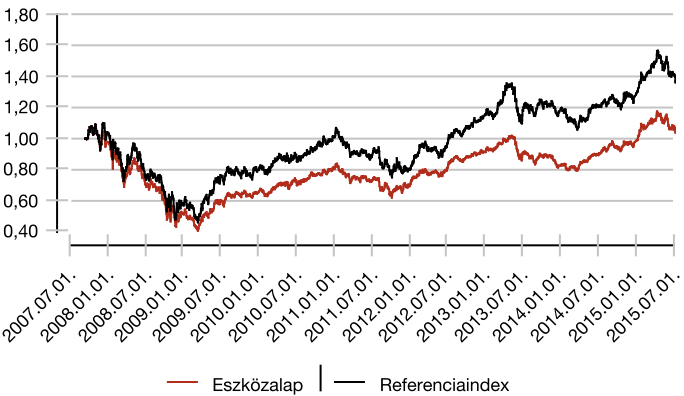
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-7,83%	-11,98%	-14,81%	-5,21%	-0,83%	18,70%	-8,97%	31,26%	-13,48%	21,13%
Referenciaindex	-8,44%	-10,64%	-14,99%	-3,17%	2,81%	8,08%	3,24%	43,95%	-20,37%	23,90%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 90%-ban FTSE EPRA/NAREIT Asia Index, 10%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Magas kockázatú, eurós eszközalapok

EuróRészvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap pénzeszközeit elsősorban fejlett piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. Ezen részvénytípusok jellemzően:

- Nyugat Európa (Németország, Nagy-Britannia, Franciaország, Olaszország),
- Amerikai Egyesült Államok,
- Japán.

A befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a földrajzi, az ágazati, és a szektorallokáció kialakítására. Az eszközalap befektetései között magasabb arányban szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon tipikusan magasabb reálhozamot biztosító értékpapírtípusok, elsősorban részvények. Ugyanakkor az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni, befektetéseinek eszközosztályonkénti és értékpapíronkénti megosztásával, egy jól diversifikált portfólió felépítésével.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

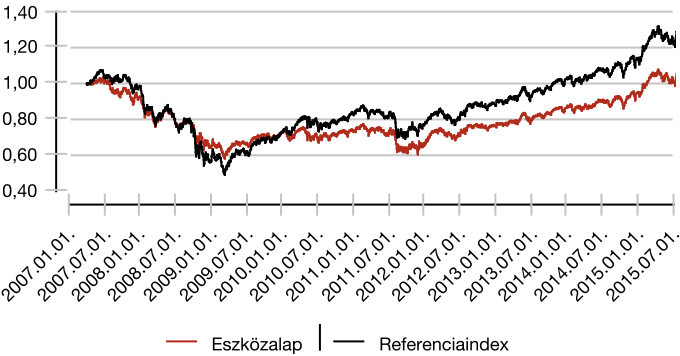
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-5,80%	-4,26%	-8,02%	1,21%	-0,49%	8,66%	14,55%	14,20%	-8,72%	0,68%
Referenciaindex	-7,57%	-6,22%	-10,67%	1,67%	1,68%	9,69%	17,96%	13,02%	-5,91%	12,82%

*nem évesített nettó hozamok

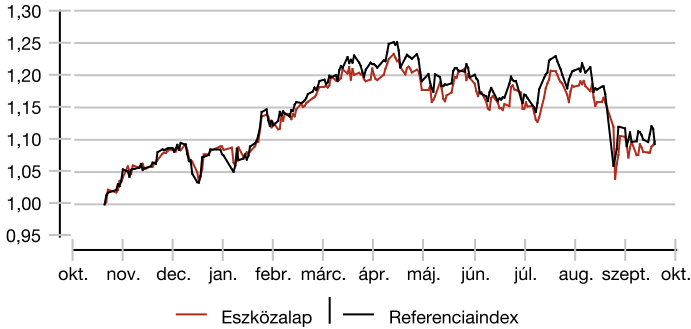
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 40%-ban DJ Eurostoxx 50 Index, 40%-ban S&P 100 Index, 20%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



EuróRészvény Plusz eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap pénzeszközeit elsősorban fejlődő piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. Ezen részvénytípusok jellemzően:

- Ázsia (Kína, India)
- Kelet-Európa (Magyarország, Csehország, Lengyelország, Románia, Bulgária stb.)
- Dél-Amerika (Brazília, Argentína) és Oroszország.

A befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a földrajzi, az ágazati, és a szektorallokáció kialakítására. Az eszközalap befektetései között magasabb arányban szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon tipikusan magasabb reálhozamot biztosító értékpapírtípusok, elsősorban részvények. Ugyanakkor az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni, befektetéseinek eszközosztályonkénti és értékpapíronkénti megosztásával, egy jól diversifikált portfólió felépítésével.

Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

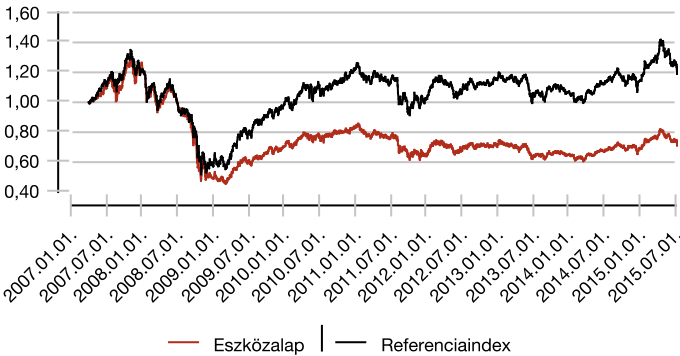
Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-4,74%	-10,38%	-13,09%	-4,98%	-4,77%	6,52%	-9,46%	10,42%	-21,96%	18,55%
Referenciaindex	-4,75%	-13,98%	-17,77%	-6,69%	0,81%	7,02%	-7,72%	13,70%	-16,56%	22,31%

*nem évesített nettó hozamok

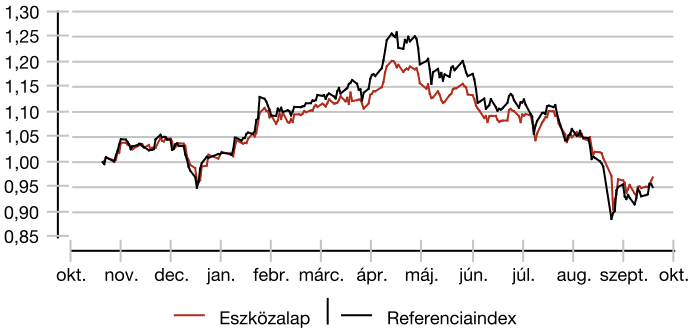
évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 90%-ban MSCI EM Index, 10%-ban RMAX Index

Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az alap indulásától



Eszközalap vételi árfolyamának alakulása az utóbbi 12 hónapban**



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.

Magas kockázatú, eurós eszközalapok

Olympic részvény eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében olyan tőzsdei vállalatok részvényeibe fekteti, melyek elkötelezettek a sport és az olimpiai mozgalom mellett és az ebből fakadó előnyöket profitoldalon is képesek messzemenően kiaknázni. Az érintett szektorok jellemzően: élelmiszeripar, kereskedelem, média, sportruházat és sportszergyártás, infrastruktúra, idegenforgalom, pénzügy és azon cégek, amelyek jelentős sportesemények és világszínvonalú csapatok szponzorai. Ezen felül az alapnak lehetősége van sportklubok, egyesületek részvényeibe is fektetni. Az eszközalap szektorszintű vagy földrajzi korlátozás nélkül fektethet be. A részvények értékelésében szerepet játszhatnak az olimpiai játékok megrendezéséhez kapcsolódó gazdaságélénkülési, növekedési várakozások és az ehhez kapcsolódó kockázatok megítélése.

Az eszközalap szempontjából meghatározó részvénytőzsdék többségében a világ meghatározó tőzsdéit jelentik (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat- és Észak-Európa), ugyanakkor a feltörekvő piacok – világgazdaságban játszott növekvő szerepük miatt – szintén fontos célterületet jelenthetnek.

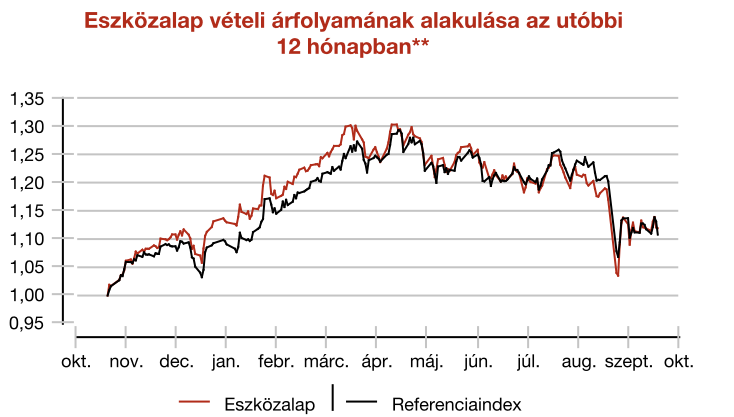
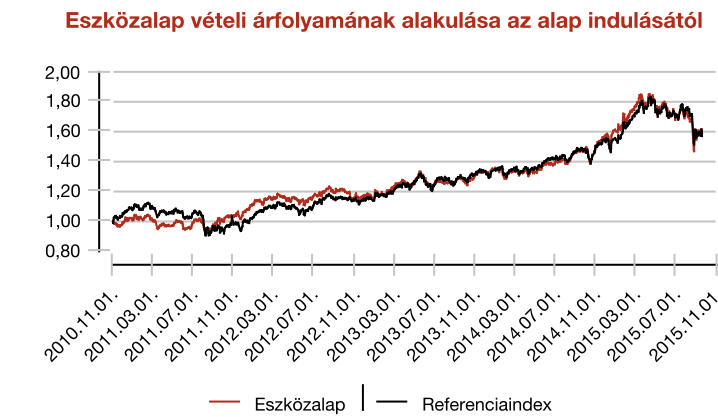
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-5,78%	-7,58%	-12,32%	-0,93%	9,95%	18,03%	17,50%	4,12%	10,13%	0,86%
Referenciaindex	-8,57%	-7,91%	-12,49%	1,58%	9,69%	14,60%	18,26%	11,06%	-4,60%	7,65%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 90%-ban MSCI World Index, 10%-ban RMAX Index



Új Technológiák eszközalap

Befektetési politika: az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében széles értelemben vett technológiai és IT iparágakba sorolt, piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti világszerte.

A szektor megítélését és a részvények árazását általában nagy növekedési várakozás és az ehhez kapcsolódó magas kockázat jellemzi. A befektetések éppen ezért közép- és hosszútávon biztosíthatják a folyamatos technológiai fejlődés sikereiből fakadó előnyöket. A befektetés szempontjából meghatározó részvénytőzsdék elsősorban:

- Nyugat- és Észak-Európa (Németország, Franciaország, Finnország, Svédország),
- Amerikai Egyesült Államok.

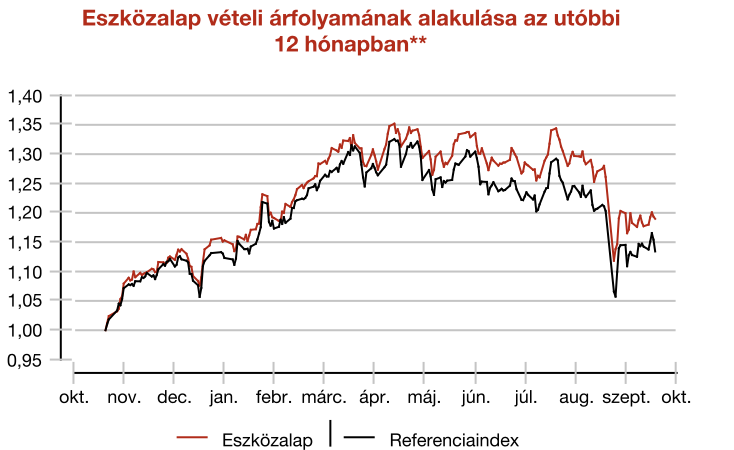
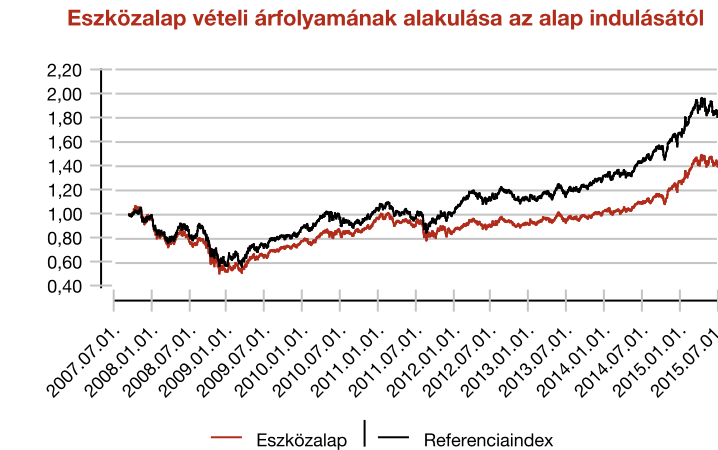
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8-10 év.

Bemutatásra kerülő időszak	1 hó*	3 hó*	6 hó*	2015 év eleje óta*	Indulástól számítva	2014	2013	2012	2011	2010
Eszközalap	-7,05%	-7,45%	-9,22%	3,18%	3,46%	22,69%	13,09%	6,54%	-10,67%	23,27%
Referenciaindex	-6,35%	-8,39%	-13,75%	0,99%	6,67%	25,42%	18,91%	9,68%	-1,75%	15,34%

*nem évesített nettó hozamok

évesített nettó hozamok

Referenciaindex: 90%-ban DJ World Technology Index, 10%-ban RMAX Index



**Az utóbbi 12 hónap árfolyamalakulásának összehasonlításához az eszközalapok árfolyamát normalizáljuk, azaz 1-ről indítjuk.

Az eszközalapok árfolyamából számított nettó hozam a vagyonkezeléssel és letétkezeléssel kapcsolatos díjakat tartalmazza, ugyanakkor az árfolyamnyereség- és kamatadó hatásával nem számol.