

VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK BEMUTATÁSA

az Életprogramok - Euró szerződésekhöz

Érvényes: 2024. november 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 eszköz-alapot 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 hatásvai értékelésének eredményei.

A fentiekben túlmenően az SFDR rendelet 8. cikk szerinti termék esetén:

Amennyiben a pénzügyi termék – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozditja elő, és amennyiben a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, az SFDR rendelet 6. cikk (1) és (3) bekezdése alapján közzéteendő információknak tartalmazniuk kell a következőket:

- a) információ arról, hogy az említett jellemzők hogyan valósulnak meg;
- b) amennyiben valamely mutatót referenciamutatónak jelöltek ki, információ arról, hogy e mutató összhangban áll-e a szóban forgó jellemzőkkel, és ha igen, milyen módon.

Az SFDR rendelet 6. cikkének (1) és (3) bekezdése alapján közzéteendő információkban meg kell adni, hogy hol található meg az említett mutatók kiszámítására használt módszer.

A fentiekben túlmenően az SFDR rendelet 9. cikk szerinti termék esetén:

Amennyiben a pénzügyi termék célkitűzése a fenntartható befektetés, és egy indexet jelöltek ki referenciamutatónak, az SFDR rendelet 6. cikk (1) és (3) bekezdése szerint közzéteendő információkat a következőkkel kell kiegészíteni:

- a) arra vonatkozó információ, hogy a kijelölt index hogyan igazodik ehhez a célkitűzéshez;
- b) az arra vonatkozó magyarázat, hogy az említett célkitűzéshez igazított kijelölt index miért és mennyiben tér el egy általános piaci indextől.

¹ A 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 1Mrd forint fölötti nettó eszközérték esetén érvényesek. Amennyiben a tartalék nettó eszközértéke nem éri el az 1 Mrd forintot, 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 Életprogram-Euró eszközalapokra a forintban kifejezett limitek napi MNB árfolyamon számított euró értéke érvényes.

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

Amennyiben a pénzügyi termék célkitűzése a fenntartható befektetés, de nem jelöltek ki indexet referenciamutató-nak, az SFDR rendelet 6. cikk (1) és (3) bekezdése szerint közzeendő információknak magyarázatot kell tartalmaznia arról, hogy hogyan érik el az említett célkitűzést. A biztosító az SFDR rendelet 6. cikkének (1) és (3) bekezdése alapján közzeendő információk között szerepelteti azt is, hogy hol található meg az említett indexek és az említett referenciamutatók kiszámítására használt módszer.

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 (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 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 szerződés-előtti tájékoztatás keretében a jogszabályban előírt kellő időben bocsájt rendelkezésre. A biztosító a befektetési politika „C” részében ad tájékoztatást az egyes eszközalapokra, mint pénzügyi termékekre vonatkozóan a tekintetben, hogy azok figyelembe veszi-e az uniós kritériumokat. A fenntarthatósági kockázat, valamint a fenntartható befektetés fogalmát a vonatkozó jogszabály rendelkezéseivel összhangban a befektetési politika „B” része tartalmazza. Amennyiben az adott pénzügyi termékre vonatkozóan a biztosító az SFDR RTS rendelet szerint közzétételre köteles, akkor a szerződő részére átadandó dokumentumokat az Általános Szerződési Feltételek 9. 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 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 biztosítékot hitelintézet, biztosító vagy viszontbiztosító nyújtja,
- a biztosíték írásba foglalt kötelezettségvállalás,
- a biztosító a kifizetés teljesítése érdekében közvetlenül a biztosítéknyújtóhoz fordulhat, és a követelését ésszerű határidőn belül érvényesítheti,
- a biztosíték mértéke az életbiztosítás pénznemében egyértelműen meghatározott és megfelelő számítással alátámasztott,
- a biztosítéknyújtó a kötelezettségét a biztosíték alá eső tőke-, illetve hozamgaranciával érintett biztosítási szerződések vonatkozásában nem mondhatja fel,
- a tőke-, illetve hozamgarancia teljes összegére kiterjed, és
- a biztosíték valamennyi irányadó joghatóság előtt érvényes és érvényesíthető.

Tőkevédelem és hozamvédelem

Egy eszközalap akkor rendelkezik tőke-, illetve hozamvédelemmel, ha a tőke-, illetve hozamvédelem a tőke megóvását 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 megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretre való utalást (tőke-, illetve hozamvédelem) akkor tartalmazhatnak, ha a tőke-, illetve hozamvédelem **a tőke megóvását vagy a hozamot biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes befektetési politikával alátámasztott.**

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

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 szerződés-előtti dokumentumokban, a weboldalakon 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.

BKE – Biztonságos Kötvény Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Indulás időpontja | 2010. október 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Devizanem | EUR | | | | |
| Várható hozamszint | +++ (3) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | ++ (2) | | | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 1-2 év | Pénzeszközök | Folyósámlapénz, betétek | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kítetttsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kítetttsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eurózóna | Nem értelmezhető | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Európai állampapírok, hitelviszonyt megtestesítő vállalati, hitelintézeti értékpapírok, jelzáloglevelek, központi bankok által kibocsátott értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, euro betétek | 80% | 95% | 100% |
| Referencia index | | | | | |
| JNEUI1R3 Index | 95% | Folyósámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 5% | 20% |
| ESTCINDX Index | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Igen alacsony kockázatú befektetési lehetőséget kínálva a piaci hozamoknak megfelelő megtérülés elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik alacsony kockázat mellett a piaci hozamoknak megfelelő megtérülést kívánnak elérni.

Az eszközalap befektetésre ajánlott besorolású, elsősorban rövid és közepes futamidejű euró kötvényekbe történő befektetés révén éri el a fenti célt. Hosszabb lejáratú eszközök bevonására is mód van, amennyiben azok jellemzői összhangban vannak a portfólió jellegével. 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.

A BKE **alacsony kockázatú** befektetésnek számít, amely már középtávon is nagy valószínűséggel pozitív hozamot érhet el. A BKE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapírkölcsönzés 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 kítetttség |
|-------------------------|-----------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | nem merül fel |
| devizaárfolyam-kockázat | alacsony |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | alacsony |

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | mérsékelt |
| partnerkockázat | alacsony |
| koncentrációs kockázat | alacsony |
| inflációs kockázat | alacsony |
| fenntarthatósági kockázat* | alacsony |

* A biztosító a BKE eszközalap esetén a „C” 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 PIMCO Mobil-Fonds – A – EUR

Az Allianz Mobil Fond (Feeder Fund) eszközeinek legalább 95%-át az Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus (Master Fund) alapba fekteti be. Ez az alap elsősorban a befektetésre ajánlott minősítésű eurókötvények piacának rövid és középtávú szegmensébe fektet be. Magas hozamú vállalati kötvények vagy feltörekvő piaci kötvények is bekerülhetnek a portfólióba. Hosszabb távú kibocsátások is hozzáadhatók, ha megfelelnek a portfólió jellemzőinek. A portfólió átlagos futamidejének mínusz kettő és plusz három év között kell lennie. Befektetési célja az átlag feletti hozam elérése.

EKE – Európai Kötvény Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Indulás időpontja | 2010. október 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Devizanem | EUR | | | | |
| Várható hozamszint | +++ (3) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | ++ (2) | | | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 2-5 év | Pénzeszközök | Folyósámlapénz, betétek | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eurózána | Nem értelmezhető | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Európai állampapírok, hitelviszonyt megtestesítő vállalati, hitelintézeti értékpapírok, jelzáloglevelek. központi bankok által kibocsátott értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, euro betétek | 80% | 95% | 100% |
| Referencia index | | | | | |
| JPMGEMUI Index | 95% | | Folyósámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 5% |
| ESTCINDX Index | 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 alacsony kockázat mellett a piaci hozamoknak megfelelő megtérülést kívánnak elérni.

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 elhe-

lyezheti, 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 EKE hosszú távon **alacsony kockázatú** befektetésnek számít. Az EKE hosszabb átlagos futamideje miatt azonban az eszközalap kockázata magasabb a rövidebb lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövid-

távon előfordulhat, hogy az EKE befektetési egységeinek árfolyama csökken. Az EKE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) 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 | közepes |
| részvénykockázat | nem merül fel |
| devizaárfolyam-kockázat | alacsony |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| árukockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | alacsony |
| ország- és politikai kockázat | mérsékelt |
| hitelezési kockázat | mérsékelt |
| partnerkockázat | alacsony |
| koncentrációs kockázat | alacsony |
| inflációs kockázat | közepes |
| fenntarthatósági kockázat* | alacsony |

* A biztosító az EKE eszközalap esetén a „C” 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 kitettség ellentételezésére (fedezeti ügylet), két vagy több piac közötti áreltérések előnyeinek kihasználására (arbitrázs), illetve a nyereség megtöbbszörözésére, ami jóllehet, a veszteség megtöbbszöröződésével is járhat (tőkeáttétel).

ERE – Európai Részvény Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok |
|-------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Indulás időpontja | 2010. október 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések |
| Devizanem | EUR | | |
| Várható hozamszint | +++ (4) | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek |
| Kockázati szint | +++ (3) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 3-5 év | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Eurózóna | Átfogó |

| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
|-------------------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----|---------|
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő európai kibocsátók értékpapírai ill. ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 80% | 95% | 100% |
| Referencia index | | | | | |
| Euro Stoxx 50 Index | 95% | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 5% | 20% |
| ESTCINDEX Index | 5% | | | | |

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

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnék 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 ERE **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénytársaságok jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt az ERE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és közép távúan is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. Az ERE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) 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 | nagyon alacsony |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | alacsony |
| 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 „C” 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 EURO STOXX50 UCITS ETF (DE)

A 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 közép távú befektetésnek olyan befektetők részére ajánlott, akik rendelkeznek pénzügyi piacokon szerzett tapasztalattal. Az alap befektetési jegyei euróban denomináltak.

VRE – Világ gazdasági Részvény Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|-------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Indulás időpontja | 2010. október 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | EUR | | | | |
| Várható hozamszint | +++ (4) | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Kockázati szint | +++ (3) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 3-5 év | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kítetttsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kítetttsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális fejlett országok | Átfogó | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Globális fejlett országok kibocsátóinak részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai ill. ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 80% | 95% | 100% |
| Referencia index | | | | | |
| MSCI World Index | 95% | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 5% | 20% |
| ESTCINDEX Index | 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 világgazdasági részvénypiacok együttes mozgását reprezentáló, irányadó indexnél (MSCI World Index) magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnék részesedni a nemzetközi részvénypiacokon 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 hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

A VRE a magas fokú diverzifikáció mellett is **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénypiacokat jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt a VRE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. A VRE 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 | nagyon alacsony |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | alacsony |
| 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 | alacsony |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „C” 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 denomináltak.

FRE – Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok |
|-------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Indulás időpontja | 2010. október 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések |
| Devizanem | EUR | | |
| Várható hozamszint | ++++(5) | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek |
| Kockázati szint | +++ (4) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 5-10 év | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betétek |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális fejlett országok | Átfogó |

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|-------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----|---------|
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Globális fejlett országok fenntartható növekedésre alapozott üzleti gyakorlatot követő kibocsátóinak részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai ill. ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 80% | 95% | 100% |
| Referencia index | | | | | |
| DJ Sustainability World Index | 95% | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 5% | 20% |
| ESTCINDX Index | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: A globális részvénytőzsdéken jelen lévő, a fenntartható növekedésre alapozott üzleti gyakorlatot követő vállalatok részvényeibe fektetve hosszú távon magas hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesedni a globális részvénytőzsdéken jelen lévő, a fenntartható növekedést fontosnak tartó vállalatok részvényein elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúrájából.

Az alapkezelő a fenntartható – azaz a természeti erőforrások hosszú távú megőrzését szem előtt tartó – gazdasági fejlődés mellett elkötelezett vállalatok részvényeit a földrajzi és iparágak közötti nagymértékű diverzifikációra való tekintettel választja ki az eszközalapba.

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.

Tekintettel arra, hogy az eszközalap a gazdaság egy speciális szegmensében valósít meg befektetéseket, az FRE **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt az FRE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A fejlett gazdaságok részvénytőzsdéire jellemzően magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. Az FRE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapírkölcsönzés nem megengedett.

Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a célértéktől: 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 | nagyon alacsony |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | alacsony |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árúkkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | nem merül fel |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | közepes |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | nem merül fel |
| koncentrációs kockázat | magas |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | alacsony |

* A biztosító az FRE eszközalap esetén a „C” 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 Global Investors Fund – Allianz Global Sustainability Share Class A (EUR)

A befektetési alap célja hosszú távú tőkenövekedés elérése a globális fejlett részvénytőzsdéken befektetve a Fenntart-

ható és Felelős Befektetési Stratégia (SRI Stratégia) irányelveivel összhangban. Az alap különböző OECD országok devizáiban is rendelkezhet kitétségekkel. A befektetések során környezetvédelmi, társadalmi és irányítási (ESG) szempontok is figyelembe vételre kerülnek, emellett egyéb, akár feltörekvő részvénybefektetések is megvalósulhatnak. Az alap fektethet bankbetétbe és/vagy pénzügyi eszközökbe és/vagy pénzügyi alapokba is.

NPE – Nemzetközi Pénzügyi Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|-------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Indulás időpontja | 2023. február 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok | | |
| Devizanem | EUR | | | | |
| Várható hozamszint | +(1) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Kockázati szint | +(1) | | | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 1 évnél rövidebb | Pénzeszközök | Folyósámlapénz, betétek | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitétsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitétsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Európa, USA, egyéb fejlett országok | Nem értelmezhető | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Fejlett országok euróban kibocsátott állampapírjai, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 50% | 100% |
| Referencia index | | | | | |
| ESTCINDX Index | 100% | Folyósámlapénz, betét | 0% | 50% | 100% |

Az eszközalap célja: Az ajánlott befektetési időtávon legalább az európai pénzügyi indexnek (€STR-Index) megfelelő nettó értékváltozás elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik elsősorban gazdasági válsághelyzet esetén rövid távú, befektetést keresnek. Az eszközalap hosszú távú megtakarítás elhelyezésére nem javasolt.

Az eszközalap a befektetési stratégiát három évnél rövidebb lejáratú állampapírba, vállalati kötvényekbe, záloglevelekbe való befektetéssel valósítja meg. 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 eszközalapban akár 100% mértékig tartható bank-számlapénz, bankbetét.

Abban az esetben, ha a pénzügyi kamatok nagyon alacsony szintre csökkennek előfordulhat, hogy a mögöttes befektetési alap hozamai nem fedezik a kezelési költségeket, ezáltal a mögöttes alap nettó nyilvántartási értéke strukturálisan csökken.

Az eszközalap **nagyon alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, azonban árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet.

A befektetési egységek árfolyamát az eszközalapban szereplő értékpapírok árfolyama és banki betétek kamatai befolyásolják. Az eszközalap elsősorban gazdasági válsághelyzet esetén rövid távú befektetésre ajánlott, hosszú távú megtakarítás elhelyezésére nem javasolt.

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 | 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 |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

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

Vagyonarányos költség (a „B” jelű Kondíciós lista 3.1. pontjában szereplő költség helyett): 0,89% évente

CEC – Céldátum 2035 Vegyes Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | | | | |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----|---------|---------------------|------|---------|
| Indulás időpontja | 2023. február 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | | | | |
| Devizanem | EUR | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | | | | |
| 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 | Céldátum: 2035. február 1. | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | | | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kiterjedése) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kiterjedése) | | | | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális | Átfogó | | | | | |
| Alapkezelő | Eszközallokáció | Referencia Index | Az eszközalap indulásának időpontjában | | | Céldátum elérésekor | | |
| | | | Minimum | Cél | Maximum | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | Eszközallokáció: Európai állampapírok, központi bankok által kibocsátott értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, | LEU1TREU Index | 0% | 57% | 100% | 0% | 0% | 100% |
| | Európai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, pénzügyi eszközök | LEU1TREU Index | 0% | 7% | 100% | 0% | 0% | 50% |
| | Pénzügyi eszközök, rövid lejáratú állampapírok, | JNEU1R3 Index | 0% | 0% | 100% | 0% | 0% | 100% |
| | Globális fejlett országok kibocsátóinak 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 | MSCI World Index | 0% | 21% | 100% | 0% | 0% | 10% |
| | Európai kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, illetve európai országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | Euro Stoxx 50 Index | 0% | 10% | 100% | 0% | 0% | 10% |
| | Folyószámlapénz, betét | ESTCINDX Index | 0% | 5% | 10% | 0% | 100% | 100% |

Az eszközalap célja: Hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülés elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik a megtakarítás céljukat a 2032-2038 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalap indulása és a céldátum elérése időpontjára vonatkozó portfólió szerkezet közötti eszközallokációk, az eszközalap lejáratig hátralévő futamideje szem előtt tartásával kerülnek kialakításra, törekedvén a mindenkori piaci helyzetnek megfelelő maximális hozam/kockázat arány elérésére. A biztosító az eszközalapban lévő eszközallokációk keretei között jogosult meghatározni az eszközalapban lévő értékpapírok, pénzeszközök és egyéb eszközök arányát.

A céldátum elérését követően a befektetések további változtatására nem kerül sor, az eszközalap megszüntetésre kerülhet. Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2032-2038 közötti időszakban kívánja megvalósítani.

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 CEC **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül. A részvénypiacokat jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgások miatt a CEC befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A CEC 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,
- repó ügyletek.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árुकockázat | 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 | alacsony |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

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

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

Allianz Advanced Fixed Income Euro IT 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 kitettség ellentételezésére (fedezeti ügylet), két vagy több piac közötti áreltérések előnyeinek kihasználására (arbitrázs), illetve a nyereség megtöbbszörzésére, ami jöllehet, a veszteség megtöbbszörözésével is járhat (tőkeáttétel).

CED – Céldátum 2040 Vegyes Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | | | | |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----|---------|---------------------|------|---------|
| Indulás időpontja | 2023. február 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | | | | |
| Devizanem | EUR | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | | | | |
| 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 | Céldátum: 2040. február 1. | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | | | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | | | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális | Átfogó | | | | | |
| Alapkezelő | Eszközallokáció | Referencia Index | Az eszközalap indulásának időpontjában | | | Céldátum elérésekor | | |
| | | | Minimum | Cél | Maximum | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | Európai állampapírok, központi bankok által kibocsátott értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, | LEU1TREU Index | 0% | 47% | 100% | 0% | 0% | 100% |
| | Európai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, pénzügyi eszközök | LEU1TREU Index | 0% | 7% | 100% | 0% | 0% | 50% |
| | Pénzügyi eszközök, rövid lejáratú állampapírok, | JNEU1R3 Index | 0% | 0% | 100% | 0% | 0% | 100% |
| | Globális fejlett országok kibocsátóinak részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | MSCI World Index | 0% | 26% | 100% | 0% | 0% | 10% |
| | Európai kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve európai országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | Euro Stoxx 50 Index | 0% | 15% | 100% | 0% | 0% | 10% |
| | Folyósámlapénz, betét (forint, deviza) | ESTCINDX index | 0% | 5% | 10% | 0% | 100% | 100% |

Az eszközalap célja: Hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülés elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik a megtakarítás céljukat a 2037-2043 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalap indulása és a céldátum elérése időpontjára vonatkozó portfólió szerkezet közötti eszközallokációk, az eszközalap lejáratig hátralévő futamideje szem előtt tartásával kerülnek kialakításra, törekedvén a mindenkori piaci helyzetnek megfelelő maximális hozam/kockázat arány elérésére. A biztosító az eszközalapban lévő eszközallokációk keretei között jogosult meghatározni az eszközalapban lévő értékpapírok, pénzeszközök és egyéb eszközök arányát.

A céldátum elérését követően a befektetések további változtatására nem kerül sor, az eszközalap megszüntetésre kerülhet. Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2037-2043 közötti időszakban kívánja megvalósítani.

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 CED **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül. A részvénypiacokat jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgások miatt a CED befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A CED 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 értékpapírkölcsönzés 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,
- repó ügyletek.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | számottevő |
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árukockázat | 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 | alacsony |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

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

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

Allianz Advanced Fixed Income Euro IT 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 kitettség ellentételezésére (fedezeti ügylet), két vagy több piac közötti áreltérések előnyeinek kihasználására (arbitrázs), illetve a nyereség megtöbbszörzésére, ami jöllehet, a veszteség megtöbbszörözésével is járhat (tőkeáttétel).

CEE – Céldátum 2045 Vegyes Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | | | | |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----|---------|---------------------|------|---------|
| Indulás időpontja | 2023. február 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | | | | |
| Devizanem | EUR | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | | | | |
| 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 | Céldátum: 2045. február 1. | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | | | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | | | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális | Átfogó | | | | | |
| Alapkezelő | Eszközallokáció | Referencia Index | Az eszközalap indulásának időpontjában | | | Céldátum elérésekor | | |
| | | | Minimum | Cél | Maximum | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | Európai állampapírok, központi bankok által kibocsátott értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, | LEU1TREU Index | 0% | 38% | 100% | 0% | 0% | 100% |
| | Európai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, pénzügyi eszközök | LEU1TREU Index | 0% | 6% | 100% | 0% | 0% | 50% |
| | Pénzügyi eszközök, rövid lejáratú állampapírok, | JNEU1R3 Index | 0% | 0% | 100% | 0% | 0% | 100% |
| | Globális fejlett országok kibocsátóinak részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | MSCI World Index | 0% | 33% | 100% | 0% | 0% | 10% |
| | Európai kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve európai országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | Euro Stoxx 50 Index | 0% | 18% | 100% | 0% | 0% | 10% |
| | Folyósámlapénz, betét (forint, deviza) | ESTCINDX index | 0% | 5% | 10% | 0% | 100% | 100% |

Az eszközalap célja: Hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülés elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik a megtakarítás céljukat a 2042-2048 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalap indulása és a céldátum elérése időpontjára vonatkozó portfólió szerkezet közötti eszközallokációk, az eszközalap lejáratig hátralévő futamideje szem előtt tartásával kerülnek kialakításra, törekedvén a mindenkori piaci helyzetnek megfelelő maximális hozam/kockázat arány elérésére. A biztosító az eszközalapban lévő eszközallokációk keretei között jogosult meghatározni az eszközalapban lévő értékpapírok, pénzeszközök és egyéb eszközök arányát.

A céldátum elérését követően a befektetések további változtatására nem kerül sor, az eszközalap megszüntetésre kerülhet. Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2042-2048 közötti időszakban kívánja megvalósítani.

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 CEE **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül. A részvénypiacokat jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgások miatt a CEE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A CEE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapírkölcsönzés 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,
- repó ügyletek.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | számottevő |
| devizaárfolyam-kockázat | nem merül fel |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árukockázat | 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 | alacsony |
| inflációs kockázat | nem merül fel |
| fenntarthatósági kockázat* | nem merül fel |

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

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

Allianz Advanced Fixed Income Euro IT 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 kitettség ellentételezésére (fedezeti ügylet), két vagy több piac közötti áreltérések előnyeinek kihasználására (arbitrázs), illetve a nyereség megtöbbszörzésére, ami jöllehet, a veszteség megtöbbszörződésével is járhat (tőkeáttétel).

AKE – Aktív Menedzselte Kiegyensúlyozott Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Indulás időpontja | 2023. február 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek valamint magas hozamú, azaz befektetésre nem ajánlott besorolású (High yield) kötvények | | |
| Devizanem | EUR | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és egyéb részesedések | Részvények, egyéb részesedések, ideértve a szabályozott ingatlan befektetési társaságok (REIT) részvényeit, tőzsdén nem jegyzett részvényeket (private equity), | | |
| Várható hozamszint | ++++ (4) | Alternatív befektetések | Tőzsdei áruk | | |
| | | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betét | | |
| Kockázati szint | +++ (3) | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 1-3 év | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kiterjedése) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kiterjedése) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális | Nem értelmezhető | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Európai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve magas hozamú, azaz befektetésre nem ajánlott besorolású (High yield) kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, pénzügyi eszközök | 80% | 95% | 100% |
| | | Globális fejlett és fejlődő országok kibocsátóinak 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. | | | |
| Referencia index | | Folyószámlapénz, betét | 0% | 5% | 20% |
| MSCI World Total Return (Net) | 47,5% | | | | |
| BLOOMBERG BARCLAYS MSCI EURO AGG SRI SECTOR NEUTRAL | 47,5% | | | | |
| ESTCINDEX index | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Hozam elérése úgynevezett „multiasset” eszközallokációs stratégia révén, főként a befektetésnek a tőkepiaci kilátásoknak megfelelően végrehajtható részvény és kötvény instrumentumok közötti megosztása útján.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik ésszerű kockázat mellett az átlagos piaci hozamot meghaladó eredményt szeretnének elérni.

Az eszközalap különféle befektetési osztályok széles körébe fektet, elsősorban a globális részvényt piacon, valamint az európai kötvény- és pénzügyi piacon. A fejlődő országokba irányuló befektetések, továbbá a befektetésre nem ajánlott minőségű befektetési eszközök csak korlátozottan vásárolhatók az eszközalapba.

Az eszközalap befektetési célkitűzése arra irányul, hogy középtávon egy döntően európai kötvényekből és globális részvényekből álló referencia index hozamát meghaladó eredményt érjen el.

Az eszközalap részvénykittettsége hosszú távon az átlagos piaci hozamot meghaladó profit elérését eredményezheti. Fejlődő piaci, illetve magas hozamú, azaz befektetésre nem ajánlott minősítésű (high yield) értékpapírok hozzáadásával az eszközalap hozama tovább emelhető.

Ugyanakkor kockázatot jelent a fejlődő országokban eszközölt, továbbá a magas hozamú befektetések és a részvények adott esetben megnövekedett volatilitása (értékingadozása). A deviza befektetésekből mind árfolyamnyereség, mind árfolyamvesztés előállhat. Az eszközalap stratégiai eszközallokációja, valamint kockázatkezelése kockázatot érték alapon történik. Ez azonban nem garantálja a veszteségek kizárását.

A kamatkockázat kezelése, illetve a likviditás 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 eszközalap **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek számít, amely várhatóan a piaci hozamszintet meghaladó eredményt érhet el. Mivel az eszközalap átlagos futamideje hosszabb a rövid lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövidtávon előfordulhat, hogy a befektetési egységek árfolyama csökken.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés továbbá a fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése megengedett.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek valamelyikének 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/vétele,
- repó ügyletek,
- származtatott ügyletek.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | közepes |
| devizaárfolyam-kockázat | számottevő |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árukockázat | 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* | alacsony |

A biztosító az AKE eszközalap esetén a „C” 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 Global Multi Asset Sustainability Balanced
A befektetési alap az eszköz osztályok széles skálájába fektethet, nemzetközi részvényekbe épp úgy, mint európai kötvényekbe és pénzügyi termékekbe. Az alap fektethet fejlődő országokba, továbbá olyan kötvényekbe is, melyek nem értékelt befektetési osztályúak (high yield bonds). Az alap célja, hogy középtávon olyan megtérülést érjen el, mely összehasonlítható egy olyan portfólió megtérülésével, mely 50% nemzetközi részvényt és 50% középtávú lejáratú, euróban vagy amerikai dollárban denominált kötvényeket tartalmaz.

Az alap befektetési jegyei euróban denomináltak.

AHE – Aktív Menedzselt Hozamkereső Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Indulás időpontja | 2023. február 1. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek valamint magas hozamú, azaz befektetésre nem ajánlott besorolású (High yield) kötvények | | |
| Devizanem | EUR | Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és egyéb részesedések | Részvények, egyéb részesedések, ideértve a szabályozott ingatlan befektetési társaságok (REIT) részvényeit, tőzsdén nem jegyzett részvényeket (private equity), | | |
| Várható hozamszint | ++++ (4) | Alternatív befektetések | Tőzsdei áruk | | |
| Kockázati szint | +++ (3) | Pénzeszközök | Folyósításlap, betét | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam: | 1-3 év | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| | | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kiterjedése) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kiterjedése) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális | Nem értelmezhető | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Európai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve magas hozamú, azaz befektetésre nem ajánlott besorolású (High yield) kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, pénzügyi eszközök | 80% | 95% | 100% |
| | | Globális fejlett és fejlődő országok kibocsátóinak 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. | | | |
| Referencia index | | Folyósításlap, betét | 0% | 5% | 20% |
| MSCI World Total Return (Net) | 70% | | | | |
| BLOOMBERG BARCLAYS MSCI EURO AGG SRI SECTOR NEUTRAL | 25% | | | | |
| ESTCINDX index | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Hozam elérése úgynevezett „multiasset” eszközallokációs stratégia révén, főként a befektetésnek a tőkepiaci kilátásoknak megfelelően végrehajtható részvény és kötvény instrumentumok közötti megosztása útján, a részvény befektetések túlsúlya mellett.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik magasabb kockázati hajlandóság mellett esetlegesen az átlagos piaci hozamot meghaladó hozamot szeretnének elérni.

Az eszközalap különféle befektetési osztályok széles körébe fektet, elsősorban a globális részvényt piacon, valamint az európai kötvény- és pénzügyi piacon. A fejlődő országokba irányuló befektetések, továbbá a befektetésre nem ajánlott minőségű befektetési eszközök csak korlátozottan vásárolhatók az eszközalapba.

Az eszközalap befektetési célkitűzése arra irányul, hogy középtávon egy döntően európai kötvényekből és globális részvényekből álló referencia index hozamát meghaladó eredményt érjen el.

Az eszközalap részvénykitettsége hosszú távon az átlagos piaci hozamot meghaladó profit elérését eredményezheti. Fejlődő piaci, illetve magas hozamú, azaz befektetésre nem ajánlott minőségű (high yield) értékpapírok hozzáadásával az eszközalap hozama tovább emelhető.

Ugyanakkor kockázatot jelent a fejlődő országokban eszközölt, továbbá a magas hozamú befektetések és a részvények adott esetben megnövekedett volatilitása (értékingadozása). A deviza befektetésekből mind árfolyamnyereség, mind árfolyamvesztés előállhat. Az eszközalap stratégiai eszközallokációja, valamint kockázatkezelése kockázatot érték alapon történik. Ez azonban nem garantálja a veszteségek kizárását.

A kamatkockázat kezelése, illetve a likviditás 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 hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az eszközalap **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek számít, amely várhatóan a piaci hozamszintet meghaladó eredményt érhet el. Mivel az eszközalap átlagos futamideje hosszabb a rövid lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövidtávon előfordulhat, hogy a befektetési egységek árfolyama csökken.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapírkölcsönzés továbbá a fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése megengedett.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek valamelyikének 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/vétele,
- repó ügyletek,
- származtatott ügyletek.

Az eszközalap jellemző kockázatai:

| Kockázat típusa | Kockázatnak való kitettség |
|-------------------------------|----------------------------|
| kamatkockázat | közepes |
| részvénykockázat | számtottevő |
| devizaárfolyam-kockázat | számtottevő |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árukockázat | 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* | alacsony |

A biztosító az AHE eszközalap esetén a „C” 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 Global Multi Asset Sustainability Growth
A befektetési alap az eszköz osztályok széles skálájába fektethet, nemzetközi részvényekbe épp úgy, mint európai kötvényekbe és pénzügyi termékekbe. Az alap fektethet fejlődő országokba, továbbá olyan kötvényekbe is, melyek nem értékelt befektetési osztályúak (high yield bonds). Az alap célja, hogy középtávon olyan megtérülést érjen el, mely összehasonlítható egy olyan portfólió megtérülésével, mely 75% nemzetközi részvényt és 25% középtávú lejáratú, euróban vagy amerikai dollárban denominált kötvényeket tartalmaz. Az alap befektetési jegyei euróban denomináltak.

FPE – Feltörekvő Piacok Részvény Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Indulás időpontja | 2024. október 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | EUR | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | +++++(5) | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betét | | |
| Kockázati szint | ++++ (4) | | | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam | 5-10 év | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| | | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális feltörekvő | Átfogó | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Globális feltörekvő kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok | 80% | 95% | 100% |
| Referencia Index | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, központi bankok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok (rövid kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 5% | 20% |
| MSCI Emerging Markets Index | 95% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Hozam elérése a feltörekvő piacokon, a gazdaság különböző területein működő, kis-, közepes és magas kapitalizációjú részvénytársaságokba történő befektetéssel.

A megcélzott ügyfélkör: Azon befektetők, akik a várhatóan magas hozam elérése érdekében képesek a befektetés értékének jelentős ingadozását elfogadni.

Az eszközalap középtávon a fenti táblázat Referencia index sorában szereplő indexek teljesítményét kívánja meghaladni.

Az eszközalap mögöttes alapjai széles körben választanak befektetési lehetőséget a különböző szektorok közül (pl. pénzügyi szolgáltatások, információk technológia, nem alapvető fogyasztási cikkek, telekommunikáció), továbbá globálisan jelen vannak a feltörekvő – többek között a kínai, indiai, tajvani vagy braziliai – piacokon.

A likviditás biztosítása 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 eszközalap **közepesen magas kockázatú** befektetésnek számít, amely várhatóan a piaci hozamszintet meghaladó eredményt érhet el. Emiatt az eszközalap egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapírkölcsönzés nem megengedett.

Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek valamelyikének 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 | nagyon alacsony |
| részvénykockázat | számottevő |
| devizaárfolyam-kockázat | mérsékelt |
| ingatlan kockázat | nem merül fel |
| árkockázat | nem merül fel |
| likviditási kockázat | alacsony |
| visszafizetési kockázat | nem merül fel |
| ország- és politikai kockázat | közepes |
| hitelezési kockázat | nem merül fel |
| partnerkockázat | közepes |
| 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 „C” részben).

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

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

KLE – Klíma- és Környezetvédelem Részvény Euró eszközalap

| Az eszközalap jellemzői | | Főbb eszközcsoportok | Értékpapírtípusok | | |
|------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Indulás időpontja | 2024. október 1. | Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok | Részvények, egyéb részesedések | | |
| Devizanem | EUR | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök | Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek | | |
| Várható hozamszint | +++++(5) | Pénzeszközök | Folyószámlapénz, betét | | |
| Kockázati szint | ++++ (4) | | | | |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam | 5-10 év | Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok | Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek | | |
| | | Egyéb eszközök | Repó ügyletek | | |
| Tőke-, ill. hozamgarancia | nincs | Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége) | Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége) | | |
| Tőke-, ill. hozamvédelem | nincs | Globális | Átfogó | | |
| Alapkezelő | | Eszközallokáció | Minimum | Cél | Maximum |
| Allianz Alapkezelő Zrt. | | Globális fejlett országok kibocsátóinak 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. | 80% | 95% | 100% |
| Referencia Index | | Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, központi bankok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok (rövid kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap) | 0% | 5% | 20% |
| MSCI World Index | 95% | | | | |
| ZMAX | 5% | | | | |

Az eszközalap célja: Hosszú távú tőkenövekedés elérése olyan vállalatokba történő részvény- vagy részvényekhez kapcsolódó befektetésekből álló diversifikált portfólió révén, amelyek várhatóan közvetlenül vagy közvetve profitalnak a környezeti kihívásokkal – például az éghajlatváltozással – kapcsolatos fejleményekből.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik a befektetésük során kiemelt hangsúlyt fektetnek a fenntarthatósághoz kapcsolódó szempontokra.

Az eszközalap mögöttes alapja olyan vállalatokba fektet be, amelyek a környezetvédelmi megoldásokat kínáló és a társadalmi megoldásokhoz hozzájáruló vállalatok saját befektetési univerzumának részét képezik. Az ebbe tartozó vállalatok olyan gazdasági tevékenységekben vesznek részt, amelyek környezetvédelmi vagy társadalmi szempontból fenntarthatónak minősülnek.

A likviditás biztosítása 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 eszközalap **közepesen magas kockázatú** befektetésnek számít, amely várhatóan a piaci hozamszintet meghaladó eredményt érhet el. Emiatt az eszközalap egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet.

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

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek valamelyikének 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 kockázata:

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

* A biztosító a KLE eszközalap esetén a „C” 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:

Nordea 1 - Global Climate & Envir BP EUR Accumulating
Az alap célja, hogy hosszútávú tőkenövekedést érjen el olyan vállalatok diverzifikált részvényportfólió vagy részvényekhez kapcsolódó befektetéseiről, amelyek közvetve vagy közvetlenül profitálnak a környezeti kihívásokból, mint pl. az éghajlat változás. Az alaphoz globálisan kell befektetnie és teljes eszközállományának legalább kétharmadát részvénybe, egyéb részesedésekbe (pl. szövetkezeti részesedések, részesedési certifikátok, osztalék jogosultsági certifikátok, részvényekre és részvényjogokra vonatkozó warrantok) fekteti. Aktívan menedzselte az alapot. A benchmark csak a teljesítmény összehasonlítására szolgál. Az alap portfóliójának kockázati jellemzői hasonlóságot mutatnak a benchmark jellemzőivel. Fact Sheet (fundinfo.com)

„B” RÉSZ – A BEFEKTETÉSEL 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 részvénytulajdonosi 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.

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 eszközökre, így az eszközalapnak az értékére is.

Visszafizetési kockázat

Néhány esetben az eszközalapban lévő befektetési eszközök visszafizetése kockázatosabbá 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, fizetési képtelensége 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 befektetései 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 bizonytalaná. 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.

sek, 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.

„C” 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. A fenntarthatósági 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 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 befekteté-

sek, 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 Életprogramok – Euró termékhez kapcsolódó eszközalapok¹ tekintetében.

A jelen „C” részben foglalt általános tájékoztatáson túlmenően a biztosító az SFDR RTS szerinti tájékoztatásait a Allianz Életprogramok termék Általános Szerződési Feltételeinek 9. sz. 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 |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Biztonságos Kötvény Euró (BKE) | 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. |

¹ A táblázatban az Allianz Életprogramok – Euró biztosítási termékhez kapcsolódó eszközalapok pénzügyi termék elnevezéssel, az egyes eszközalapokban lévő befektetések pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetésekként jelöltek, az uniós kritériumok pedig a jelenleg az SFDR rendelet szerint meghatározottak.

| 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 |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Európai Kötvény Euró (EKE) | 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 Euró (ERE) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Világgazdasági Részvény Euró (VRE) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Fenntartható Növekedés Részvény Euró (FRE) | 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. |
| Nemzetközi Pénzpiaci Euró (NPE) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Céldátum 2035 Vegyes Euró (CEC) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Céldátum 2040 Vegyes Euró (CED) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Céldátum 2045 Vegyes Euró (CEE) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott Euró (AKE) | 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. |

| 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 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Aktív Menedzselt Hozamkereső Euró (AHE) | 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 |
| Feltörekvő Piacok Részvény Euró eszközalap (FPE) | | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. |
| Klíma- és Környezetvédelem Részvény Euró eszközalap (KLE) | SFDR rendelet 9. cikke szerinti termék | | Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések célkitűzése a fenntartható befektetés. A termék környezeti jellemzők szerinti fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkezik. A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek célkitűzése a fenntartható befektetés és 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. |

A Biztonságos Kötvény Euró eszközalap (BKE), az Európai Kötvény Euró eszközalap (EKE), a Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap (FRE), az Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott Euró (AKE) és az Aktív Menedzselt Hozamkereső Euró (AHE) esetén a fenntarthatósági kockázatok a befektetési döntések során figyelembevételre és értékelésre kerülnek az eszközalap befektetési politikájában meghatározott eszközcsoportok tekintetében.

A Klíma- és Környezetvédelem Részvény Euró eszközalap (KLE) környezeti jellemzők szerinti fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkezik. A mögöttes alap, és erre tekintettel a KLE eszközalap fenntartható befektetési célja az ENSZ által elfogadott Fenntartható Fejlődési Keretrendszer 2030 célkitűzéseinek támogatása, amelynek középpontjában az éghajlatváltozással és környezettel kapcsolatos tematikus kérdések állnak. Ez olyan vállalatokba való befektetésekkel kerül megvalósításra, amelyek gazdasági tevékenységeik révén illeszkednek az Európai Unió Taxonómia céljaihoz, valamint hozzájárulnak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Célokhoz (SDG-khez)

A többi, az Allianz Életprogramok-Euró termékhez választható eszközalap az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően került 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 7. cikke szerinti, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait, tekintettel arra, hogy az Allianz Életprogramok – Euró termékekhez 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.