

1. sz. Függelék – Eszközalapok és Befektetési Politikájuk

A szerződő által választható Befektetési Stratégiákban szereplő eszközalapok és ezek befektetési politikájuk

I. sz. KIEGÉSZÍTÉSE

Hatályos: 2009. július 15-től

Jelen I. sz. KIEGÉSZÍTÉS az 1. sz. Függelék elválaszthatatlan részét képezi, és csak azzal együtt érvényes.

A jelen dokumentum hatályba lépésének időpontjától az 1. sz. Függelék és jelen I. sz. KIEGÉSZÍTÉSE együttesen tartalmazza a szerződő által választható Befektetési Stratégiákban szereplő eszközalapok és ezek befektetési politikája ismertetését.

Stabil Befektetési Stratégia (Magyar pénzügyi forint eszközalap)

A Biztosító az egyes eszközalapok kezelésével külső szakmai vagyongazdálkodót (továbbiakban: Portfóliókezelő) bízhat meg. A Portfóliókezelő tevékenységét a Biztosítóval kötött ügymenet kiszervezési szerződés és a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján, a Biztosító ellenőrzése mellett látja el. A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi eszközértékeket a Portfóliókezelő közlése alapján teszi közzé a Biztosító.

Ha a portfóliókezelést a Biztosító végzi, a napi árfolyam a saját nyilvántartása szerint kerül megállapításra.

Befektetési célja: Fókuszban a biztonság. A stratégia befektetési célja, hogy a bankbetét nyújtotta biztonságos befektetés lehetőségeit kihasználva a lehetséges legmagasabb hozamot érje el, szem előtt tartva a bankbetétben való elhelyezésből eredő likviditást és kiszámíthatóságot. **A befektetés tőke és hozam garanciát nem vállal.**

Befektetései ajánlott időtávja: 0-5 év

Devizaneme: forint (HUF)

Portfóliójának lehetséges elemei:

A stratégia összetételét 100% magyarországi székhelyű hitelintézetnél elhelyezett látra szóló és rövid lejáratú (1 hetestől az 6 hónaposig tartó) lekötött betéti pénzeszköz jellemzi.

| Befektetési eszköz | Minimális aránya | Megcélzott aránya | Maximális aránya |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| Magyarországi székhelyű hitelintézetnél elhelyezett betét | 0 % | 100 % | 100 % |

Magyarországi székhelyű hitelintézetnél elhelyezett betét maximális aránya 100 %, megcélzott aránya 100 %, a Portfóliókezelő kizárólag betét elhelyezésére jogosult.

Referencia indexe (hozammérése): O/N BUBOR -2%

Értékelésre vonatkozó szabályok: a stratégia szerint befektetett, hitelintézetnél elhelyezett betéti pénzeszköz értéke egyenlő a befektetett tőke és a felhalmozott napi kamatok összegével. A befektetett pénzeszközt a felhalmozott kamattal együttes napi aktuális értéken kell kimutatni.

Kockázati besorolás: mérsékelt kockázat

Kockázati tényezők: Az eszközalap hozamkockázatot hordoz magában, hiszen a pénzügyi hozamok befolyásolják az eszközalap teljesítményét, amely a teljesítmény dinamikájában jelentkezhet. A rövidtávon felmerülő kockázat forrását a jelentős koncentráció miatt fellépő kockázat jelenti, mely likviditási kockázatot is rejt magában.

AZ ESZKÖZALAPRA VONATKOZÓ LEGJELLEMZŐBB BEFEKTETÉSI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az eszközalapok egységeinek megvásárlása - elsősorban rövidtávon - a megtakarítások értékének csökkenését is magában hordozhatja, amelyre az alábbi kockázati tényezők jelentős hatással lehetnek.

Partner kockázat: az a kockázat, amelyet a vagyongazdálkodó az üzletfelei – bankok, alapkezelők, brókerházak – kiválasztásával, a velük való szerződéses kapcsolat létesítésével vállal fel. A vagyongazdálkodó a partnerkockázat kezelésére szigorú partnerminősítést alkalmaz.

Politikai, gazdasági kockázat: a célországok – amelyekbe az eszközalapok befektetési irányulnak – mindenkor politikai stabilitása, helyzete, politikai irányvonala megváltozhat. Emiatt az ezen országokban megszerzett befektetések értéke akár rövid, akár hosszú távon ingadozhat. A befektetéseket kedvezőtlenül érinthetik a jogszabályi változások, valamint az adózási, illeték, stb. hatósági intézkedések.

A *gazdasági kockázatok* körében a gazdasági növekedéssel, a banki hitelezési politikával, a devizaárfolyamokkal kapcsolatos változásokból eredő bizonytalanságok hatása kedvezőtlenül érintheti az eszközalapok értékét. Negatív hatással lehet az eszközalap hozamára az infláció növekedése, a kamatpolitika kedvezőtlen változása, az állami költségvetés deficitje.

Nemzetközi politikai tényezők: A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is.

Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek nettó eszközértékét.

Nemzetközi gazdasági tényezők: A nemzetközi gazdaság helyzetének alakulása - a befektetésekkel megcélzott ország(ok) világgazdaságba történő erőteljes beágyazódottsága következtében - közvetlen befolyással bír ezen ország(ok) pénz- és tőkepiacainak alakulására is. Az utóbbi évek tapasztalatai alapján nem zárható ki olyan esemény, amely akár váratlanul is megváltoztathatja a nemzetközi pénz- és tőkepiacok alakulását. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon bekövetkezett események egyes esetekben akár fokozott mértékben is hatással lehetnek az értékpapír piacok folyamataira, és így befolyásolhatják az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékének alakulását.

Politikai és gazdasági tényezők: A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok.

Infláció és a piaci kamatszint alakulása: A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, s ez az eszközalapok nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint alulmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív reálhozamot eredményezhet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközei tekintetében.

A piaci kamatszint változása meghatározó mértékben befolyásolhatja az eszközalap portfóliójának hozamát, mivel változása hatással van az eszközalapban szereplő befektetési eszköz aktuális értékére.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok, illetve az eszköz értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacon vagy betéti piacokon, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközértékére.

Kibocsátói kockázat: A kibocsátói kockázat a befektetési eszköz kibocsátójához kapcsolódó kockázat.

Amennyiben az eszközalap által birtokolt befektetési eszköz kibocsátója fizetéseképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, vagy a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, vagy a fizetési kötelezettségének nem megfelelő időben tesz eleget a hitelezési és tulajdoni jogviszonyt megragadó értékpapírok értékét és ezen keresztül az eszközalap nettó eszközértékét, illetve a befektetési egységek árfolyamát negatívan befolyásolja.

Koncentrációs kockázat: kockázatot jelent, ha a befektetések egy bizonyos befektetési eszközre vagy piacra koncentrálnak. Ezáltal ugyanis az eszközalap eszközértéke erősen függ az adott eszköz, illetve piac mozgásától.

Az eszközalap esetén a koncentrációs kockázat a befektetési eszköz kibocsátójához kapcsolódóan nyilvánul meg.

A Portfóliókezelő az eszközalap portfóliójának akár 100 %-át is elhelyezheti egyetlen hitelintézetnél, ami a koncentrációs kockázatot fokozza.

A Befektetési Stratégiát jellemző kockázati tényezők értékelése

Az alábbi táblázat mutatja, hogy az egyes kockázatok milyen mértékben jellemzőek a Befektetési Stratégiára (1-6 közötti Skálán, az alacsony kockázattól a magas kockázatig terjedően):

| Kockázat | Stabil Befektetési stratégia |
|--|------------------------------|
| Partner kockázat | 2 |
| Politikai, gazdasági kockázat | 2 |
| Infláció és a piaci kamatszint alakulása | 3 |
| Likviditási kockázat | 1 |
| Kibocsátói kockázat | 2 |
| Koncentrációs kockázat | 6 |

TÁJÉKOZÓDÁSI LEHETŐSÉG

A vonatkozó jogszabályok alapján a unit linked életbiztosítások esetében befektetéseinek elhelyezéséről és aktuális értékéről napi tájékoztató lehetőséget biztosítunk honlapunkon

www.ergo.hu vagy a (06 1) 877-1111 telefonszámon.

Székhely: 1082 Budapest, Futó u. 47-53.

E-mail elérhetőségünk: ergo@ergo.hu

Levelezési cím: 1428 Budapest, Pf.: 5.

ERGO Életbiztosító Zrt.