

A Kelet-közép-európai részvény eszközalap bevezetéséhez kapcsolódó szerződési feltétel kiegészítések

A Platinum Bonus VIP termékhez választható eszközalapok köre 2017. március 10-től kiegészül a forintban nyilvántartott, Speciális befektetési lehetőséget kínáló eszközalapok csoportjába sorolt **Kelet-közép-európai részvény eszközalappal**. Ebből következően a termék különös szerződési feltételeinek mellékletei az alábbiakkal egészülnek ki:

1. sz. melléklet

A választható eszközalapokat tartalmazó táblázat az alábbi sossal bővül:

Speciális befektetési lehetőséget kínáló eszközalapok
Kelet-közép-európai részvény eszközalap

A Kelet-közép-európai részvény eszközalap befektetési politikája:

Jellemzők	
Összesített kockázat	+++++
Megcélzott ügyfélkör	Kockázatvállaló
Referenciaindex	100% MSCI Eastern Europe Index (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)
Ajánlott minimális befektetési időtartam	10 év

Az eszközalap – közvetlenül, vagy befektetési alapokon keresztül – kelet-közép-európai részvényekbe, illetve olyan vállalatok részvényeibe fekteti vagyonát, amelyek a kelet-közép-európai régióban végzik gazdasági tevékenységük túlnyomó részét.

Az eszközalap célja, hogy a régió – a közép- és kelet-európai államok és Oroszország, illetve kis részben Románia, Bulgária, Balkán-félsziget, valamint Ausztria – vállalatainak növekedéséből részesedjen.

Az eszközalap azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik – nagyobb befektetési kockázat vállalása mellett – részesedni kívánnak a régió várható felzárkózásával járó növekedésből.

Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap összetétele		
	Célzott	Minimum	Maximum
Kollektív befektetési formák (részvény befektetési alapok illetve hasonló kockázatú eszközök)	95%	60%	100%
Egyedi részvények	0%	0%	0%
Pénzpiaci eszközök, fix- és változó kamatozású állampapírok	0%	0%	40%
Készpénz, látra szóló betét	5%	0%	20%

Az eszközalapban befektetési jegyeken és részvényeken kívül készpénz és bankbetét is tartható, az eszközalap vagyonának maximum 20 százalékáig.

Az eszközalap likviditását az aktuális készpénzhányadának megemelésével, illetve a mögöttes befektetések napi értékesítése révén biztosítja, így a részvénykitettségek csak közelíti a 100%-ot.

Az eszközalap kezelőjének csak értékpapír vételi és eladási ügyletek engedélyezettek, az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés, sem az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Lehetőség van azonban fedezeti, arbitrázs, vagy a portfólió hatékony kialakítását elősegítő származtatott ügyletek kötésére.

A vagyonkezelő a célzott eszközalap-összetételtől a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott minimum-maximum értékek között eltérhet.

Az eszközalap magyar forintban, vagy külföldi devizában nyilvántartott eszközöket is tarthat; utóbbi esetben a vagyonkezelő a devizakockázatot részben, vagy egészben fedezheti.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.

Jellemző kockázatok			
Árukockázat	○	Likviditási kockázat	○
Devizakockázat	●	Ország / politikai kockázat	●
Ingtatlankockázat	○	Partnerkockázat	●
Kamat- és hozamkockázat	○	Részvénykockázat	●
Koncentrációs kockázat	●	Visszafizetési kockázat	○
Földrajzi kitézettség:	Kelet-Közép-Európa, Oroszország		
Szektoriális kitézettség:	nem koncentrált		

A táblázatban használt jelölések: ● – jellemző; ○ – nem számottevő.

2. B. sz. melléklet 2. pontja

A Befektetés arányos költségeket tartalmazó táblázat az alábbi sorral egészül ki:

Az eszközalap neve	Megtakarítási befektetési egységekre			Bónusz befektetési egységekre
	nem díjmentesített szerződésekre*		díjmentesített szerződésekre*	a 4-20. biztosítási években (a bónusz számla fennállása alatt)
	a 4-20. biztosítási években	a 20. biztosítási év után	(a 4. biztosítási évet megelőzően is)	
Kelet-közép-európai részvény	2,90%	1,25%	2,90%	2,40%

3. sz. melléklet

A TKM mutató eszközalaponkénti értékeit tartalmazó táblázat kiegészül a következő sorral:

Eszközalap neve	Időszak:	Lejárattal rendelkező változat			Élethosszig szóló változat			A TKM határ átlépésének számszerűsített indoklása, ahol ez szükséges
		10 év	15 év	20 év	10 év	15 év	20 év	
SPECIÁLIS BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGET KÍNÁLÓ ESZKÖZALAPOK								
Kelet-közép-európai részvény	TKM	5,55%	4,34%	3,97%	7,29%	5,05%	3,97%	<p>Szinte kizárólag kelet-közép európai régiós részvénybefektetéseket tartalmazó, összetett szerkezetű eszközalap. A vagyonkezelő egyedi értékpapírok és költséghatékony kollektív befektetési formák segítségével diverzifikált portfóliót felépítve, a referenciaindexben megadott súlyoktól eltérően, az eszközalap befektetési politikájában meghatározott keretek között aktív stratégiai és taktikai eszközallokációval dönt a befektetések összetételéről, a piaci hozamkilátásokra reagálva azzal a céllal, hogy a referenciaindexet meghaladó hozamot érjen el jelentős árfolyam-ingadozások mellett. Az eszközallokációs döntések egyebek mellett a referenciaindexet alkotó egyes befektetések alul- és felülsúlyozását, egyedi értékpapír kiválasztás révén szerkezeti eltérések alkalmazását, valamint aktív devizafedezeti stratégiát is magukban foglalnak.</p> <p>E stratégiával 7 éves befektetési időtartam alatt az eszközalap várható teljesítményére is iránymutató referenciaindex évesítve 7,28 százalékponttal – tehát a bal oldali táblázatban szereplő TKM határ túllépés(ek)nél nagyobb mértékben – haladta meg a kockázatmentes hozamot. Felhívjuk azonban a figyelmet arra, hogy a múltbeli teljesítményekből a jövőre nézve biztos következtetések nem vonhatók le, a jövőbeli hozamok a múltbeliektől bármely irányban – akár jelentősen is – eltérhetnek.</p>
	TKM határ túllépése	1,30%	0,39%	0,47%	1,04%	1,10%	0,47%	