

Unit-linked élet- és nyugdíjbiztosításokhoz kapcsolódó eszközalapok leírása

Dimenziók Bónusz, Harmónia Bónusz biztosítások esetén

Érvényes:
2023. június 23-tól
visszavonásig



Eszközalap	Devizanem	Konzervatív	Mérsékelt	Ambiciózus	Dinamikus
Magyar államkötvény	HUF	60%			
Forint likviditás	HUF				
Rövid lejáratú pénzüpiaci	HUF				
Menedzselt kötvénytúlsúlyos	HUF	20%	75%		
Menedzselt kiegyensúlyozott	HUF			65%	
Menedzselt részvénytúlsúlyos	HUF				60%
Hazai részvény	HUF				
Fejlett piaci részvény	HUF				
Spektrum abszolút hozam	HUF	5%	5%	5%	5%
Új technológiák	HUF		5%	10%	15%
Feltörekvő piaci részvény	HUF				
Globális kötvény	HUF				
Nemzetközi ingatlan	HUF				
ProtAktív globális részvény	HUF				
Célpont 2030–2050	HUF				
Raiffeisen Közép-Kelet-Európa Részvény	HUF				
Menedzselt kiegyensúlyozott ESG	HUF	5%	5%	10%	10%
Globális ESG részvény	HUF	10%	10%	10%	10%

€-Menedzselt konzervatív eszközalap

EUR ■ Kockázati besorolás: ++ ■ Ajánlott időtáv: 3 év

Mibe fektet?

Az alap vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Vagyonának döntő része az eurozóna kötvénypiacán főleg államkötvényekbe kerül, de vásárolhat vállalati kötvényeket is. A 10%-nyi részvény rész globálisan kerül befektetésre, ezen belül a fejlett piacokon elérhető részvények a hangsúlyosak, bár némi feltörekvő piaci részvénykitettséget is kerül az alapba.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján az konzervatív ügyfeleknek ajánlott, minimális részvénykitettséggel. Az alapot minimum 3 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján alacsony kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik alacsonyabb kockázatú eszközalapot szeretnének eurós megtakarításuk számára, minimális részvénypiaci kockázattal.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetetten nagyon sok elemű portfolióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfolió kötvény részére döntően az eurozóna gazdaságának teljesítménye, az eurozónás infláció és az európai jegybanki politika alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós

gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

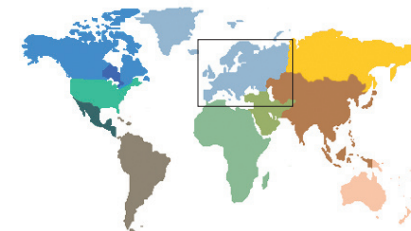
Az eszközalap befektetése során az eurozónás kötvénykitettséget költséghatékony befektetési alapok segítségével fedjük le. A részvénykitettséghöz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt részvényalapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest több, vagy kevesebb kötvényt és részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

A hozamát döntően az eurozónás kötvénypiaci hozamok határozzák meg. A legnagyobb hangsúly nem a hozamtermelésen, hanem a biztonságos befektetéseken van az alap esetében. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségtől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.



Referenciaindex alakulása 2018–2023
(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Egyszeri díjas termékek esetén a díj egy adott pillanatban kerül befektetésre, ezért hasznos lehet több eszközalapból álló portfoliót összeválogatni, ami nagyobb védekezést adhat piaci árfolyamesések ellen. Emellett a befektetésre szánt összeg időben és több eszközalap között is szétbontható, illetve alkalmazható eseti díjas fizetés is.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból az EURO 10 eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.

€-Menedzselt kötvénytúlsúlyos eszközalap

EUR ■ Kockázati besorolás: ++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

Az alap vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Vagyonának nagyjából 70%-a az eurozóna kötvénypiacán főleg államkötvényekbe kerül, de vásárolhat vállalati kötvényeket is. A részvény rész globálisan kerül befektetésre, ezen belül a fejlett piacokon elérhető részvények a hangsúlyosak, bár némi feltörekvő piaci részvénykitettőség is kerül az alapba.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján az inkább konzervatív ügyfeleknek lehet jó, akik némi részvénykitettséget felvállalnának a többelhozam reményében. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján alacsony kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik alacsonyabb kockázatú eszközalapot szeretnének eurós megtakarításuk számára.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetetten nagyon sok elemű portfolióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfolió kötvény részére elsősorban az eurozóna gazdaságának teljesítménye, az eurozónás infláció és az európai jegybanki politika alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatás van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós

gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonezelő?

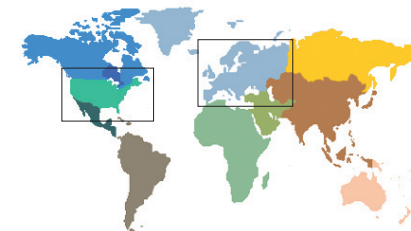
Az eszközalap befektetése során az eurozónás kötvénykitettséget költséghatékony befektetési alapok segítségével fedjük le. A részvénykitettséghöz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt részvényalapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest több, vagy kevesebb kötvényt és részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

A konzervatív vegyes alapok hozamát elsősorban a kötvényhozamok határozzák meg, de hosszú távon a részvénykitettőség már szemmel láthatóan hozzátesz a hozamokhoz. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségtől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Egyszeri díjas termékek esetén a díj egy adott pillanatban kerül befektetésre, ezért hasznos lehet több eszközalapból álló portfoliót összeválogatni, ami nagyobb védekezést adhat piaci árfolyamesések ellen. Emellett a befektetésre szánt összeg időben és több eszközalap között is szétbontható, illetve alkalmazható eseti díjas fizetés is.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból az EURO 30 eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.

€-Menedzselt részvénytúlsúlyos eszközalap

EUR ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 7 év

Mibe fektet?

Az alap vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Vagyonának nagyjából 30%-a az eurozóna kötvénypiacán főleg államkötvényekbe kerül, de vásárolhat vállalati kötvényeket is. A 70%-nyi részvény rész globálisan kerül befektetésre, ezen belül a fejlett piacokon elérhető részvények a hangsúlyosak, bár némi feltörekvő piaci részvénykitettséget is kerül az alapba.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján már inkább azon ügyfeleknek lehet jó, akik nem ijednek meg jelentősebb részvénytúlsúlyos kockázattól sem a nagyobb hozam reményében. Az alapot minimum 7 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján kiegyensúlyozott kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik euró megtakarításuk számára jelentős felértékelődési potenciállal rendelkező eszközalapot szeretnének és a hosszú távú jó teljesítmény érdeklőket elsősorban.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetlenül nagyon sok elemű portfólióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió kötvény részére elsősorban az eurozóna gazdasági jeleire, európai jegybanki politika alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai

uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalkozásainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyongazdálkodó?

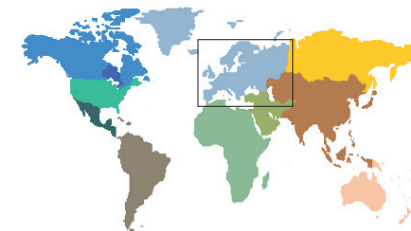
Az eszközalap befektetése során az eurozónás kötvénykitettséget költséghatékony befektetési alapok segítségével fedjük le. A részvénykitettséghöz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt részvényalapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest több, vagy kevesebb kötvényt és részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

A dinamikus vegyes alapok hozamát főként a globális részvény- és kötvény-piacok határozzák meg, a kötvény rész némileg tompítja az alap árfolyamának az ingadozását. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Egyszeri díjas termékek esetén a díj egy adott pillanatban kerül befektetésre, ezért hasznos lehet több eszközalapból álló portfóliót összeválogatni, ami nagyobb védekezést adhat piaci árfolyamesések ellen. Emellett a befektetésre szánt összeg időben és több eszközalap között is szétbontható, illetve alkalmazható eseti díjas fizetés is.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból az EURO 70 eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.

Fejlett piaci részvény eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év

Mibe fektet?

Az alap vagyonát fejlett piaci részvényekbe fekteti. Ezen belül is a vagyon több mint fele az amerikai részvény piacon kerül elhelyezésre, amit egyebek mellett Japán, az Egyesült Királyság, Kanada, Franciaország és Németország részvényi piacát követ jóval kisebb súllyal.

Kinek ajánljuk?

Révén tiszta részvényalapról van szó, ezt az eszközalapunkat már a kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk elsősorban. Az alapot minimum 10 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján jelentősebb kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik tisztában vannak a részvényi piac kockázataival és ennek, valamint a magas várható hozam reményében fektetnek az alapba. Ügyfélprofil szempontjából például a pályakezdés után nem sokkal álló, de már öngondoskodó ügyfeleknek jó választás, akik előtt még 30–40 év felhalmozási időszak áll.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Tekintettel arra, hogy bár önmagában diverzifikált az alap, de tisztán részvénykitettséget testesít meg, egy csak ebből az elemből álló portfólióként azok válasszák, akik a részvények kockázatosságával tisztában vannak. Viszont egy több eszközalapból álló portfólió ideális eleme lehet ez az alap, amivel a kockázati kitettség akár egyénileg is „szabályozható”. Mivel az alap csak a fejlett piacokon fektet be, ezért szigorúan a részvényosztályon belül értelmezve kevésbé kockázatos választás.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap, szinte minden piacmozgató tényező hatással van az árfolyamra. De ezek között is az amerikai és az európai

uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalkozásainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

A részvénykitettséghöz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt részvényalapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest kevesebb részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

A tiszta részvényalapok hozamát a globális részvényi piacok határozzák meg, hosszú távú hozama is jellemzően ezen alapoknak a legnagyobb. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségek-től mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

A részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően (alacsonyan vagy magasan vannak-e az aktuális árfolyamok). Egy tiszta részvényalapra ez különösen igaz, ezért csak azon ügyfeleknek ajánljuk az egyösszegű befektetést, vagy időnkénti portfólió-átrendezést, akik komolyabb tőkepiaci ismeretekkel és határozott piaci várakozásokkal rendelkeznek!

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból például az Észak-amerikai vagy Nyugat-európai eszközalapunk testesített meg (koncentráltabb) tisztán fejlett piaci részvénykitettséget.

Feltörekvő piaci részvény eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: ++++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év

Mibe fektet?

Az alap vagyonát feltörekvő piaci részvényekbe fekteti. Ezen belül is a vagyon több negyede a kínai részvény piacon kerül elhelyezésre, amit egyebek Dél-Korea, Taiwan, India és Brazília részvény piaca követ kisebb súllyal.

Kinek ajánljuk?

Révén tiszta részvény alapról van szó, ezt az eszközalapot már a kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk elsősorban. Az alapot minimum 10 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján jelentős kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik tisztában vannak a részvény piaci kockázataival és ennek, valamint a magas várható hozam reményében fektetnek az alapba. Ügyfélprofil szempontjából például a pályakezdés után nem sokkal álló, de már öngondoskodó ügyfeleknek jó választás, akik előtt még 30–40 év felhalmozási időszak áll.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Tekintettel arra, hogy bár önmagában diverzifikált az alap, de tisztán részvény kitettséget testesít meg, egy csak ebből az elemből álló portfolióként azok válasszák, akik a feltörekvő piaci részvények kockázatosságával tisztában vannak. Viszont egy több eszközalapból álló portfolió ideális eleme lehet ez az alap, amivel a kockázati kitettség akár egyénileg is „szabályozható”. Mivel az alap csak a feltörekvő piacokon fektet be, ezért szigorúan a részvényosztályon belül értelmezve is kockázatosabb választás.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Tekintettel, hogy feltörekvő piaci részvény kitettséget fed le az alap, az egyes országok gazdaságpolitikája és a nyersanyag-árfolyamok is jelentős hatással bírnak a feltörekvő piaci részvényárfolyamokra. Emellett a kínai gazdasági növekedés üteme, valamint a dollár és a főbb

feltörekvő piaci devizák egymáshoz képesti alakulása is jelentős hatással bír a részvények teljesítményére.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

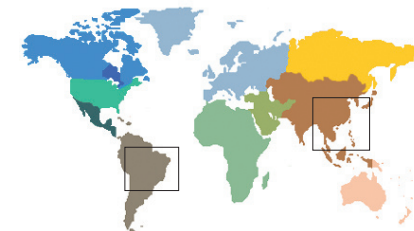
A részvény kitettséghöz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt részvény alapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest kevesebb részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

A tiszta részvény alapok hozamát a részvény piacok határozzák meg, hosszú távú hozama is jellemzően ezen alapoknak a legnagyobb. A feltörekvő részvény piacok jellemzően a fejlett piaci részvényeknél nagyobb ingadozás mellett, de jelentősebb hozampotenciállal rendelkeznek. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

A részvény befektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot. A feltörekvő piacok esetén még egy jelentős dollár-erősödés, valamint a nyersanyag piaci árak jelentős esése is kockázatot hordoz.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően (alacsonyan vagy magasan vannak-e az aktuális árfolyamok). Egy tiszta részvény alapra ez különösen igaz, ezért csak azon ügyfeleknek ajánljuk az egyösszegű befektetést, vagy időnkénti portfolió-átrendezést, akik komolyabb tőkepiaci ismeretekkel és határozott piaci várakozásokkal rendelkeznek!

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból például a B-RICH, Kínai Részvény, Indiai Részvény, Latin-amerikai Részvény, Oroszországi Részvény testesített meg hasonló tisztán feltörekvő piaci részvény kitettséget egy, vagy több ország felé.

Menedzselt kiegyensúlyozott eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

Az alap vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Vagyonának nagyjából fele a hazai kötvénypiacon főleg államkötvényekbe kerül, de vásárolhat vállalati kötvényeket is. A részvény rész globálisan kerül befektetésre, ezen belül a fejlett piacokon elérhető részvények a hangsúlyosak, bár némi feltörekvő piaci részvénykitettsé is kerül az alapba.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel miatt szinte a legtöbb ügyfélnek jó választás lehet, hiszen a kötvény és részvénysúly jól kiegészíti egymást. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján közepesen kockázatosnak mondható. Tipikusan az ehhez hasonló összetételű és kockázatosságú vegyes alapok általában a legnépszerűbbek a befektetési piacon az ügyfelek körében.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetetten nagyon sok elemű portfolióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfolió kötvény részére elsősorban a magyar gazdaság teljesítménye, a hazai infláció és a jegybanki politika alakulása, valamint Magyarország nemzetközi befektetői megítélése van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az ameri-

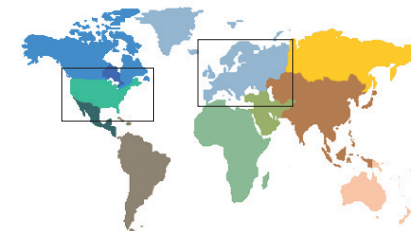
kai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során a kötvényeket közvetlenül vásároljuk meg és abból építjük fel a kötvényportfóliót. A részvénykitettséghoz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt részvényalapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest több, vagy kevesebb kötvényt és részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

A kiegyensúlyozott vegyes alapok hozam szempontjából is az „arany középút” jelentik, a kötvényrész stabil és alacsony ingadozású, de kisebb, míg a részvényrész magas ingadozású, de magasabb hozamot hoz hosszútávon. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Menedzselt eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.

Menedzselt kötvénytúlsúlyos eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: ++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

Az alap vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Vagyonának nagyjából 70%-a a hazai kötvénypiacon főleg államkötvényekbe kerül, de vásárolhat vállalati kötvényeket is. A részvény rész globálisan kerül befektetésre, ezen belül a fejlett piacokon elérhető részvények a hangsúlyosak, bár némi feltörekvő piaci részvénykitettsé is kerül az alapba.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján az inkább konzervatív ügyfeleknek lehet jó, akik némi részvénykitettséget felvállalnának a többlethozam reményében. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján alacsony kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik felhalmozási életciklusuk vége felé közelednek (például nyugdíj előtt állnak 10 évvel).

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetetten nagyon sok elemű portfolióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfolió kötvény részére elsősorban a magyar gazdaság teljesítménye, a hazai infláció és a jegybanki politika alakulása, valamint Magyarország nemzetközi befektetői megítélése van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatelvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növeke-

dés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

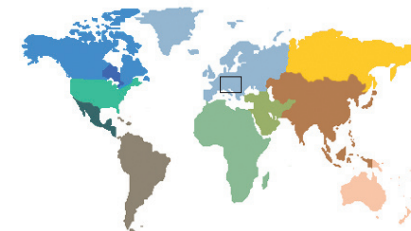
Az eszközalap befektetése során a kötvényeket közvetlenül vásároljuk meg és abból építjük fel a kötvényportfoliót. A részvénykitettséghöz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt részvényalapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest több, vagy kevesebb kötvényt és részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

A konzervatív vegyes alapok hozamát elsősorban a kötvényhozamok határozzák meg, de hosszú távon a részvénykitettségek már szemmel láthatóan hozzátesz a hozamokhoz. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvény-



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



befektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Növekedési eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.

Menedzselte részvénytúlsúlyos eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: ++++ ■ Ajánlott időtáv: 7 év

Mibe fektet?

Az alap vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Vagyonának nagyjából 30%-a a hazai kötvénypiacon főleg államkötvényekbe kerül, de vásárolhat vállalati kötvényeket is. A 70%-os részvény rész globálisan kerül befektetésre, ezen belül a fejlett piacokon elérhető részvények a hangsúlyosak, bár némi feltörekvő piaci részvénykitettséget is kerül az alapba.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján már inkább azon ügyfeleknek lehet jó, akik nem ijednek meg jelentősebb részvénytáncoktól sem a nagyobb hozam reményében. Az alapot minimum 7 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján kiegyensúlyozott kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik felhalmozási életciklusuk elején vannak, de már képesek és hajlandók az öngondoskodással törődni (például 30-as éveik végén járó családfelelősök).

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetlenül nagyon sok elemű portfólióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió kötvény részére elsősorban a magyar gazdaság teljesítménye, a hazai infláció és a jegybanki politika alakulása, valamint Magyarország nemzetközi befektetői megítélése van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel,

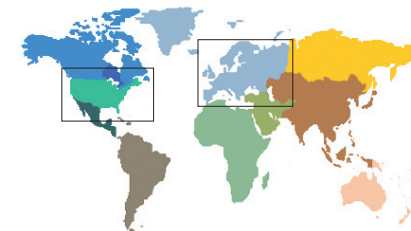
hogyan globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamat-politikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során a kötvényeket közvetlenül vásároljuk meg és abból építjük fel a kötvényportfóliót. A részvénykitettséghöz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt részvényalapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest több, vagy kevesebb kötvényt és részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

A dinamikus vegyes alapok hozamát főként a globális részvény-piacok határozzák meg, a kötvény rész némileg tompítja az alap árfolyamának az ingadozását. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségtől mentes hozam bemutatására képes.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.

Hogyan védekezhettek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Progresszív eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.

€-Arany eszközalap

EUR ■ Kockázati besorolás: ++++ ■ Ajánlott időtáv: —

Mibe fektet?

Az alap vagyonát az arany árfolyamához kötött befektetési alapokba helyezi el. Emellett az alapnak a befektetési politika szerint lehetősége van megfelelő korlátok mellett egyéb nemesfémekbe, illetve nemesfém-bányászattal foglalkozó vállalatok részvényeibe is fektetni.

Kinek ajánljuk?

A befektetési politikáját, illetve a mögöttes eszközöket tekintve az alap speciális eszközalap, ezért olyan ügyfelek számára lehet érdekes, akik kifejezetten az arany árfolyamában szeretnének kitettséget felvenni anélkül, hogy fizikai aranyat vásárolnának. Az alap ebből a szempontból költséghatékony és rugalmas megoldást kínál.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Tekintettel az alap speciális befektetési politikájára, elsősorban kiegészítő elemként, diverzifikációs céllal javasoljuk a befektetést. Önmagában az arany, mint befektetési eszköz a megítélésünk szerint nem alkalmas hosszú távú vagyongyarapításra, viszont tőkepiaci turbulenciák, vagy kedvezőtlen részvény-piaci folyamatok esetén jó kiegyensúlyozó eszköz lehet egy többemű eszközalap-portfólióban.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Az arany árfolyamát két tényező határozza meg elsősorban: egyrészt az alternatív befektetési eszközökön, elsősorban a kis kockázatú államkötvény befektetéseken elérhető hozam, másrészt a globális tőkepiaci bizonytalanság mértéke. Emellett a fizikai arany iránti kereslet (ipari felhasználás, indiai tradicionális okokkal magyarázható lakossági kereslet, jegybanki tartalékképzési politikák) is befolyásolhatja az arany árfolyamát.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

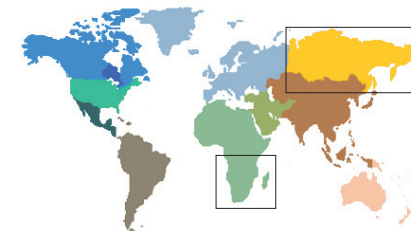
Az arany árfolyam-mozgásának leképezéséhez elsősorban tőzsdén kereskedett, lehetőleg fizikai arany fedezettel rendelkező, költséghatékony befektetési alapokat vásárolunk. Emellett a befektetési politika lehetővé teszi, hogy egyéb nemesfémekbe is fektethessünk befektetési alapok segítségével, valamint nemesfém-bányászattal foglalkozó vállalatok részvényeit is vásárolhatjuk kis mértékben.

Milyen hozamra számíthatok?

Az arany árfolyamának alakulása – révén az aranyba történő befektetésnek nincsen osztalék-, kamat- vagy egyéb hozama – hagyományos tőkepiaci értelemben nem megjósolható, így az arany befektetések hozama sem. Emiatt kifejezetten felhívjuk ügyfeleink figyelmét arra, hogy az eszközalapba fektetés tudatos döntés eredménye legyen. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségtől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

A múltbeli tapasztalatok alapján kedvező tőkepiaci környezet, illetve magas/emelkedő kötvénypiaci hozamok jellemzően negatív hatással voltak az arany árfolyamára.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Az aranyba fektetés (akár eszközalapon keresztül, akár fizikai aranyként) tudatos döntés eredménye kell, hogy legyen. Költséghatékony mivolta és likviditása miatt aranyba eszközalapon keresztül történő befektetés már önmagában is védelem, hiszen a fizikai arany biztonságos tárolása igen költséges és eladása esetén a fizikai arany piaci és ügyfél számára elérhető eladási árfolyama közötti különbség akár igen jelentős is lehet.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból például az Euro Gold eszközalapunk testesített meg nemesfém kitettséget.

€-Likviditás eszközalap

EUR ■ Kockázati besorolás: + ■ Ajánlott időtáv: 1 év

Mibe fektet?

Az alap döntően éven belül lejáráó eurozónás állampapírokba és bankbetétekbe fekteti vagyonát, azonban a befektetési politika enged némi vállalati- és jelzálogkötvény befektetést is a magasabb hozam reményében.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján az alap erősen konzervatív befektetési stratégiájú, hosszú távú befektetésre nem ideális. Az alapot minimum 1 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján nagyon alacsony kockázatúnak mondható, és azoknak az ügyfeleknek lehet érdekes, akik a szerződésük lejáratához közeledve elégedettek az addig elért hozammal, és befektetéseiket ebbe az alapba áthelyezve kívánják azok értékét megőrizni.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Az alap árfolyam-ingadozása és kockázatosága kifejezetten alacsony. Azon ügyfelek számára használható, akik szerződésük lejáratához közel a felhalmozott vagyon értékét meg szeretnék megőrizni. Emellett erős piaci zavarok esetén átmeneti védeltséget adhat a megtakarításoknak az árfolyamesés ellen.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Az eszközalap portfoliójára az Európai Központi Bank jegybanki politikája és az azzal kapcsolatos piaci várakozás alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatelvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). Az éven belül lejáráó állampapírok árfolyamát – azok rövid hátralévő futamideje miatt – szinte csak egy váratlan és jelentős jegybanki kamatváltoztatás tudja jelentősen megmozdítani.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során az költséghatékony befektetési alapokat vásárolunk, illetve devizabetéteket helyezünk el bankoknál. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest némileg hosszabb, vagy rövidebb futamidejű kötvényportfóliót is.

Milyen hozamra számíthatok?

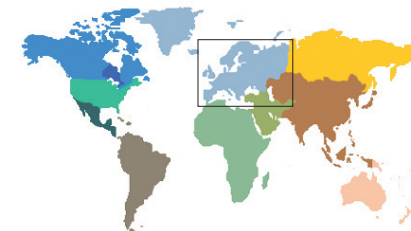
A likviditási hozamát elsősorban a bankközi betéti kamatok, a pénzügyi rendszer likviditása és a jegybanki kamatpolitika határozzák meg. Tekintettel a mostani eurozónás jegybanki kamatpolitikára és igen alacsony, vagy negatív rövidtávú piaci hozamokra, az alap hozampotenciálja nagyon kicsi, illetve akár negatív is lehet. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Az eszközalap esetén egy előre nem látható okok miatt bekövetkező és váratlan Európai Központi Bank általi kamat-emelés jelenti a legnagyobb kockázatot.

Hogyan védekezhetek?

Az alap esetén – tekintettel a tartott eszközök rövid futamidejére – az árfolyamkockázat mértéke limitált.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Euro Pénzpiaci eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési politikával.

€-Spektrum abszolút hozam eszközalap

EUR ■ Kockázati besorolás: +++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

Az alap tőzsdén kereskedett befektetési alapok segítségével vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. A portfólió-összetétel során a vagyon kifejezetten sok kategóriába kerül befektetésre mind a globális, mind a hazai tőkepiacon. Jellemzően a kötvény-kitettségek adja átlagosan az alap befektetett vagyonának nagyobb részét. Az eszközök és a befektetési súlyok az UNIQA bécsi vagyonkezelője és a mi szakértőink együttműködésében, az ún. „kockázat paritási” befektetési modell használatával kerülnek meghatározásra.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel miatt szinte a legtöbb ügyfélnek jó választás lehet, hiszen a hangsúlyosan sokféle, egymást jól kiegészítő kategóriába kerül a vagyon, így egy kiegyensúlyozott vegyes összetételt alkotva. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján közepesen kockázatosnak mondható. Leginkább azoknak az ügyfeleknek lehet érdekes, akik olyan alapba fektetnének, aminek a befektetési stratégiája dinamikusan igazodik a változó piaci környezethez, és aktív befektetési döntésekkel törekszik minden piaci környezetben a jó hozam elérésére.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió kötvény részére az infláció és az főbb jegybankok (az amerikai FED, az európai EKB, a kínai jegybank) kamat-politikája van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény befektetésekre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget van az alapban – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós

gazdasági növekedés van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

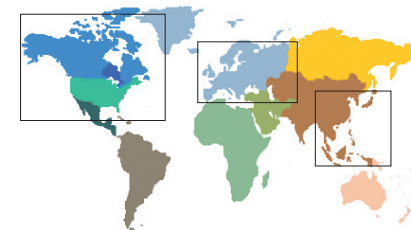
Az eszközalap befektetése során a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt tőzsdén kereskedett befektetési alapokat vásárolunk. Az eszközsúlyozás során a legjelentősebb hedge-fundok által szokásosan használt „kockázat paritás elve” szerint fektetünk be. Ez az elv arra épül, hogy minden eszköz esetében azok kockázatosságát és az egyes eszközök árfolyamának együttmozgását vesszük figyelembe. Azokban az időkben, amikor a részvények kockázatos-sága alacsony, a kockázat paritás magasabb részvény-hányadot javasol, negatív piaci környezetben pedig a kötvény eszközök felülsúlyozását javasolja. A portfólió-átrendezésre egy évben többször is sor kerülhet, dinamikusan alkalmazkodva a változó piaci környezethez.

Milyen hozamra számíthatok?

A kockázat paritáson alapuló stratégia a nem kiugróan negatív piaci környezetben is várhatóan pozitív hozamot ad, így támogatva az abszolút hozamú stratégia legfontosabb célját. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvény-



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



befektetések esetén pedig az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy jelentősebb tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot. Az eszközalap vegyes összetétele miatt mindkét kockázat fennáll.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból az Abszolút Hozam eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési céllal, de az alkalmazott befektetési stratégia a Spektrum alapunk esetén alapjaiban tér el korábbi abszolút hozamú alapunktól.

Cél 2030 eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év, illetve céldátumig

Mibe fektet?

Az alap befektetési alapokon keresztül vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Jelenleg vagyonának döntő része, nagyjából 75%-a globális részvénypiacon kerül befektetésre, ezen belül az USA részvénypiacának van a legjelentősebb súlya. A 25%-nyi kötvény rész szintén globálisan kerül befektetésre. Az eszközalap befektetési stratégiájának központi eleme, hogy a céldátum közeledtével a részvényarány fokozatosan csökken, míg a kötvényarány fokozatosan nő.

Kinek ajánljuk?

A céldátum alap különösen alkalmas a nyugdíjas kori öngondoskodásra, de kiválóan használható minden olyan esetben is, amikor a céldátum körüli időpontra tervezik a megtakarított tőke felhasználását, például 2030 körülre tervezik a nyugdíjba vonulásukat. Az alap a kockázati besorolás alapján jelenleg magas kockázatúnak mondható a jelentős részvénykitettsége miatt, ez az idő előrehaladtával fokozatosan csökken.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Mivel a tartott befektetési alapok összetétele miatt közvetetten nagyon sokféle portfólióból áll az eszközalap, önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdéi vállalatainak eredményessége is. A portfólió kötvény részére döntően az USA és az eurozóna gazdaságának teljesítménye, az

USA-beli és eurozónás infláció, valamint az amerikai és európai jegybanki politika alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárságok esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő).

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során a céldátum-stratégia lényege szerint az eszközalap futamidejének elején magas részvénykitettséget tart, ami a lejáráthoz közeledve fokozatosan csökken. Ez a stratégia biztosítja, hogy a felhalmozási időhorizont vége felé közeledve a tartott eszközportfólió kockázatosága is csökkenjen. A stratégia fontos eleme, hogy a befektetés költséghatékony eszközökkel valósuljon meg. A Vanguard – a világ második legnagyobb alapkezelője a kezelt vagyon alapján – tőzsdén kereskedett befektetési alapja ideális eszköz ehhez, mivel alapkezelési költsége töredéke az aktívan kezelt „hagyományos” befektetési alapokénak. Az így megtakarított költség – hozzáadódva a Vanguard professzionális felügyeléséhez – végső soron magasabb ügyfélhozamában csapódik le a lejáratkor.

Milyen hozamra számíthatok?

Az hozamát döntően globális részvénypiaci hozamok határozzák meg a futamidő elején. A lejáráthoz közel viszont már a kötvénypiaci hozamok lesznek a meghatározók. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (USA dollárban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Mik a kockázatok?

Részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot, Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően. A termékbe épített „kockázatsökkentési mechanizmus” a lejárat közeledtével önmagában is tompítja a negatív részvénypiaci sokkok hozamra gyakorolt negatív hatását.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a CÉLPONT 2030 eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési stratégiával és kockázati kitettséggel.

Cél 2035 eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év, illetve céldátumig

Mibe fektet?

Az alap befektetési alapokon keresztül vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Jelenleg vagyonának döntő része, nagyjából 80%-a a globális részvénytőzsi piacon kerül befektetésre, ezen belül az USA részvénytőzsi piacának van a legjelentősebb súlya. A 20%-nyi kötvény rész szintén globálisan kerül befektetésre. Az eszközalap befektetési stratégiájának központi eleme, hogy a céldátum közeledtével a részvényarány fokozatosan csökken, míg a kötvényarány fokozatosan nő.

Kinek ajánljuk?

A céldátum alap különösen alkalmas a nyugdíjas kori öngondoskodásra, de kiválóan használható minden olyan esetben is, amikor a céldátum körüli időpontra tervezik a megtakarított tőke felhasználását, például 2035 körülre tervezik a nyugdíjba vonulásukat. Az alap a kockázati besorolás alapján jelenleg magas kockázatúnak mondható a jelentős részvénykitettsége miatt, ez az idő előrehaladtával fokozatosan csökken.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel a tartott befektetési alapok összetétele miatt közvetlenül nagyon sokféle portfólióból áll az eszközalap, önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdéi vállalatainak eredményessége is. A portfólió kötvény részére döntően az USA és az eurozóna gazdaságának teljesítménye, az

USA-beli és eurozónás infláció, valamint az amerikai és európai jegybanki politika alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatváráások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő).

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyongazdálkodó?

Az eszközalap befektetése során a céldátum-stratégia lényege szerint az eszközalap futamidejének elején magas részvénykitettséget tart, ami a lejáráthoz közeledve fokozatosan csökken. Ez a stratégia biztosítja, hogy a felhalmozási időhorizont vége felé közeledve a tartott eszközalap kockázatosága is csökkenjen. A stratégia fontos eleme, hogy a befektetés költséghatékony eszközökkel valósuljon meg. A Vanguard – a világ második legnagyobb alapkezelője a kezelt vagyon alapján – tőzsdén kereskedett befektetési alapja ideális eszköz ehhez, mivel alapkezelési költsége töredéke az aktívan kezelt „hagyományos” befektetési alapokénak. Az így megtakarított költség – hozzáadódva a Vanguard professzionalizmusához – végső soron magasabb ügyfélhozamban csapódik le a lejáratkor.

Milyen hozamra számíthatok?

Az hozamát döntően globális részvénytőzsi hozamok határozzák meg a futamidő elején. A lejáráthoz közel viszont már a kötvénytőzsi hozamok lesznek a meghatározók. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (USA dollárban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Mik a kockázatok?

Részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot, kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően. A termékbe épített „kockázatsökkentési mechanizmus” a lejárat közeledtével önmagában is tompítja a negatív részvénytőzsi sokk hozamra gyakorolt negatív hatását.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a CÉLPONT 2035 eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési stratégiával és kockázati kitettséggel.

Cél 2040 eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év, illetve céldátumig

Mibe fektet?

Az alap befektetési alapokon keresztül vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Jelenleg vagyonának döntő része, nagyjából 88%-a a globális részvényt piacon kerül befektetésre, ezen belül az USA részvényt piacának van a legjelentősebb súlya. A 12%-nyi kötvény rész szintén globálisan kerül befektetésre. Az eszközalap befektetési stratégiájának központi eleme, hogy a céldátum közeledtével a részvényarány fokozatosan csökken, míg a kötvényarány fokozatosan nő.

Kinek ajánljuk?

A céldátum alap különösen alkalmas a nyugdíjas kori öngondoskodásra, de kiválóan használható minden olyan esetben is, amikor a céldátum körüli időpontra tervezik a megtakarított tőke felhasználását, például 2040 körülre tervezik a nyugdíjba vonulásukat. Az alap a kockázati besorolás alapján jelenleg magas kockázatúnak mondható a jelentős részvénykitettsége miatt, ez az idő előrehaladtával fokozatosan csökken.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel a tartott befektetési alapok összetétele miatt közvetetten nagyon sokelemű portfólióból áll az eszközalap, önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdéi vállalatainak eredményessége is. A portfólió kötvény részére döntően az USA és az eurozóna gazdaságának teljesítménye, az

USA-beli és eurozónás infláció, valamint az amerikai és európai jegybanki politika alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő).

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során a céldátum-stratégia lényege szerint az eszközalap futamidejének elején magas részvénykitettséget tart, ami a lejáráthoz közeledve fokozatosan csökken. Ez a stratégia biztosítja, hogy a felhalmozási időhorizont vége felé közeledve a tartott eszközportfólió kockázatosága is csökkenjen. A stratégia fontos eleme, hogy a befektetés költséghatékony eszközökkel valósuljon meg. A Vanguard – a világ második legnagyobb alapkezelője a kezelt vagyon alapján – tőzsdén kereskedett befektetési alapja ideális eszköz ehhez, mivel alapkezelési költsége töredéke az aktívan kezelt „hagyományos” befektetési alapokénak. Az így megtakarított költség – hozzáadódva a Vanguard professzionálisához – végső soron magasabb ügyfélhozamban csapódik le a lejáratkor.

Milyen hozamra számíthatok?

Az hozamát döntően globális részvényt piaci hozamok határozzák meg a futamidő elején. A lejáráthoz közel viszont már a kötvényt piaci hozamok lesznek a meghatározók. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (USA dollárban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Mik a kockázatok?

Részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot, Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően. A termékbe épített „kockázatsökkentési mechanizmus” a lejárat közeledtével önmagában is tompítja a negatív részvényt piaci sokkok hozamra gyakorolt negatív hatását.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a CÉLPONT 2040 eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési stratégiával és kockázati kitettséggel.

Cél 2045 eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év, illetve céldátumig

Mibe fektet?

Az alap befektetési alapokon keresztül vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Jelenleg vagyonának döntő része, nagyjából 90%-a a globális részvényt piacon kerül befektetésre, ezen belül az USA részvényt piacának van a legjelentősebb súlya. A 10%-nyi kötvény rész szintén globálisan kerül befektetésre. Az eszközalap befektetési stratégiájának központi eleme, hogy a céldátum közeledtével a részvényarány fokozatosan csökken, míg a kötvényarány fokozatosan nő.

Kinek ajánljuk?

A céldátum alap különösen alkalmas a nyugdíjas kori öngondoskodásra, de kiválóan használható minden olyan esetben is, amikor a céldátum körüli időpontra tervezik a megtakarított tőke felhasználását, például 2045 körülre tervezik a nyugdíjba vonulásukat. Az alap a kockázati besorolás alapján jelenleg magas kockázatúnak mondható a jelentős részvénykitettsége miatt, ez az idő előrehaladtával fokozatosan csökken.

Hogyan használhatom a portfólióban?

Mivel a tartott befektetési alapok összetétele miatt közvetetten nagyon sokelemű portfólióból áll az eszközalap, önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdéi vállalatainak eredményessége is. A portfólió kötvény részére döntően az USA és az eurozóna gazdaságának teljesítménye,

az USA-beli és eurozónás infláció, valamint az amerikai és európai jegybanki politika alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatelvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő).

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során a céldátum-stratégia lényege szerint az eszközalap futamidejének elején magas részvénykitettséget tart, ami a lejáráthoz közeledve fokozatosan csökken. Ez a stratégia biztosítja, hogy a felhalmozási időhorizont vége felé közeledve a tartott eszközportfólió kockázatosága is csökkenjen. A stratégia fontos eleme, hogy a befektetés költséghatékony eszközökkel valósuljon meg. A Vanguard – a világ második legnagyobb alapkezelője a kezelt vagyon alapján – tőzsdén kereskedett befektetési alapja ideális eszköz ehhez, mivel alapkezelési költsége töredéke az aktívan kezelt „hagyományos” befektetési alapokénak. Az így megtakarított költség – hozzáadódva a Vanguard professzionálisához – végső soron magasabb ügyfélhozamban csapódik le a lejáratkor.

Milyen hozamra számíthatok?

Az hozamát döntően globális részvényt piaci hozamok határozzák meg a futamidő elején. A lejáráthoz közel viszont már a kötvényt piaci hozamok lesznek a meghatározók. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (USA dollárban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Mik a kockázatok?

Részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot, Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően. A termékbe épített „kockázatsökkentési mechanizmus” a lejárat közeledtével önmagában is tompítja a negatív részvényt piaci sokk hozamra gyakorolt negatív hatását.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a CÉLPONT 2040 eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési stratégiával és kockázati kitettséggel.

Cél 2050 eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év, illetve céldátumig

Mibe fektet?

Az alap befektetési alapokon keresztül vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. Jelenleg vagyonának döntő része, nagyjából 90%-a a globális részvényt piacon kerül befektetésre, ezen belül az USA részvényt piacának van a legjelentősebb súlya. A 10%-nyi kötvény rész szintén globálisan kerül befektetésre. Az eszközalap befektetési stratégiájának központi eleme, hogy a céldátum közeledtével a részvényarány fokozatosan csökken, míg a kötvényarány fokozatosan nő.

Kinek ajánljuk?

A céldátum alap különösen alkalmas a nyugdíjas kori öngondoskodásra, de kiválóan használható minden olyan esetben is, amikor a céldátum körüli időpontra tervezik a megtakarított tőke felhasználását, például 2050 körülre tervezik a nyugdíjba vonulásukat. Az alap a kockázati besorolás alapján jelenleg magas kockázatúnak mondható a jelentős részvénykitettsége miatt, ez az idő előrehaladtával fokozatosan csökken.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel a tartott befektetési alapok összetétele miatt közvetlenül nagyon sokféle portfólióból áll az eszközalap, önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdéi vállalatainak eredményessége is. A portfólió kötvény részére döntően az USA és az eurozóna gazdaságának teljesítménye, az

USA-beli és eurozónás infláció, valamint az amerikai és európai jegybanki politika alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő).

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során a céldátum-stratégia lényege szerint az eszközalap futamidejének elején magas részvénykitettséget tart, ami a lejáráthoz közeledve fokozatosan csökken. Ez a stratégia biztosítja, hogy a felhalmozási időhorizont vége felé közeledve a tartott eszközportfólió kockázatosága is csökkenjen. A stratégia fontos eleme, hogy a befektetés költséghatékony eszközökkel valósuljon meg. A Vanguard – a világ második legnagyobb alapkezelője a kezelt vagyon alapján – tőzsdén kereskedett befektetési alapja ideális eszköz ehhez, mivel alapkezelési költsége töredéke az aktívan kezelt „hagyományos” befektetési alapokénak. Az így megtakarított költség – hozzáadódva a Vanguard professzionálisához – végső soron magasabb ügyfélhozamokban csapódik le a lejáratkor.

Milyen hozamra számíthatok?

Az hozamát döntően globális részvényt piacon hozamok határozzák meg a futamidő elején. A lejáráthoz közel viszont már a kötvénypiaci hozamok lesznek a meghatározók. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (USA dollárban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Mik a kockázatok?

Részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot, Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően. A termékbe épített „kockázatsökkentési mechanizmus” a lejárat közeledtével önmagában is tompítja a negatív részvényt piaci sokkok hozamra gyakorolt negatív hatását.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a CÉLPONT 2040 eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési stratégiával és kockázati kitettséggel.

Forint likviditás eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: + ■ Ajánlott időtáv: 1 év

Mibe fektet?

Az alap döntően éven belül lejáró magyar állampapírokba és bankbetétekbe fekteti vagyonát, azonban a befektetési politika enged némi vállalati- és jelzálogkötvény befektetést is a magasabb hozam reményében.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján az alap erősen konzervatív befektetési stratégiájú, hosszú távú befektetésre nem ideális. Az alapot minimum 1 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján nagyon alacsony kockázatúnak mondható, és azoknak az ügyfeleknek lehet érdekes, akik a szerződésük lejáratához közeledve elégedettek az addig elért hozammal, és befektetéseiket ebbe az alapba áthelyezve kívánják azok értékét megőrizni.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Az alap árfolyam-ingadozása és kockázatossága kifejezetten alacsony. Azon ügyfelek számára használható, akik szerződésük lejáratához közel a felhalmozott vagyon értékét meg szeretnék őrizni. Emellett erős piaci zavarok esetén átmeneti védeltséget adhat a megtakarításoknak az árfolyamesés ellen.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Az eszközalap portfoliójára a jegybanki politika és az azzal kapcsolatos piaci várakozás alakulása van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatelvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). Az éven belül lejáró állampapírok árfolyamát – azok rövid hátralévő futamideje miatt – szinte csak egy váratlan és jelentős jegybanki kamatváltoztatás tudja jelentősen megmozdítani.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során az állampapírokat, kötvényeket közvetlenül vásároljuk meg, illetve kötünk le betéteket és abból építjük fel a portfoliót. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest némileg hosszabb, vagy rövidebb futamidejű kötvényportfoliót is.

Milyen hozamra számíthatok?

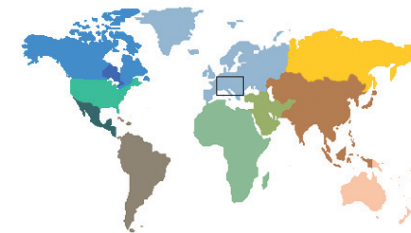
Az eszközalap hozamát elsősorban a bankközi betéti kamatok, a pénzügyi rendszer likviditása és a jegybanki kamatpolitika határozzák meg. Tekintettel a mostani magyar jegybanki kamatpolitikára és igen alacsony rövidtávú piaci hozamokra, az alap hozampotenciálja nagyon kicsi. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségtől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Az eszközalap esetén egy előre nem látható okok miatt bekövetkező és váratlan jegybanki kamatemelés jelenti a legnagyobb kockázatot.

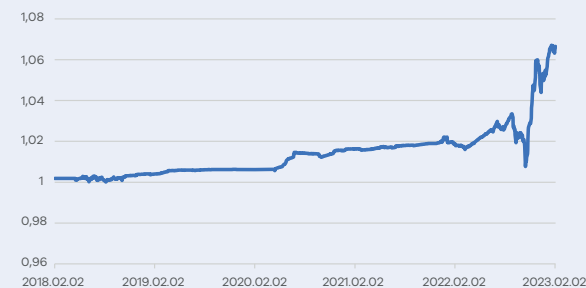
Hogyan védekezhetek?

Az alap esetén – tekintettel a tartott eszközök rövid futamidejére – az árfolyamkockázat mértéke limitált.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Likviditás eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési politikával.

Globális kötvény eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: ++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

Az alap globálisan fektet be kötvényekbe. Vagyonának nagyjából 80%-a a fejlett globális kötvénypiacon főleg államkötvényekbe kerül. Nagyjából 20%-nyi rész pedig feltörekvő piaci kötvényekben kerül elhelyezésre.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján az alapvetően konzervatívabb ügyfeleknek lehet jó, akik nem szeretnék részvénykitettséget felvállalni, azonban a magasabb hozam reményében némi feltörekvő piaci kötvénykitettséget elfogadnak. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján alacsony kockázatúnak mondható.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel az alap globális kötvénykitettséget testesít meg, ezért kockázatkerülő befektetőknek önmagában is, de egy eszközalap-portfólió egyik elemeként is használható. Fontos kiemelni, hogy az alap kötvénykitettségén belül – tekintve, hogy a hazai kötvénypiac súlya elhanyagolható a globális kötvénypiac méretéhez képest – magyar kitettséget nem tartalmaz, ezért hazai kötvény eszközalappal ötvözve egy eszközalap-portfólióban a hazai kötvénypiaci kockázat hatékonyan csökkenthető.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió eszközeire a világgazdaság teljesítménye, az infláció és az főbb jegybankok (az amerikai FED, az európai EKB, a kínai jegybank) kamatpolitikája van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatelvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő).

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az eszközalap befektetése során a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt tőzsdén kereskedett kötvény befektetési alapokat vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest kevésbé kockázatos kötvénykitettséget is.

Milyen hozamra számíthatok?

A globális kötvényhozamokra a főbb jegybankok, a világgazdasági növekedés, valamint az infláció alakulása van hatással. Tiszta kötvényalappal jellemzően a részvénytársasági hozamoknál jóval kisebb hozamokat lehet elérni. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, amely erodálja a befektetés reál (inflációval korrigált) értékét.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően. Emellett emelkedő inflációs- és jegybanki kamatvárakozások esetén érdemes az eszközalap súlyát csökkenteni a portfólión belül.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Kredit eszközalapunk rendelkezett részben hasonló befektetési politikával.

Hazai részvény eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év

Mibe fektet?

Az alap vagyonát a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti. Ezen belül is a vagyon – tekintettel a BUX indexben elfoglalt szerepükre – döntő többségét a MOL, OTP, Richter Gedeon és Magyar Telekom részvényeibe fekteti.

Kinek ajánljuk?

Mivel tiszta részvényalapról van szó, ez az eszközalapunk kockázatvállaló ügyfeleink számára lehet érdekes. Az alapot minimum 10 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján jelentősebb kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik tisztában vannak a részvénypiac kockázataival, és ennek tudatában, valamint a magasabb várható hozam reményében fektetnek az alapba, mert bíznak a magyar gazdaság hosszú távú sikeres működésében, de nem szeretnének nemzetközi részvénypiaci kockázatot vállalni. Ügyfélprofil szempontjából például a pályakezdés után nem sokkal álló, de már öngondoskodó ügyfeleknek lehet jó választás, akik előtt még 30–40 év felhalmozási időszak áll.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Tekintettel arra, hogy az alap egyetlen gazdaságra koncentrált tiszta részvénykitettséget testesít meg, egy csak ebből az elemből álló portfólióként nem javasolható. Viszont egy több eszközalapból álló portfólió értékes eleme lehet ez az alap is, amivel a kockázati kitettség akár egyénileg is „szabályozható”. Mivel az alap csak a magyar részvénypiacon fektet be, ezért szigorúan a részvényosztályon belül értelmezve földrajzilag erősen koncentrált részvénypiaci kockázatot megtestesítő választás.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Tekintettel arra, hogy magyar részvénykitettséget fed le az alap, elsősorban a magyar gazdasági növekedés, valamint a hazai jegybanki kamatpolitika van hatással az árfolyamára. Emellett fontos tényező még a főbb nemzetközi és közép-európai regionális részvénypiacok teljesítménye, továbbá a hazai jelentős tőkepiaci súlyú vállalatok eredményességének alakulása.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

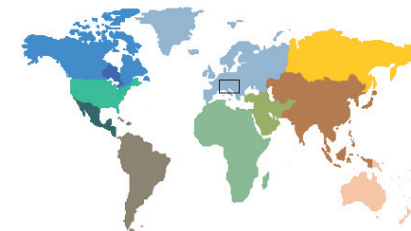
A részvénykitettséghez egyedi részvényeket vásárolunk a magyar tőzsdén, elsősorban és legfőképp a hazai bluechip vállalatok részvényeit tartva a portfólióban. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest kevesebb részvényt is.

Milyen hozamra számíthatok?

Az alap hozamát a mögöttes részvénypiac – jelen esetben a Budapesti Értéktőzsdén forgó részvények – teljesítménye határozza meg, hosszú távú hozama is jellemzően a részvényalapnak a legnagyobb. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozamot mutat be.

Mik a kockázatok?

A részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően (alacsonyan vagy magasan vannak-e az aktuális árfolyamok). Egy tiszta részvényalapra ez különösen igaz, ezért csak olyan ügyfeleknek ajánljuk az egyösszegű befektetést, vagy időnkénti portfólió-átrendezést, akik komolyabb tőkepiaci ismeretekkel és határozott piaci várakozásokkal rendelkeznek!

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból például az Magyar Részvény eszközalapunk testesített meg (koncentráltabb) hazai részvénykitettséget

Nemzetközi ingatlan eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 7 év

Mibe fektet?

Az alap a globális ingatlanpiacon fektet be befektetési alapok segítségével. Vagyonának döntő része fejlett ingatlanpiaci eszközökben vesz fel kitettséget, ezen belül az USA és az Európai Unió ingatlanpiaci eszközei adják az alap legnagyobb részét.

Kinek ajánljuk?

Az eszközalapot elsősorban azok számára lehet érdekes, akik olyan, befektetési lehetőséget keresnek, amelynek az együttmozgása a részvény- és kötvénypiacokkal nem annyira szoros, és a mögöttes befektetések végső soron ingatlanokban testesülnek meg. Az alapot minimum 7 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján inkább kockázatosnak mondható. Az ingatlanpiaci befektetések mindig jó alternatívát jelentenek azok számára, akik a részvényekkel vagy a kötvényekkel szemben más befektetési lehetőségek iránt érdeklődnek.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Bár az alap szélesen diverzifikált ingatlankitettséget testesít meg, mégis elsősorban az eszközalap-portfólió egyik elemeként használható a leginkább, tekintettel a befektetési eszközök speciális jellegére. Fontos kiemelni, hogy az alap az ingatlankitettségen belül – tekintve, hogy a hazai ingatlanpiac súlya elhanyagolható a globális ingatlanpiac méretéhez képest – magyar kitettséget jellemzően nem tartalmaz, ezért az eszközalap hozamának alakulása is jelentősen eltér a hazai ingatlanpiaci folyamatoktól.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Az eszközalapban tartott eszközök hozamát a világgazdasági növekedésen kívül főleg az egyéb eszközosztályok, de főleg a kötvénypiacon elérhető hozamok ha-

tározzák meg. Alacsony kötvénypiaci hozamkörnyezetben az ingatlanpiaci befektetések hagyományosan kevesebb, és így magasabb hozamot biztosító befektetések voltak a múltban.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonezelő?

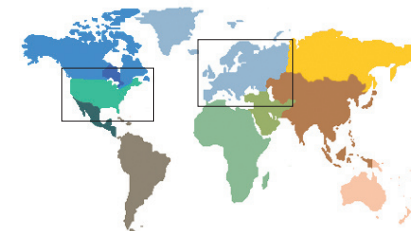
Az eszközalap befektetése során tőzsdén kereskedett, jellemzően magas osztalékhozamot is biztosító ingatlan befektetési alapokat vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest kevesebb vagy egy-egy régióra erőteljesebben fókuszáló ingatlanpiaci kitettséget is.

Milyen hozamra számíthatok?

Az ingatlanpiaci befektetések, különösen a tőzsdéi termékeken keresztül elérhető ingatlanbefektetések hozama jellemzően a részvénytőzsdéken elérhető magasabb és a kötvénypiacon elérhető alacsonyabb hozamok közé esik. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Ingatlanpiaci befektetések esetén mindig a likviditás kérdése a legfontosabb, nevezetesen hogy a nehezen elad-



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



ható ingatlan eszközökből milyen gyorsan lehet kiszállni. Az eszközalap egyik legnagyobb előnye a költséghatékonyság mellett az, hogy likvid és tőzsdén bármikor értékesíthető termékeket tart a portfóliójában, ingatlanpiaci kitettsége szigorúan közvetett módon, tőzsdéi eszközökön keresztül testesül meg.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Nem, a korábbi – időközben lezárt – ingatlan eszközalapunk jellemzően a magyar ingatlanpiacra koncentrált.

ProtAktív Globális részvény eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év

Mibe fektet?

Egy a szakértőink által kifejlesztett, technikai elemzésen alapuló, dinamikusan váltó befektetési stratégia szerint az alap vagyona vételi jelzés esetén 100%-ban – tőzsdén kereskedett befektetési alapokon keresztül – globális részvénytőzsdén, míg eladási jelzés esetén 100%-ban készpénzben kerül elhelyezésre.

Kinek ajánljuk?

Az alapot minimum 10 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján kiegyensúlyozott kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik tisztában vannak a részvénytőzsdén kockázataival és a magas várható hozam reményében fektetnek az alapba, azonban a nagymértékű áresés ellen védeltséget szeretnének kapni.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Az eszközalap vagyona alapesetben közel 100%-os részvénykitettséget testesít meg, de negatív piaci trend esetén befektetését 100% készpénzbe helyezi át, ezért egy klasszikus részvényalaphoz képest kevésbé kockázatos elemként használható egy eszközalap-portfólión belül. Mivel az alap csak a globális részvénytőzsdéken fektet be, ezért szigorúan a részvényosztályon belül értelmezve kevésbé kockázatos választás.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap, szinte minden piacmozgató tényező hatással van az árfolyamra azokban az időszakokban, amikor az alap vagyona részvénykitettséget testesít meg. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdéi vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyongazdálkodó?

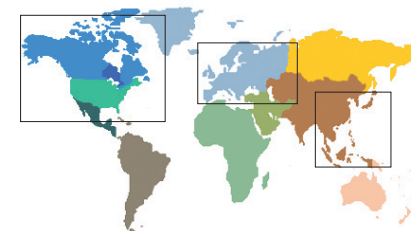
A részvénykitettséghoz döntően a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt tőzsdén kereskedett részvényalapokat vásárolunk. A technikai elemzés alapú kereskedési rendszer az úgynevezett Bollinger-szalagon alapul. Az alap vagyonát akkor helyezzük el részvénykitettséghoz, ha i) az alap 100%-ban készpénzben van, ii) a technikai elemzés emelkedő trend kezdetét azonosítja, és vételi jelzést ad. Ennek ellentétéként, ha i) az alap 100%-ban részvénykitettséghöz és ii) a technikai elemzés új eső trend kezdetét azonosítja, 100% készpénzbe vonulunk vissza. A grafikonon látható az a 2015. augusztus és 2016. június közötti időszak, amikor a visszamenőlegesen bemutatott stratégia szerint az alap vagyona készpénzben lett volna, miközben a referenciaindex jelentős árfolyam-vesztéséget szenvedett el.

Milyen hozamra számíthatok?

Az alap hozamalakulása a globális részvénytőzsdén teljesítményétől némileg elmaradhat hosszú távon, cserébe viszont a nagy hozamingadozásokat a befektetési stratégia kiszűri. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például dollárban befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

A részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőke-



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



piaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot. Emellett a piaci folyamatok változásával a vételi és eladási jelzések hatékonysága is változhat, mivel azok múltbeli mozgások alapján kerülnek beállításra. A stratégia paramétereinek a felülvizsgálatára évente legalább egy alkalommal sor kerül.

Hogyan védekezhetek?

Az eszközalap befektetési stratégiája úgy lett megtervezve, hogy önmagában is védeltséget adjon a nagy áresések ellen, de tökéletes védelmet ez a stratégia sem tud adni. A stratégiáról bővebb leírást az eszközalap befektetési politikájában olvashat!

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból több piacra elérhető, forintos és eurós ProtAktív befektetési alapcsaládunk ezen a befektetési stratégián alapul.

Spektrum abszolút hozam eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

Az alap tőzsdén kereskedett befektetési alapok segítségével vegyesen fektet kötvényekbe és részvényekbe. A portfólió-összetétel során a vagyon kifejezetten sok kategóriába kerül befektetésre mind a globális, mind a hazai tőkepiacon. Jellemzően a kötvény-kitettség adja átlagosan az alap befektetett vagyonának nagyobb részét. Az eszközök és a befektetési súlyok az UNIQA bécsi vagyonkezelője és a mi szakértőink együttműködésében, az ún. „kockázat paritási” befektetési modell használatával kerülnek meghatározásra.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel miatt szinte a legtöbb ügyfélnek jó választás lehet, hiszen a hangsúlyosan sokféle, egymást jól kiegészítő kategóriába kerül a vagyon, így egy kiegyensúlyozott vegyes összetételt alkotva. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján közepesen kockázatosnak mondható. Leginkább azoknak az ügyfeleknek lehet érdekes, akik olyan alapba fektetnének, aminek a befektetési stratégiája dinamikusan igazodik a változó piaci környezethez, és aktív befektetési döntésekkel törekszik minden piaci környezetben a jó hozam elérésére.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió kötvény részére az infláció és az főbb jegybankok (az amerikai FED, az európai EKB, a kínai jegybank) kamatpolitikája van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatelvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény befektetésekre – tekintettel, hogy globális részvénykitettséget van az alapban – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós

gazdasági növekedés van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

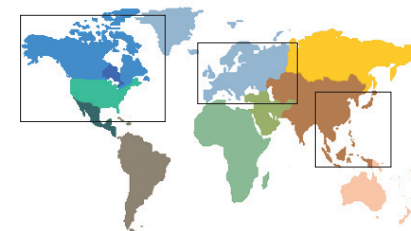
Az eszközalap befektetése során a világ legnagyobb alapkezelői (például Blackrock, Vanguard) által kezelt tőzsdén kereskedett befektetési alapokat vásárolunk. Az eszközsúlyozás során a legjelentősebb hedge-fundok által szokásosan használt „kockázat paritás elve” szerint fektetünk be. Ez az elv arra épül, hogy minden eszköz esetében azok kockázatosságát és az egyes eszközök árfolyamának együttmozgását vesszük figyelembe. Azokban az időkben, amikor a részvények kockázatosága alacsony, a kockázat paritás magasabb részvényhányadot javasol, negatív piaci környezetben pedig a kötvény eszközök felülsúlyozását javasolja. A portfólió-átrendezésre egy évben többször is sor kerülhet, dinamikusan alkalmazkodva a változó piaci környezethez.

Milyen hozamra számíthatok?

A kockázat paritáson alapuló stratégia a nem kiugróan negatív piaci környezetben is várhatóan pozitív hozamot ad, így támogatva az abszolút hozamú stratégia legfontosabb célját. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvény-



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



befektetések esetén pedig az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy jelentősebb tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot. Az eszközalap vegyes összetétele miatt mindkét kockázat fennáll.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból az Abszolút Hozam eszközalapunk rendelkezett hasonló befektetési céllal, de az alkalmazott befektetési stratégia a Spektrum alapunk esetén alapjaiban tér el korábbi abszolút hozamú alapunktól.

Új technológiák eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: ++++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év

Mibe fektet?

Az alap vagyont technológiai részvényekbe fekteti. Ezen belül is a hangsúly az innovatív technológiai szektorok részvényein van, földrajzilag pedig az USA, az Európai Unió és Dél-Kelet Ázsia cégeinek részvényei határozzák meg a portfólió döntő részét.

Kinek ajánljuk?

Egy konkrét szektorra fókuszáló tiszta részvényalapról lévén szó, elsősorban azon ügyfeleinknek lehet érdekes az alap, akik komoly növekedési potenciált látnak a technológiai fejlődés hajtotta innovációban aktív vállalatok részvényeiben. Az alapot minimum 10 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján kifejezetten kockázatosnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik tisztában vannak a részvényt piac kockázataival és ennek tudatában, valamint a magas várható hozam reményében fektetnek az alapba. Az alap árfolyam-alakulása jelentős kilengéseket mutathat, erre ügyfeleink figyelmét külön is fel kell hívni. Ügyfélprofil szempontjából például a pályakezdés után nem sokkal álló, de már öngondoskodó ügyfeleknek lehet jó választás, akik előtt még 30–40 év felhalmozási időszak áll.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Tekintettel arra, hogy bár önmagában diverzifikált az alap, de tisztán részvénykitettséget testesít meg, ezért csak ebből az egy elemből álló portfólióként azok választják, akik a részvények kockázatosságával tisztában vannak. Viszont egy több eszközalapból álló portfólió értékes eleme lehet ez az alap, amivel a kockázati kitettség akár egyénileg is „szabályozható”. Mivel az alap csak a technológiai szektorban fektet be, ezért a részvényosztályon belül értelmezve is inkább kockázatos választás.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Az alap a tartott részvényeken, alapokon keresztül olyan vállalatok részvényeibe kíván fektetni, amelyek a közös

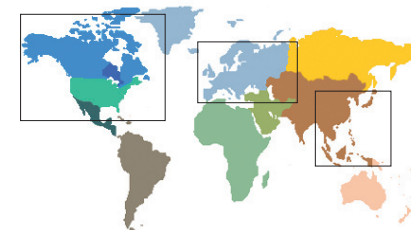
ségi média, önzetű és önzetű eszközök, szenzortechológia, géntechnológia, biotechnológia, gyógyszerkutatás, alternatív energia, Big Data, Internet of Things, úrkutatás, fintech, neurális hálózatok, machine learning iparágak vezető innovatív vállalatai közül kerülnek ki. Ezen vállalatok részvényeinek árfolyamai jelentős ingadozás mellett nagy felértékelődési potenciállal rendelkeznek. Jellemzően a kutatás és fejlesztés, valamint az innovatív megoldások piacra vezetésének sikere határozza meg részvényeik alakulását. Ezen eszközalapunk esetén kifejezetten vállalat-specifikus sikerek lehetnek az árfolyamra jelentős hatással.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonekezelő?

A részvénykitettséghöz jellemzően szektor-specifikus tőzsdén kereskedett befektetési alapokat, illetve egyedi részvényeket vásárolunk. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tartathatunk a referenciaindexhez képest kevesebb részvénykitettséget is, így az alap vagyónak egy részét kockázatmentes eszközökbe elhelyezve az eszközalap összkockázatossága a piaci helyzettől függően mérsékelhető.

Milyen hozamra számíthatok?

A technológiai szektor jellemzően a legnagyobb felértékelődési potenciállal rendelkező részvények gyűjtőhelye, azonban ezeket a részvényeket jellemzi a legnagyobb árfolyam-ingadozás is. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referen-



Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



ciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

A technológiai szektor részvényei a leginkább érzékenyek a gazdasági növekedés alakulására, így gazdasági recessziós jelek esetén igen jelentős árfolyam-vesztéses bekövetkezése sem kizárt.

Hogyan védekezhetek?

Az alapra a jelentős árfolyam-ingadozás lehetősége különösen igaz, ezért csak azon ügyfeleknek ajánljuk az egyösszegű befektetést, vagy időnkénti portfólió-átrendezést, akik hosszú távon gondolkodnak, valamint komolyabb tőkepiaci ismeretekkel rendelkeznek, és bíznak a technológiai innováció tőkepiaci sikerében!

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Korábban nem volt hasonló eszközalapunk.

Menedzselt kiegyensúlyozott ESG eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

A globális fókuszú vegyes eszközalap olyan, a szén-dioxid kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentését megcélzó, közvetett és/vagy közvetlen befektetésekre (kollektív befektetési formák, illetve egyedi részvények) fektet, amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során eleget tesznek az (EU) 2020/852 rendelet (a továbbiakban: Taxonómia Rendelet) 3. cikkében felsorolt – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel miatt szinte a legtöbb ügyfélnek jó választás lehet, hiszen a kötvény és részvénysúly jól kiegészíti egymást. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján közepesen kockázatosnak mondható. Tipikusan az ehhez hasonló összetételű és kockázatosságú vegyes alapok általában a legnépszerűbbek a befektetési piacon az ügyfelek körében

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetetten nagyon sok elemű portfólióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió kötvény részére elsősorban a világgazdaság teljesítménye, az infláció és az főbb jegybankok (az amerikai FED, az európai EKB, a kínai jegybank) kamatpolitikája van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatváráások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy

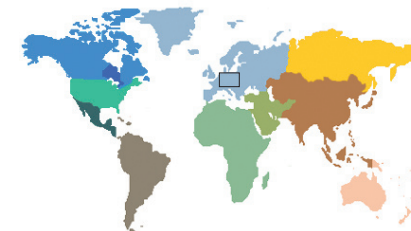
globális részvénykitettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyongazdálkodó?

Az eszközalap közép- és hosszútávon úgy kíván inflációt meghaladó hozamot elérni, hogy közben az éghajlatváltozás mérsékléséhez is hozzájárul a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentésével. A kockázatos eszközök súlyát az alapkezelő a piaci várakozásai szerint alakítja, azaz kedvezőnek ítélt időszakokban megnövelheti, kedvezőtlennek ítéltekben pedig lecsökkentheti a portfólió részvénykitettséget.

Milyen hozamra számíthatok?

A kiegyensúlyozott vegyes alapok hozam szempontjából is az „arany közeputat” jelentik, a kötvényrész stabil és alacsony ingadozású, de kisebb, míg a részvényrész magas ingadozású, de magasabb hozamot hoz hosszútávon. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.



Referenciaindex alakulása 2022–2023
(2022. augusztus = 100%)



Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Menedzselt eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.

Globális ESG részvény eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: ++++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év

Mibe fektet?

A globális fókuszú részvény eszközalap olyan, a szén-dioxid kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentését megcélzó, közvetett és/vagy közvetlen befektetésekre (kollektív befektetési formák, illetve egyedi részvények) fektet, amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során eleget tesznek az (EU) 2020/852 rendelet (a továbbiakban: Taxonómia Rendelet) 3. cikkében felsorolt – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak.

Kinek ajánljuk?

Révén tiszta részvényalapról van szó, ezt az eszközalapunkat már a kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk elsősorban. Az alapot minimum 10 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján jelentősebb kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik tisztában vannak a részvényt piac kockázataival és ennek, valamint a magas várható hozam reményében fektetnek az alapba. Ügyfélprofil szempontjából például a pályakezdés után nem sokkal álló, de már öngondoskodó ügyfeleknek jó választás, akik előtt még 30–40 év felhalmozási időszak áll.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Tekintettel arra, hogy bár önmagában diverzifikált az alap, de tisztán részvénykitettséget testesít meg, egy csak ebből az elemből álló portfólióként azok válasszák, akik a részvények kockázatosságával tisztában vannak. Viszont egy több eszközalapból álló portfólió ideális eleme lehet ez az alap, amivel a kockázati kitettség akár egyénileg is „szabályozható”. Mivel az alap csak a fejlett piacokon fektet be, ezért szigorúan a részvényosztályon belül értelmezve kevésbé kockázatos választás.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap, szinte minden piacmozgató tényező hatással van az árfolyamra. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és

európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyongazdálkodó?

Az eszközalap közép- és hosszútávon úgy kíván inflációt meghaladó hozamot elérni, hogy közben az éghajlatváltozás mérsékléséhez is hozzájárul a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentésével. Az eszközalap befektetése között célzottan 95%-ban (minimum 80%-ban) szerepelnek olyan – az éghajlatváltozás mérséklését a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentésével elősegítő, a fenti feltételeknek megfelelő – kollektív befektetési formák, illetve egyedi vállalati részvények, amelyek a kijelölt referenciaindex teljesítményét és összetételét hivatottak leképezni, egyúttal a referenciaindex fenntarthatósági sarokszámainak elérését hivatottak biztosítani.

Milyen hozamra számíthatok?

A tiszta részvényalapok hozamát a globális részvényt piacok határozzák meg, hosszú távú hozama is jellemzően ezen alapoknak a legnagyobb. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

A részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.



Referenciaindex alakulása 2022–2023

(2022. augusztus = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően (alacsonyan vagy magasan vannak-e az aktuális árfolyamok). Egy tiszta részvényalapra ez különösen igaz, ezért csak azon ügyfeleknek ajánljuk az egyösszegű befektetést, vagy időnkénti portfólió-átrendezést, akik komolyabb tőkepiaci ismeretekkel és határozott piaci várakozásokkal rendelkeznek!

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból például az Észak-amerikai vagy Nyugat-európai eszközalapunk testesített meg (koncentráltabb) tisztán fejlett piaci részvénykitettséget.

€-Globális ESG részvény eszközalap

EUR ■ Kockázati besorolás: ++++++ ■ Ajánlott időtáv: 10 év

Mibe fektet?

A globális fókuszú részvény eszközalap olyan, a szén-dioxid kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentését megcélzó, közvetett és/vagy közvetlen befektetésekre (kollektív befektetési formák, illetve egyedi részvények) fektet, amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során eleget tesznek az (EU) 2020/852 rendelet (a továbbiakban: Taxonómia Rendelet) 3. cikkében felsorolt – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak.

Kinek ajánljuk?

Révén tiszta részvényalapról van szó, ezt az eszközalapunkat már a kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk elsősorban. Az alapot minimum 10 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján jelentősebb kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik tisztában vannak a részvénypiac kockázataival és ennek, valamint a magas várható hozam reményében fektetnek az alapba. Ügyfélprofil szempontjából például a pályakezdés után nem sokkal álló, de már öngondoskodó ügyfeleknek jó választás, akik előtt még 30–40 év felhalmozási időszak áll.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Tekintettel arra, hogy bár önmagában diverzifikált az alap, de tisztán részvénykitettséget testesít meg, egy csak ebből az elemből álló portfolióként azok válasszák, akik a részvények kockázatosságával tisztában vannak. Viszont egy több eszközalapból álló portfolió ideális eleme lehet ez az alap, amivel a kockázati kitettség akár egyénileg is „szabályozható”. Mivel az alap csak a fejlett piacokon fektet be, ezért szigorúan a részvényosztályon belül értelmezve kevésbé kockázatos választás.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Tekintettel, hogy globális részvénykitettséget fed le az alap, szinte minden piacmozgató tényező hatással van az árfolyamra. De ezek között is az amerikai és az európai

uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonekezelő?

Az eszközalap közép- és hosszútávon úgy kíván inflációt meghaladó hozamot elérni, hogy közben az éghajlatváltozás mérsékléséhez is hozzájárul a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentésével. Az eszközalap befektetése között célzottan 95%-ban (minimum 80%-ban) szerepelnek olyan – az éghajlatváltozás mérséklését a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentésével elősegítő, a fenti feltételeknek megfelelő – kollektív befektetési formák, illetve egyedi vállalati részvények, amelyek a kijelölt referenciaindex teljesítményét és összetételét hivatottak leképezni, egyúttal a referenciaindex fenntarthatósági sarokszámainak elérését hivatottak biztosítani.

Milyen hozamra számíthatok?

A tiszta részvényalapok hozamát a globális részvénypiacok határozzák meg, hosszú távú hozama is jellemzően ezen alapoknak a legnagyobb. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

A részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.



Referenciaindex alakulása 2022–2023

(2022. augusztus = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően (alacsony vagy magasán vannak-e az aktuális árfolyamok). Egy tiszta részvényalapra ez különösen igaz, ezért csak azon ügyfeleknek ajánljuk az egyösszegű befektetést, vagy időnkénti portfolió-átrendezést, akik komolyabb tőkepiaci ismeretekkel és határozott piaci várakozásokkal rendelkeznek!

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból például az Észak-amerikai vagy Nyugat-európai eszközalapunk testesített meg (koncentráltabb) tisztán fejlett piaci részvénykitettséget.

Raiffeisen Közép-kelet-európa részvény eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

Az eszközalap a Raiffeisen Részvény Alapba (mögöttes befektetési alap) fektet. A Raiffeisen Részvény Alap célja, hogy alapvetően magyarországi és egyéb kelet-közép-európai vállalatok tőzsdén jegyzett részvényeibe történő befektetésekkel mérsékelt kockázatú, jól diverzifikált portfóliót alakítson ki.

Kinek ajánljuk?

Révén tiszta részvényalapról van szó, ezt az eszközalapunkat már a kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk elsősorban. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján jelentős kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik tisztában vannak a részvénytőzsdén kockázataival és ennek, valamint a magas várható hozam reményében fektetnek az alapba. Ügyfélprofil szempontjából például a pályakezdés után nem sokkal álló, de már öngondoskodó ügyfeleknek jó választás, akik előtt még 30–40 év felhalmozási időszak áll.

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Tekintettel arra, hogy bár önmagában diverzifikált az alap, de tisztán részvénykitettséget testesít meg, egy csak ebből az elemből álló portfólióként azok válasszák, akik a feltörekvő piaci részvények kockázatosságával tisztában vannak. Viszont egy több eszközalapból álló portfólió ideális eleme lehet ez az alap, amivel a kockázati kitettség akár egyénileg is „szabályozható”. Mivel az alap csak a feltörekvő piacokon fektet be, ezért szigorúan a részvényosztályon belül értelmezve is kockázatosabb választás.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Tekintettel, hogy feltörekvő piaci részvénykitettséget fed le az alap, az egyes országok gazdaságpolitikája és a nyersanyag-árfolyamok is jelentős hatással bírnak a fel-

törekvő piaci részvényárfolyamokra. Emellett a dollár, az euro és a főbb feltörekvő piaci devizák egymáshoz képesti alakulása is jelentős hatással bír a részvények teljesítményére.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

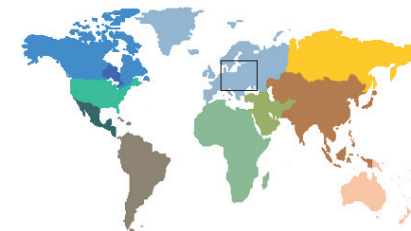
Az alap portfólióját közép-kelet-európai vállalatok részvényei alkotják, amellyel Ön döntően lengyel, román, magyar, cseh, valamint kisebb részben osztrák, szlovén és horvát vállalatok teljesítményéből részesedhet. A portfóliót jellemzően bankok, közműcégek, energiaszolgáltatók, telekommunikációs cégek és különböző fogyasztási cikkek gyártói alkotják.

Milyen hozamra számíthatok?

A tiszta részvényalapok hozamát a részvénytőzsdék határozzák meg, hosszú távú hozama is jellemzően ezen alapoknak a legnagyobb. A feltörekvő részvénytőzsdék jellemzően a fejlett piaci részvényeknél nagyobb ingadozás mellett, de jelentősebb hozampotenciállal rendelkeznek. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

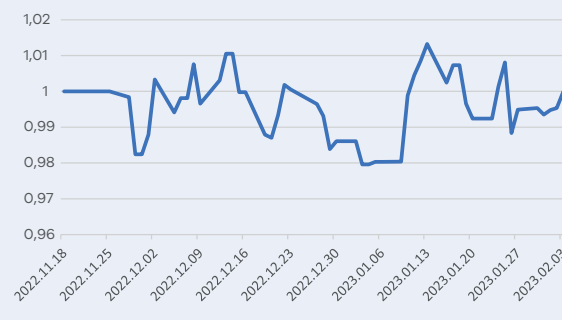
Mik a kockázatok?

A részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot. A feltörekvő pi-



Referenciaindex alakulása 2022–2023

(2022. november = 100%)



acok esetén még egy jelentős dollár-erősödés, valamint a nyersanyagpiaci árak jelentős esése is kockázatot hordoz.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően (alacsony vagy magasán vannak-e az aktuális árfolyamok). Egy tiszta részvényalapra ez különösen igaz, ezért csak azon ügyfeleknek ajánljuk az egyösszegű befektetést, vagy időnkénti portfólió-átrendezést, akik komolyabb tőkepiaci ismeretekkel és határozott piaci várakozásokkal rendelkeznek!

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból például a Kelet-európai Részvény testesített meg hasonló feltörekvő piaci részvénykitettséget.

Arany eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: —

Mibe fektet?

Az alap vagyonát az arany árfolyamához kötött befektetési alapokba helyezi el. Emellett az alapnak a befektetési politika szerint lehetősége van megfelelő korlátok mellett egyéb nemesfémekbe, illetve nemesfém-bányászattal foglalkozó vállalatok részvényeibe is fektetni.

Kinek ajánljuk?

A befektetési politikáját, illetve a mögöttes eszközöket tekintve az alap speciális eszközalap, ezért olyan ügyfelek számára lehet érdekes, akik kifejezetten az arany árfolyamában szeretnének kitettséget felvenni anélkül, hogy fizikai aranyat vásárolnának. Az alap ebből a szempontból költséghatékony és rugalmas megoldást kínál.

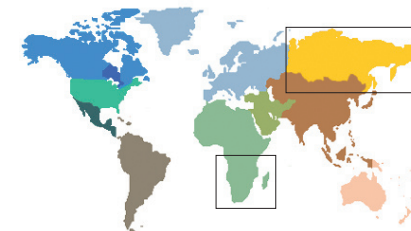
Hogyan használhatom a portfóliómban?

Tekintettel az alap speciális befektetési politikájára, elsősorban kiegészítő elemként, diverzifikációs céllal javasoljuk a befektetést. Önmagában az arany, mint befektetési eszköz a megítélésünk szerint nem alkalmas hosszú távú vagyongyarapításra, viszont tőkepiaci turbulenciák, vagy kedvezőtlen részvény-piaci folyamatok esetén jó kiegyensúlyozó eszköz lehet egy többemű eszközalap-portfólióban.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

Az arany árfolyamát két tényező határozza meg elsősorban: egyrészt az alternatív befektetési eszközökön, elsősorban a kis kockázatú államkötvény befektetéseken elérhető hozam, másrészt a globális tőkepiaci bizonytalanság mértéke. Emellett a fizikai arany iránti kereslet (ipari felhasználás, indiai tradicionális okokkal magyarázható lakossági kereslet, jegybanki tartalékképzési politikák) is befolyásolhatja az arany árfolyamát.

2023.
június 23-tól
felfüggesztve



Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

Az arany árfolyam-mozgásának leképezéséhez elsősorban tőzsdén kereskedett, lehetőleg fizikai arany fedezettel rendelkező, költséghatékony befektetési alapokat vásárolunk. Emellett a befektetési politika lehetővé teszi, hogy egyéb nemesfémekbe is fektethessünk befektetési alapok segítségével, valamint nemesfém-bányászattal foglalkozó vállalatok részvényeit is vásárolhatjuk kis mértékben.

Milyen hozamra számíthatok?

Az arany árfolyamának alakulása – révén az aranyba történő befektetésnek nincsen osztalék-, kamat- vagy egyéb hozama – hagyományos tőkepiaci értelemben nem megjósolható, így az arany befektetések hozama sem. Emiatt kifejezetten felhívjuk ügyfeleink figyelmét arra, hogy az eszközalapba fektetés tudatos döntés eredménye legyen. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le biztos következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

A múltbeli tapasztalatok alapján kedvező tőkepiaci környezet, illetve magas/emelkedő kötvénypiaci hozamok jellemzően negatív hatással voltak az arany árfolyamára.

Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)



Hogyan védekezhetek?

Az aranyba fektetés (akár eszközalapon keresztül, akár fizikai aranyként) tudatos döntés eredménye kell, hogy legyen. Költséghatékony mivolta és likviditása miatt aranyba eszközalapon keresztül történő befektetés már önmagában is védelem, hiszen a fizikai arany biztonságos tárolása igen költséges és eladása esetén a fizikai arany piaci és ügyfél számára elérhető eladási árfo-lyama közötti különbség akár igen jelentős is lehet.

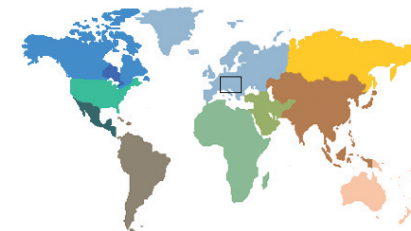
Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból például a Gold eszközalapunk testesített meg nemesfém kitettséget.

Menedzselt konzervatív eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: ++ ■ Ajánlott időtáv: 3 év

2023.
június 23-tól
felfüggesztve



Mibe fektet?

Az alap döntően magyar állampapírokba fekteti vagytonát, azonban a befektetési politika enged némi vállalati- és jelzálog-kötvény befektetést is a magasabb hozam reményében.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján konzervatív ügyfeleknek ajánljuk, aki nem szeretnének részvénykockázatot vállalni az alapon keresztül és bíznak a hazai kötvénypiaci hozamokban. Az alapot minimum 3 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján alacsony kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik stabil és kiszámítható hozamot szeretnének elérni alacsony kockázat mellett.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Megtakarítási életciklusuk végén, nyugdíj előtt állók, vagy nyugdíjas megtakarítók, illetve kockázatkerülő ügyfelek számára ideális választás lehet önmagában is. Emellett kiváló kiegészítő elem egy több eszközalaphoz álló portfolióban.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfolió kötvény részére elsősorban a magyar gazdaság teljesítménye, a hazai infláció és a jegybanki politika alakulása, valamint Magyarország nemzetközi befektetői megítélése van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő).

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonekezelő?

Az eszközalap befektetése során a kötvényeket közvetlenül vásároljuk meg és abból építjük fel a kötvényportfoliót. A befektetési politika lehetővé tesz bizonyos határok között némi mozgásteret is, így a piaci mozgások és a várakozásaink függvényében tarthatunk a referenciaindexhez képest hosszabb, vagy rövidebb futamidejű kötvényportfoliót is.

Milyen hozamra számíthatok?

A kötvényalapok hozamát elsősorban a kötvényhozamok határozzák meg, hosszú távon az inflációt némileg meghaladó hozamot hozhat, bár akár tartósabb időszakokra is elmaradhat az alap teljesítménye az inflációtól. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”.

Referenciaindex alakulása 2018–2023

(2018. február = 100%)

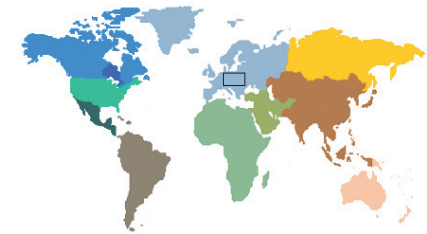


Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalaphoz a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Biztonság eszközalapunk rendelkezett hasonló referenciaindexszel és befektetési politikával.



Raiffeisen Megoldás Pro eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: ++++ ■ Ajánlott időtáv: 5 év

Mibe fektet?

Az eszközalap a Raiffeisen Megoldás Pro Alapok Alapjába (mögöttes befektetési alap) fektet. A Raiffeisen Megoldás Pro Alapok Alapja széles eszközkittettséget nyújt, aktívan kezelt kiegyensúlyozott vegyes alap, azaz kötvény-, részvény- és egyéb kitétséget egyaránt tartalmaz.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel miatt szinte a legtöbb ügyfélnek jó választás lehet, hiszen a kötvény és részvénysúly jól kiegészíti egymást. Az alapot minimum 5 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján közepesen kockázatosnak mondható. Tipikusan az ehhez hasonló összetételű és kockázatos-ságú vegyes alapok általában a legnépszerűbbek a befektetési piacon az ügyfelek körében

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetetten nagyon sok elemű portfólióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió kötvény részére elsősorban a magyar gazdaság teljesítménye, a hazai infláció és a jegybanki politika alakulása, valamint Magyarország nemzetközi befektetői megítélése van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatválasztások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykittettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája

van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

A mögöttes alap globális fókusszal rendelkező, alapok alapja struktúrában működő vegyes alap. Az eszközcsoportokat vagy közvetlen befektetéssel, vagy befektetési alapokon, illetve származtatott ügyleteken keresztül fedile a mögöttes alap. Az alap portfóliója ingatlan és árupiaci kitétséggel mellett részesedési lehetőséget nyújt különböző abszolút hozamcélú befektetési alapok, valamint a globális részvény- és kötvénypiacok teljesítményéből. A kockázatos eszközök súlyát az alapkezelő a piaci várakozásai szerint alakítja, azaz kedvezőnek ítélt időszakokban megnövelheti, kedvezőtlenek ítéletekben pedig lecsökkentheti a portfólió részvénykittetését.

Milyen hozamra számíthatok?

A kiegyensúlyozott vegyes alapok hozam szempontjából is az „arany középút” jelentik, a kötvényrész stabil és alacsony ingadozású, de kisebb, míg a részvényrész magas ingadozású, de magasabb hozamot hoz hosszútávon. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Referenciaindex alakulása 2022–2023

(2022. november = 100%)



Mik a kockázatok?

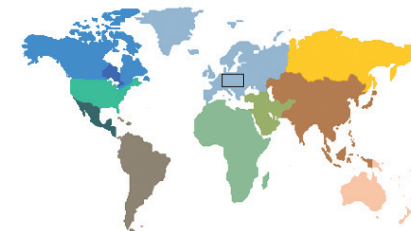
Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Menedzseltség eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.



Raiffeisen Megoldás Plusz eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++++ ■ Ajánlott időtáv: 7 év

Mibe fektet?

Az eszközalap a Raiffeisen Megoldás Plusz Alapok Alapjába (mögöttes befektetési alap) fektet. A Raiffeisen Megoldás Plusz Alapok Alapja széles eszközkittettséget nyújtó, aktívan kezelt dinamikus vegyes alap, azaz kötvény-, részvény- és egyéb kittettséget egyaránt tartalmaz.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján már inkább azon ügyfeleknek lehet jó, akik nem ijednek meg jelentősebb részvénytárci kockázattól sem a nagyobb hozam reményében. Az alapot minimum 7 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján kiegyensúlyozott kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik felhalmozási életciklusuk elején vannak, de már képesek és hajlandók az öngondoskodással törődni (például 30-as éveik végén járó családfejtartók).

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetetten nagyon sok elemű portfólióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió kötvény részére elsősorban a magyar gazdaság teljesítménye, a hazai infláció és a jegybanki politika alakulása, valamint Magyarország nemzetközi befektetői megítélése van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykittettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági nö-

vekedés, valamint az amerikai és európai jegybank kamatpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményessége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonekezelő?

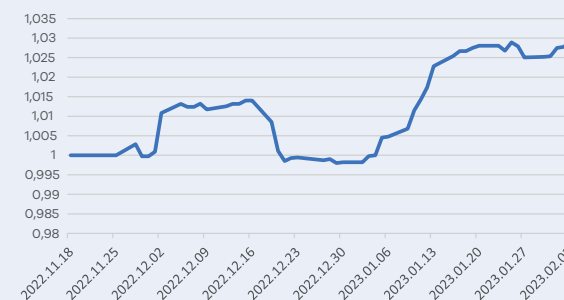
A mögöttes alap globális fókusszal rendelkező, alapok alapja struktúrában működő vegyes alap. Az eszközcsoportokat vagy közvetlen befektetéssel, vagy befektetési alapokon, illetve származtatott ügyleteken keresztül fedile a mögöttes alap. Az alap portfóliója ingatlan és áru-piaci kittetés mellett részesedési lehetőséget nyújt különböző abszolút hozamcélú befektetési alapok, valamint a globális részvény- és kötvénypiacok teljesítményéből. A kockázatos eszközök súlyát az alapkezelő a piaci várakozásai szerint alakítja, azaz kedvezőnek ítélt időszakokban megnövelheti, kedvezőtlennek ítéltben pedig lecsökkentheti a portfólió részvénykittetését.

Milyen hozamra számíthatok?

A dinamikus vegyes alapok hozamát főként a globális részvénytárci határozzák meg, a kötvény rész némileg tompítja az alap árfolyamának az ingadozását. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségtől mentes hozam bemutatására képes.

Referenciaindex alakulása 2022–2023

(2022. november = 100%)



Mik a kockázatok?

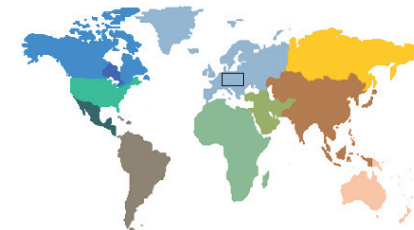
Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függetlenül.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Progresszív eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.



Raiffeisen Megoldás Start eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++ ■ Ajánlott időtáv: 3 év

Mibe fektet?

Az eszközalap a Raiffeisen Megoldás Start Alapok Alapjába (mögöttes befektetési alap) fektet. A Raiffeisen Megoldás Start Alapok Alapja széles eszközkittettséget nyújtó, aktívan kezelt óvatos vegyes alap, azaz kötvény-, részvény- és egyéb kittettséget egyaránt tartalmaz.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján az inkább konzervatív ügyfeleknek lehet jó, akik némi részvénykittettséget felvállalnának a többlethozam reményében. Az alapot minimum 3 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján alacsony kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik felhalmozási életciklusuk vége felé közelednek (például nyugdíj előtt állnak 10 évvel).

Hogyan használhatom a portfóliómban?

Mivel egy terméken keresztül közvetetten nagyon sok elemű portfólióból áll az alap, akár önmagában is jó választás lehet. Emellett ha valakinek konkrét vagy speciális befektetési elképzelése van, kiegészítő elemként is jól ötvözhető más alapokkal együtt.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfólió kötvény részére elsősorban a magyar gazdaság teljesítménye, a hazai infláció és a jegybanki politika alakulása, valamint Magyarország nemzetközi befektetői megítélése van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő). A részvény részre – tekintettel, hogy globális részvénykittettséget fed le az alap – szinte minden tényező hatással van. De ezek között is az amerikai és az európai uniós gazdasági növekedés, valamint az amerikai és európai jegybank ka-

matpolitikája van hatással. Emellett fontos tényező még a világ legnagyobb tőzsdei vállalatainak eredményesége is.

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyonkezelő?

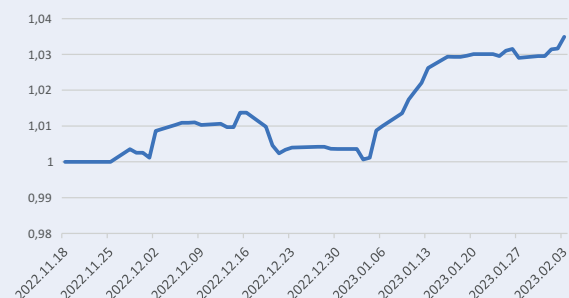
A mögöttes alap globális fókusszal rendelkező, alapok alapja struktúrában működő vegyes alap. Az eszközcsoportokat vagy közvetlen befektetéssel, vagy befektetési alapokon, illetve származtatott ügyleteken keresztül fedi le a mögöttes alap. Az alap portfóliója ingatlan és árupiaci kittetés mellett részesedési lehetőséget nyújt különböző abszolút hozamcélú befektetési alapok, valamint a globális részvény- és kötvénypiacok teljesítményéből. A kockázatos eszközök súlyát az alapkezelő a piaci várakozásai szerint alakítja, azaz kedvezőnek ítélt időszakokban megnövelheti, kedvezőtlennek ítétekben pedig lecsökkentheti a portfólió részvénykittetését.

Milyen hozamra számíthatok?

A konzervatív vegyes alapok hozamát elsősorban a kötvényhozamok határozzák meg, de hosszú távon a részvénykittetés már szemmel láthatóan hozzátesz a hozamokhoz. FONTOS! Mivel az eszközalapban forinttól eltérő devizanemű eszközök (például euróban jegyzett részvények, befektetési alapok) is vannak, ezért a forint árfolyamának ingadozása is hozzátesz az eszközalap hozamához, illetve elvesz a hozamából. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Referenciaindex alakulása 2022–2023

(2022. november = 100%)



Mik a kockázatok?

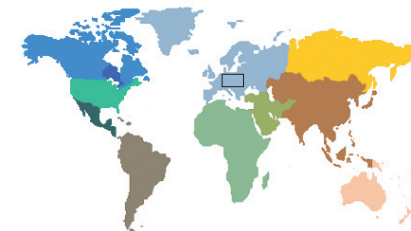
Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”, a részvénybefektetések esetén az árfolyamokra végső soron a gazdasági recesszió, vagy nagyon komoly tőkepiaci zavar jelenti a legnagyobb kockázatot.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Növekedési eszközalapunk rendelkezett nagyon hasonló referenciaindex-szel és befektetési politikával.



Raiffeisen Hazai Hosszú kötvény eszközalap

HUF ■ Kockázati besorolás: +++ ■ Ajánlott időtáv: 3 év

Mibe fektet?

Az eszközalap a Raiffeisen Kötvény Alapba (mögöttes befektetési alap) fektet. A Raiffeisen Kötvény Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosoknak a hazai állampapírpiac tendenciáit kihasználva, az Alapkezelő által észszerűnek tartott kockázatvállalás mellett egy 4-5 éves futamidejű magyar állampapír hozamával versenyképes hozamot biztosítson.

Kinek ajánljuk?

Az összetétel alapján konzervatív ügyfeleknek ajánljuk, aki nem szeretnének részvénykockázatot vállalni az alapon keresztül és bíznak a hazai kötvénypiaci hozamokban. Az alapot minimum 3 évre ajánljuk, kockázati besorolás alapján alacsony kockázatúnak mondható. Azon ügyfeleknek lehet jó választás, akik stabil és kiszámítható hozamot szeretnének elérni alacsony kockázat mellett.

Hogyan használhatom a portfoliómban?

Megtakarítási életciklusuk végén, nyugdíj előtt állók, vagy nyugdíjas megtakarítók, illetve kockázatkerülő ügyfelek számára ideális választás lehet önmagában is. Emellett kiváló kiegészítő elem egy több eszközalapból álló portfolióban.

Milyen tényezők mozgatják az árfolyamot?

A portfolió kötvény részére elsősorban a magyar gazdaság teljesítménye, a hazai infláció és a jegybanksi politika alakulása, valamint Magyarország nemzetközi befektetői megítélése van a legjelentősebb hatással (növekvő kamatvárások esetén a kötvénybefektetések értéke csökken, míg fordított esetben nő).

Milyen befektetési stratégiát alkalmaz a vagyongazdálkodó?

Az Alap eszközeit túlnyomó részt egy éven túli hátralévő futamidejű magyar állampapírokba, MNB kötvényekbe, kisebb részben vállalati kötvényekbe fekteti. Bizonyos időszakokban előfordulhat, hogy az alap nagyobb mértékben fektet jelentős kamatkockázatot hordozó, 10-15 éves futamidejű magyar állampapírokba, de az is előfordulhat, hogy az Alapban a rövidebb, 2-3 éven belül lejáratú állampapírok dominálnak.

Milyen hozamra számíthatok?

A kötvényalapok hozamát elsősorban a kötvényhozamok határozzák meg, hosszú távon az inflációt némileg meghaladó hozamot hozhat, bár akár tartósabb időszakokra is elmaradhat az alap teljesítménye az inflációtól. Az eszközalaphoz tartozó referenciaindex 2018–2023 közötti árfolyam-alakulását a grafikon mutatja. FONTOS! A grafikon múltbeli teljesítményt mutat, ebből a jövőre nézve nem vonható le következtetés; valamint a referenciaindex mindig egy elméleti, költségektől mentes hozam bemutatására képes.

Mik a kockázatok?

Kötvénybefektetések esetén végső soron mindig a növekvő infláció jelenti a legnagyobb „veszélyt”.

Hogyan védekezhetek?

Az önmagukban is befektetési stratégiát adó vegyes alapok esetén a legjobb „védekezés” a kockázatok ellen a rendszeres, hosszú távú megtakarítás. Ebben az esetben „olcsón” és „drágán” is fogunk az idő során vásárolni az eszközalapból a piaci folyamatoktól függően.

Referenciaindex alakulása 2022–2023
(2022. november = 100%)



Volt-e már a korábbi eszközalapok között hasonló alap?

Igen, a 2017 előtti eszközalap kínálatunkból a Biztonság eszközalapunk rendelkezett hasonló referenciaindexszel és befektetési politikával.