

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapjának befektetési politikája (HUF)

Hozamkilátás:

Kockázati besorolás:


Cél

Az eszközalap célja a kelet-európai térség prognosztizált erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

Miért érdemes az eszközalapot választani?



A követett befektetési politika a magas kockázatviselési hajlandóságú ügyfelek számára ideális.

Az eszközalap által vásárolható befektetési alapok a kelet-európai térségen belül döntően Oroszországba fektetnek be, de jelentős részarányt képviselhet Lengyelország, Törökország, a Cseh Köztársaság is. Oroszország rendelkezik a legtöbb földgáztartalékkal a Földön, valamint a XXI. század ásványkincseiből, a palládiumból a Föld összértékének közel a felét szintén Oroszország birtokolja. Ezen kívül jelentős vasérc-, réz-, nikkelt-, gyémánt-, arany- és olajhatalom. A gazdasági fejlődéssel és a Föld népességének növekedésével párhuzamosan egyre erősebb ezen termékek kereslete és árfolyamaik is jelentős növekedést mutatnak. Ezek azok a tényezők, amelyek Oroszország számára megteremtik a gyors gazdasági növekedési pályát és kedvező befektetői környezetet teremtenek az országban. A vagyonkezelők folyamatos és aktív portfóliómenedzsmenttel biztosítják az alapok pénzeszközeinek a jegyzett kelet-európai és orosz gazdaságok motorját képező szektorokba és társaságokba való mozgását.

Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyonkezelők folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával töreksenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok, valamint a gazdasági szektorok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot. Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befek-

tetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett kelet-európai és orosz társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a www.metlife.hu oldalon tájékozódhat.

Az eszközalapba történő befektetés minimum 5-10 éves időtávban ajánlott.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindexé az MSCI EM East Europe Index mínusz költségek.

A Szputnyik kelet-európai részvény alapok eszközalapja bankbetét és készpénz (deviza) formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkontkincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középpérték 95%. Az eszközalap eszközallokációja a következő feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől (a befektetési politikában meghatározott minimum és maximum tartományon belül): hatékony portfólió kezelés, likviditáskezelés, a hozam maximalizálása, illetve a kockázatok csökkentése érdekében.

Az eszközalap kezelőjének a következő ügyletek megkötésére van lehetősége: befektetési jegy adás/vétel, értékpapír adás/vétel, betételhelyezés/feltörés, deviza eladás/vétel.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban, a mögöttes kollektív befektetési formák rugalmas befektetési politikájából fakadóan, bizonyos feltételek esetén megengedett az értékpapír-kölcsönzés, az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, illetve fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalap mögötti befektetési alap(ok) jellemzői

A mögöttes alap elsősorban kelet-európai vállalatok részvényeibe fektethet, melyek kellő likviditással és hosszú távon kedvező növekedési lehetőségekkel rendelkeznek.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni, megtalálható a biztosító honlapján (www.metlife.hu) a választható eszközalapok oldalán.

Az eszközalap árfolyamának alakulását az alábbi tényezők befolyásolják

Hitel-kockázat	0
Az értékpapírok kamatláb-kockázata	0
Részvény-kockázat	5
Devizaárfolyam kockázat	3
Nyersanyagpiaci kockázat	3
Piaci likviditási kockázat	1
Származtatott ügyletek kockázata	1
Ország- és politikai kockázat	3
Partner-kockázat	1
Koncentrációs kockázat	2
Ingatlan kockázat	0

Besorolás: 0 nem befolyásoló, 1 nagyon alacsony mértékben befolyásoló, 2 alacsony mértékben befolyásoló, 3 közepes mértékben befolyásoló, 4 magas mértékben befolyásoló, 5 nagyon magas mértékben befolyásoló tényező az adott kockázat az eszközalapra vonatkozóan.

Az eszközalapra vonatkozó kockázati besorolás, hozamkilátás, és az egyes eszközalapok árfolyamának alakulását befolyásoló kockázatok értelmezéséhez az **Általános tájékoztató a választható eszközalapokhoz** fejezet vagy www.metlifehungary.hu/portfoliok oldalon található útmutató ad eligazítást, valamint itt található az eszközalappal kapcsolatban további lényeges információk is.