

Tájékoztató a Groupama Biztosító Zrt. megtakarítási életbiztosításaihoz kapcsolódó eszközalapokról és portfóliókról

ÉVES BRUTTÓ (BEFEKTETÉSI NETTÓ) HOZAMOK SZÁZALÉKBAN

A közölt hozamok az eszközalapok adott időpontokban érvényes piaci vételi árfolyamaiból kalkulált bruttó, befektetési nettó hozamok. A hozamszámítás alapja minden Hírlevélben a tárgy hó utolsó tőzsdenapján alapuló piaci vételi árfolyamok összevetése a megelőző egy, kettő, három, négy és öt év azonos hónapjának utolsó tőzsdenapján alapuló piaci vételi árfolyamokkal. Az eszközalapok árfolyamai már tartalmazzák minden, a befektetésekkel kapcsolatos költséget és levonást, ezért az ezekből számított hozamok befektetési nettó értékek. A konkrét biztosítási szerződésekhez kapcsolódó költségek azonban a közölt

hozamokban nem jelennek meg, mert azok mértéke és hatása szerződésről szerződésre más lehet. A zárójelben a vizsgált időszakokra vonatkozó, napi hozamokból képzett szórásértékek láthatóak, amelyek a hozamok ingadozását, változékonyságát jellemzik. A nagyobb szórásérték befektetési szempontból magasabb kockázati szintet jelez. Az egyes biztosítási módokhoz, eszközalapok illetve portfóliók által biztosított tőke-, árfolyam- vagy hozamgaranciák a közölt hozamokban nem tükröződnek, mivel minden garancia közvetlenül a szerződés értékében kerül figyelembevétele.

Típus	Unit-linked eszközalapok és portfóliók	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	6 év	7 év	8 év	9 év	10 év	Indulástól
Kötvényes eszközalapok és portfóliók	Magyar Állampapír Eszközalap	5,58 (0,13)	5,44 (0,19)	7,81 (0,21)	8,70 (0,22)	8,15 (0,28)	7,92 (0,28)	8,53 (0,30)	8,18 (0,40)	7,10 (0,39)	7,32 (0,37)	8,80 (0,29) (1997/06/16)
	OTP Eszközalap	0,56 (0,03)	0,98 (0,03)	2,51 (0,04)	3,59 (0,06)	4,20 (0,06)	4,38 (0,06)	4,98 (0,07)	5,30 (0,10)	5,27 (0,10)	5,46 (0,10)	8,48 (0,10) (1997/07/10)
	Magyar Jelzálog Eszközalap	5,72 (0,11)	6,34 (0,22)	6,33 (0,24)	8,92 (0,27)	8,10 (0,31)	8,06 (0,31)	7,80 (0,30)	7,67 (0,31)	6,94 (0,30)	7,04 (0,29)	7,10 (0,27) (2002/12/09)
	Hozamvédett Eszközalap	0,97 (0,04)	1,75 (0,05)	2,58 (0,05)	3,66 (0,05)	4,44 (0,05)	4,57 (0,05)	4,85 (0,04)	5,33 (0,04)	5,58 (0,04)	5,76 (0,06)	5,91 (0,07) (2004/11/19)
	Benchmark: kötvényes befektetési alapok átlaga	3,61 (0,07)	3,41 (0,09)	4,25 (0,09)	5,47 (0,10)	5,71 (0,14)	5,62 (0,14)	6,46 (0,14)	6,29 (0,14)	6,73 (0,14)	6,99 (0,14)	
	Európai Fejlett Piaci Állampapír Forint Eszközalap	7,12 (0,19)	6,19 (0,21)	6,89 (0,20)	7,64 (0,19)	8,45 (0,23)	6,73 (0,22)	7,12 (0,22)	8,09 (0,26)			7,95 (0,27) (2007/12/03)
	Benchmark: IBOXX Sovereigns Eurozone Total Return Index	7,27 (0,22)	6,48 (0,22)	7,44 (0,20)	7,06 (0,19)	7,49 (0,22)	5,83 (0,22)	5,62 (0,22)	6,33 (0,23)			5,93 (0,23) (2007/12/03)
	Euró Államkötvény Eszközalap	3,12 (0,31)	1,97 (0,36)	4,42 (0,36)	5,70 (0,47)	9,63 (0,71)	7,00 (0,68)	7,62 (0,69)	9,17 (0,75)	7,43 (0,73)	6,05 (0,71)	6,45 (0,70) (2005/10/18)
	Benchmark: Bloomberg 3-5 year Euro bond market tracker Index	2,46 (0,08)	2,23 (0,09)	3,52 (0,09)	3,92 (0,10)	4,40 (0,14)	3,33 (0,14)	3,42 (0,15)	4,44 (0,15)	4,39 (0,16)	4,11 (0,15)	3,77 (0,15) (2005/10/18)
Részvényes eszközalapok és portfóliók	Magyar Részvény Eszközalap	21,65 (0,96)	23,08 (0,97)	12,53 (0,93)	11,44 (0,95)	4,61 (1,13)	3,08 (1,13)	6,66 (1,27)	0,10 (1,77)	-3,60 (1,74)	-0,04 (1,70)	7,74 (1,75) (1997/06/16)
	Benchmark: BUX Index	22,31 (1,17)	25,53 (1,16)	14,18 (1,12)	12,23 (1,09)	5,02 (1,27)	3,66 (1,27)	6,93 (1,39)	2,76 (1,72)	-0,64 (1,68)	2,03 (1,64)	8,04 (1,75) (1997/06/16)
	Fejlett Európai Részvény Eszközalap	-9,47 (1,34)	4,12 (1,14)	8,25 (1,00)	13,35 (0,98)	9,76 (1,12)	8,83 (1,08)	10,50 (1,05)	10,74 (1,26)	6,75 (1,24)	7,88 (1,20)	2,97 (1,43) (1999/08/31)
	Benchmark: DJ STOXX 600 Price Index	-13,74 (1,43)	0,87 (1,21)	4,50 (1,06)	6,94 (0,99)	5,20 (1,08)	4,98 (1,05)	6,17 (1,07)	2,36 (1,28)	-0,02 (1,28)	2,91 (1,24)	2,02 (1,36) (1999/08/31)
	Felzárkózó Európai Részvény Forint Eszközalap	-10,15 (1,60)	-18,84 (1,53)	-13,73 (1,45)	-9,35 (1,37)	-12,65 (1,59)	-8,18 (1,54)	-3,85 (1,68)	-11,05 (2,73)			-12,08 (2,67) (2007/12/03)
	Benchmark: S&P/Citigroup BMI European Emerging Capped Index	-1,93 (1,62)	-13,86 (1,56)	-9,38 (1,47)	-6,12 (1,40)	-9,91 (1,55)	-5,18 (1,50)	-0,49 (1,58)	-7,58 (2,07)			-8,29 (2,04) (2007/12/03)
	Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap	-2,57 (1,66)	-0,43 (1,41)	3,76 (1,26)	1,72 (1,16)	1,73 (1,21)	2,23 (1,15)	6,26 (1,17)	4,28 (1,56)			0,97 (1,58) (2007/12/03)
	Benchmark: MSCI Total Return Net Emerging World Index	-0,75 (1,27)	-7,27 (1,07)	-0,29 (0,98)	0,27 (0,94)	-2,74 (1,07)	0,36 (1,04)	2,95 (1,08)	0,24 (1,43)			-1,62 (1,44) (2007/12/03)
	Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap	-3,21 (1,38)	9,98 (1,17)	11,38 (1,01)	12,69 (0,94)	13,57 (0,98)	12,55 (0,94)	13,82 (0,94)	10,15 (1,23)			6,80 (1,24) (2007/12/03)
	Idősödő Társadalom Részvény Forint Eszközalap	-8,23 (1,33)	7,83 (1,11)	10,34 (0,98)	15,24 (0,90)	14,78 (0,93)	13,66 (0,89)	14,59 (0,90)	9,75 (1,07)			6,56 (1,08) (2007/12/03)
	Klíma- és Megújuló Energia Forint Eszközalap	-5,05 (1,78)	2,44 (1,52)	6,53 (1,40)	8,93 (1,31)	1,85 (1,31)	0,11 (1,25)	-1,40 (1,26)	-7,11 (1,79)			-8,61 (1,82) (2007/12/03)
	Víz és Környezetvédelem Forint Eszközalap	13,40 (1,35)	20,06 (1,21)	20,23 (1,06)	18,31 (0,98)	18,80 (0,99)	17,20 (0,95)	17,98 (0,95)	13,25 (1,21)			9,99 (1,20) (2007/12/03)
	Benchmark: MSCI Total Return Net World Index	-0,46 (1,06)	2,19 (0,89)	6,59 (0,79)	10,52 (0,77)	7,90 (0,93)	9,61 (0,92)	9,64 (0,95)	5,14 (1,22)			2,94 (1,21) (2007/12/03)
EUR/HUF árfolyam	0,68 (0,36)	0,34 (0,41)	1,23 (0,41)	2,50 (0,45)	2,89 (0,56)	1,53 (0,55)	2,25 (0,58)	3,64 (0,68)	2,41 (0,67)	1,34 (0,65)		
Fedezeti Eszköz- alapok	Tőkefedezeti Eszközalap	0,80 (0,04)	0,24 (0,03)	0,51 (0,03)	1,31 (0,02)	2,03 (0,02)	2,38 (0,02)	2,89 (0,02)	2,98 (0,07)	2,35 (0,13)	3,14 (0,15)	8,95 (0,29) (1998/02/06)
	Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap	0,24 (0,04)	0,80 (0,05)	2,60 (0,06)	3,41 (0,07)	3,96 (0,07)	4,01 (0,07)	4,30 (0,06)				4,76 (0,06) (2008/12/15)
	Benchmark: fedezeti jellegű befektetési alapok átlaga	2,71 (0,05)	3,35 (0,06)	4,65 (0,06)	5,93 (0,06)	6,12 (0,08)	6,07 (0,08)	6,84 (0,08)	6,84 (0,08)	7,04 (0,08)	6,89 (0,08)	
Ingatlan- alapok	Magyar Ingatlan Eszközalap	2,36 (0,07)	2,37 (0,06)	2,91 (0,05)	3,50 (0,04)	3,44 (0,04)	3,68 (0,04)	4,12 (0,12)	2,11 (0,16)	2,51 (0,15)	2,95 (0,14)	4,49 (0,12) (2002/12/09)

MAKROGAZDASÁGI ESEMÉNYEK

A június végi igen hektikus időszak után, ahogyan nyilvánvalóvá vált, hogy a Brexit eredménye végleges, az EU politikai elkezdték készülni a Nagy-Britannia nélküli Unióra. A hónap elején igen rossz képet festettek elénk a hangulatindexek, azonban, ahogyan a különböző forgatókönyvek kezdtek alakot ölteni, úgy nyugodtak meg a kedélyek is, mind az EU maradék 27 tagállamában, mind a szigetországban. Azonban a negatív hatások hosszabb távon még kibontakozhatnak, így a hitelminősítők rontottak az Egyesült Királyság besorolásán. A magyar Kormány visszavonta az M1-es és az M7-es kibővítésének tervét, azonban a hármas metró felújítását támogatja, összesen 137.5 milliárd forinttal. Hazánkban a naptárhatástól megtisztított kiskereskedelmi forgalom 2016 májusában 5.70 százalékkal nőtt a végleges érték szerint, míg az ipari termelés, 4.40 százalékkal bővült ugyanezen időszakban, azonban júniusban -0.30 százalékkal csökkent. Az infláció júniusi értéke év/év alapon újra -0.2 százalék lett, a maginfláció +1.2, a változatlan adótartalmú index pedig 0.0 százalék. A közép-távú inflációs cél továbbra is 3 százalék. Az MNB 2016 májusa óta nem módosította az alapkamatot, melynek jelenlegi értéke +0.90 százalék.

Fontosabb makroadatok	Várakozás	Aktuális érték	Előző érték	
Infláció május (év/év)	0,1%	-0,2%	-0,2%	
GDP 2016 II. né (év/év)	2,3%	2,6%	0,9%	
Inflációs prognózis (MNB)	2015	2016	2017	
(éves átlagos infláció)	-0,1	0,30	2,40	
Részvény-indexek	Záró	Vált. (%)	BUX Nyertesek	Vált. (%)
BUX	27 628	4,95	OTP Bank	6,71
CETOP	1 588	4,82	MOL	6,08
DAX	10 338	6,79	Richter	4,07
FTSE	6 724	3,38	Vesztesek	Vált. (%)
DOW Jones	18 432	2,80	FHB Bank	-7,57
NASDAQ	5 162	6,60	Zwack	-3,86
Nikkei	16 569	6,38	EMASZ	-1,35

Kötvény-indexek	Záró	Vált. (%)	Referencia-hozamok	Záró	Vált. (%)
MAX	714,46	1,63	1 év	0,61	-0,31
RMAX	547,68	0,25	3 év	1,38	-0,43
MAX Comp	682,62	1,51	15 év	3,10	-0,29

MODELLPORTFÓLIÓ

A modellportfóliók a Hírlevél írásának időpontjában leginkább megfelelnek tűnő befektetési lehetőségek a jelölt időtávra és a feltüntetett kockázatvállalási szint mellett. A modellportfóliók tájékoztatást adhatnak új befektetőinknek, illetve a már befektetéssel rendelkezőknek. Fontos, hogy az olvasó figyelembe vegye a javasolt időtávot és az adott modellportfólió választásához szükséges kockázatviselési hajlandóságot. A modellportfóliók összeállításánál minden rendelkezésünkre álló és a megfelelő tájékoztatáshoz szükséges információt figyelembe vettünk, mindazonáltal az itt foglaltak nem tekinthetők ajánlattételnek és a felhasználásból eredő esetleges károkért nem vállalunk felelősséget.

BEFEKTETÉSI IDŐTÁV: 1 ÉV

Stabil hozamra törekvő, kockázterős befektető modellportfóliója:
100% Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap

Magasabb hozamra törekvő, kockázatvállaló befektető modellportfóliója:
10% Magyar Részvény Eszközalap + 10% Fejlett Európai Részvény Forint Eszközalap + 25% Magyar Állampapír Eszközalap + 55% Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap

A Hírlevél tájékoztató jellegű kiadvány. Készítése során nyilvánosan hozzáférhető információkat, saját adatokat és más, megbízhatónak tartott forrásokat használtunk fel. Minden észszerű intézkedés megtörtént, hogy a Hírlevélben közölt információk pontosak, a vélemények megalapozottak legyenek, de erre nincs semmilyen garancia vagy biztosíték. A Groupama Biztosító Zrt. egyetlen alkalmazottja vagy képviselője sem tehető felelősé a Hírlevél felhasználásából eredő esetleges kárért vagy hátrányért, ezen felelősséget a Groupama Biztosító Zrt. kizárja. A közölt múltbeli hozamok nem jelentenek iránymutatást a jövőbeli hozamok iránt. A unit linked eszközalapok és portfóliók hozama a konstrukció sajátosságából fakadóan ingadozhat. Javasoljuk a befektetők számára, hogy óvatosan mérlegeljék a befektetés tárgyát, kockázatát, díjait és a befektetésből származó esetleges károkat, mielőtt meghozzák befektetési döntésüket. Minden további információ a vonatkozó biztosítási feltételekben található, melyet javasolunk figyelmesen átolvasni. Az eszközalapokkal és portfóliókkal kapcsolatban társaságunk honlapján (www.groupama.hu) további információk érhetőek el.



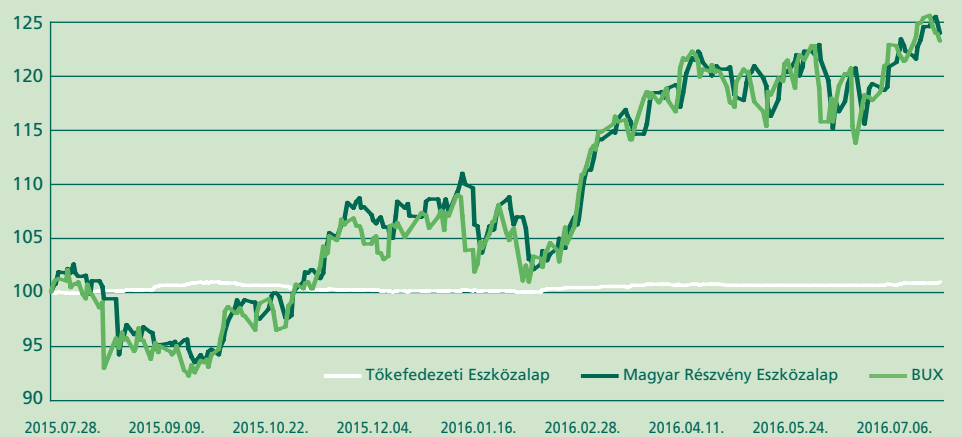
RÉSZVÉNYES ESZKÖZALAPOK

Az év hetedik hónapjában a vizsgált fejlett és fejlődő piaci indexek mindannyian növekedtek. Az indexek mozgása mindenhol hasonló volt: a Brexit után, a pánik következtében nagyobb veszteséget szenvedtek el, amit júliusban tudtak ledolgozni, így a hónap végére többnyire a június végi szintre érkeztek vissza. Az időszak nyertese a cseh PX50 index volt (+7.94 százalék), az időszak vesztese pedig a lengyel WIG20 index (+0.52 százalék) lett. A hazai piacon a három legjobb teljesítő BUX komponens az OTP Bank (+6.71 százalék), a MOL (+6.08 százalék), és a Richter (4.07 százalék) lett. Az indexkosár három legrosszabbul teljesítő tagja az FHB Bank (-7.57 százalék), a Zwack (-3.86 százalék), és az EMASZ (-1.35 százalék) volt. A nagyobb papírok közül az MTelekom (-0.22 százalék) csökkentek. A részvénypiacokon júliusban, a kezdeti bizonytalanság ellenére jó hangulat uralkodott, erről a hónap közepi befektetői hangulatindexek kiváló képet festettek. A Társaság hazai, és külföldi részvényes eszközalapjai nagyon jó hozamemelkedést produkáltak az 1-3 éves időtávon.

TŐKEFEDEZETI ESZKÖZALAPOK

A tőkevédett eszközalapok visszatekintő hozamai a hosszabb időtávokon természetesen kedvezőbbek, bár bizonyos alapok ezen az időtávon is elmaradnak a benchmark alapok átlagos hozamértékétől, azonban a benchmark átlagnál kiegyensúlyozottabb teljesítménnyel, alacsonyabb szórásértékekkel. A relatív teljesítményértékek ingadozásában ezen eszközalapok esetén a vélhetően eltérő, és időben változó portfólió-összetétel játszik szerepet. A Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap hozamai az elmúlt hónapokban, összhangban a piaci mozgásokkal, alapkamat redukciókkal, csökkentek. Az indulástól számított hozam kis mértékben csökkent (4.76 százalék, az előző érték 4.80 százalékos volt).

Részvényes és tőkefedezeti eszközalapok árfolyamváltozása az utóbbi egy évben

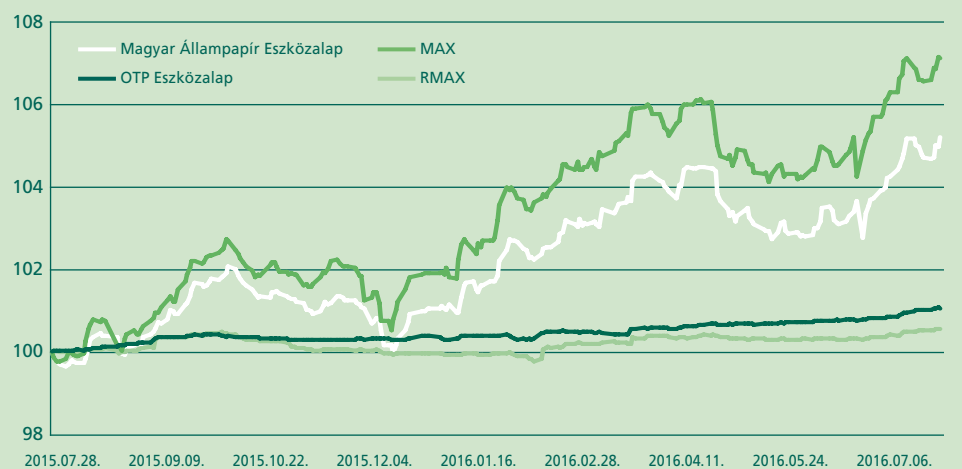


KÖTVÉNY JELLEGŰ ESZKÖZALAPOK

Júliusban a hazai kötvénypiacon mind a rövidebb, mind a hosszabb lejáratokon csökkentek a másodpiaci hozamok, az előző hónaphoz hasonlóan harmonikusan, minden lejáraton, bár, ezúttal a rövidebb oldalon erőteljesebben. A görbe meredeksége ezzel összefüggésben 6 bázisponttal növekedett, 254 bázisponttól, 260-ra. Az e havi folyamatokkal összhangban az állampapír-indexek közül mind a rövidebb lejáratokat jellemző index, az RMAX, mind a hosszabb lejáratokat magába foglaló index, a MAX emelkedni tudott, az előbbi évesítve +3.12, utóbbi pedig éves szinten 20.49 százalékkal. A forint tárgyhónapban

mindhárom kulcsvalutával szemben jelentékeny mértékben erősödött (EUR/HUF -1.20 százalék, USD/HUF -2.09 százalék, CHF/HUF -1.34 százalék). 2016 júliusának piaci környezete kedvezett a kötvényes befektetéseknek is, így a Társaság hazai kötvényes alapjai, mind az abszolút, mind a relatív hozamok tekintetében megfelelő teljesítményt tudhattak magukénak. A külföldi kötvény-jellegű befektetésekről is hasonló konklúzió vonható le. A Hozamvédett Eszközalap 98 bázisponttal teljesíti felül az indulásától számított átlagos 4.93 százalékos kiigérést.

Az állampapírpiacon benchmarkok és a kötvényes eszközalapok értékének változása az utóbbi egy évben



Információ: (40) 300-000
TeleCenter: +36 1 467 3500
www.groupama.hu



Biztosító