

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 figyelembevételre.

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

MAKROGAZDASÁGI ESEMÉNYEK

A hónap eleji makrogazdasági események nemigen tudták mozgatni a piacot, hiszen minden szereplő 2016 júniusának, talán az egész évnek a legnagyobb politikai eseményre, a Brexitre várt, azaz a 2016.június 23-án tartott népszavazásra Nagy-Britanniában arról, hogy elhagyják-e az Európai Uniót, vagy sem. A szavazáson a kilépcsőpartiak győztek, amely a korábbi közvélemény-kutatásokkal összecsengő, de az első, úgynevezett „exit-poll” eredményekkel ellentétben volt, ami jelentős kilengéseket generált a deviza-, tőke-, és részvénypiacokon. Az Unió további sorsa mulhat azon, hogy a vezetői milyen következtetéseket vonnak le a brexit távozásából. Hazánkban a naptárhatástól megtisztított kiskereskedelmi forgalom 2016 májusában 6,80 százalékkal nőtt az első becslés szerint, míg az ipari termelés jelentősen, 9,20 százalékkal bővült ugyanezen időszakban, szintén az első becslés szerint. Az infláció májusi értéke év/év alapon újra negatív, -0,2 százalék lett, a maginfláció +1,3, a változatlan adóterhelés index pedig -0,1 százalék. A középtávú inflációs cél továbbra is 3 százalék. Az MNB 2016 májusában nem módosította az alapkamatot.

Fontosabb makroadatok	Várakozás	Aktuális érték	Előző érték	
Infláció május (év/év)	0,3%	-0,2%	0,2%	
GDP 2016 I. név (év/év)	2,3%	0,9%	3,2%	
Inflációs prognózis (MNB)	2015	2016	2017	
(éves átlagos infláció)	-0,1	0,30	2,40	
Részvény-indexek	Záró	Vált. (%)	BUX Nyertesek	Vált. (%)
BUX	26 326	-0,74	MOL	6,10
CETOP	1 515	-5,65	Zwack	1,07
DAX	9 680	-5,68	CIG Pannónia	0,00
FTSE	6 504	4,39	Vesztesek	Vált. (%)
DOW Jones	17 930	0,80	FHB Bank	-19,20
NASDAQ	4 843	-2,13	Állami Nyomda	-9,33
Nikkei	15 576	-9,63	Rába	-7,89

Kötvény-indexek	Záró	Vált. (%)	Referencia-hozamok	Záró	Vált. (%)
MAX	703,01	0,80	1 év	0,92	-0,08
RMAX	546,33	0,08	3 év	1,81	-0,03
MAX Comp	672,44	0,74	15 év	3,39	-0,22

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 hozzá férhető 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 károkért, ezen felelősséget a Groupama Biztosító Zrt. kizárja. A közölt múltbeli hozamok nem jelentenek iránymutatást a jövőbeli hozamoktól. 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.

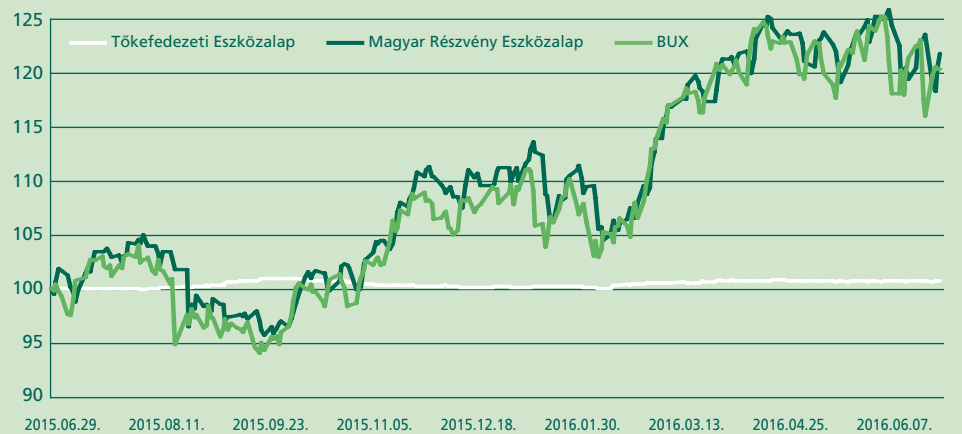
RÉSZVÉNYES ESZKÖZALAPOK

Júniusban a vizsgált fejlett és fejlődő piaci indexek, a brit FTSE 100 index, valamint a Dow Jones kivételével csökkentek, jelentékeny mértékben. Az indexek mozgása mindenhol hasonló volt: a hónap elején néhány napos csökkenés után korrekció, majd újabb hullám után jelentősebb csökkenés következett be a Brexit-szavazás utáni napon (június 24). Ezzel párhuzamosan az angol font gyengülésbe fordult az euróhoz képest. Az időszak nyertese a brit FTSE100 index volt (+4,39 százalék), az időszak vesztese pedig a japán Nikkei225 index (-9,63 százalék) lett. A hazai piacon a három legjobban teljesítő BUX komponens a MOL (+6,10 százalék), a Zwack(+1,07 százalék), és a CIG Pannónia tagja az FHB Bank (-19,20 százalék), az Állami Nyomda (-9,33 százalék), és a Rába (-7,89 százalék) volt. A nagyobb papírok közül az MTelekom (-1,33 százalék), és az OTP Bank (-6,77) csökkentek. A piaci környezet júniusban nem kedvezett a részvényes befektetések számára, egyrészt a nagy mozgások, másrészt a jelentős negatív elmozdulás miatt, azonban a Társaság hazai, és külföldi részvényes eszközalapjai két kivétellel (Nemzetközi részvény UL alap, és VIP nemzetközi részvény UL alap) ebben a hónapban is jó abszolút és relatív teljesítményt mutattak fel.

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 jelentősen alacsonyabb teljesítménnyel, alacsonyabb szórásértékekkel. A relatív teljesítményértékek ingadozásában ezen eszközalapok esetén a felhívott 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 (4,80 százalék, az előző érték 4,85 százalék volt).

Részvényes és tőkefedezeti eszközalapok árfolyamváltozása az utóbbi egy évben

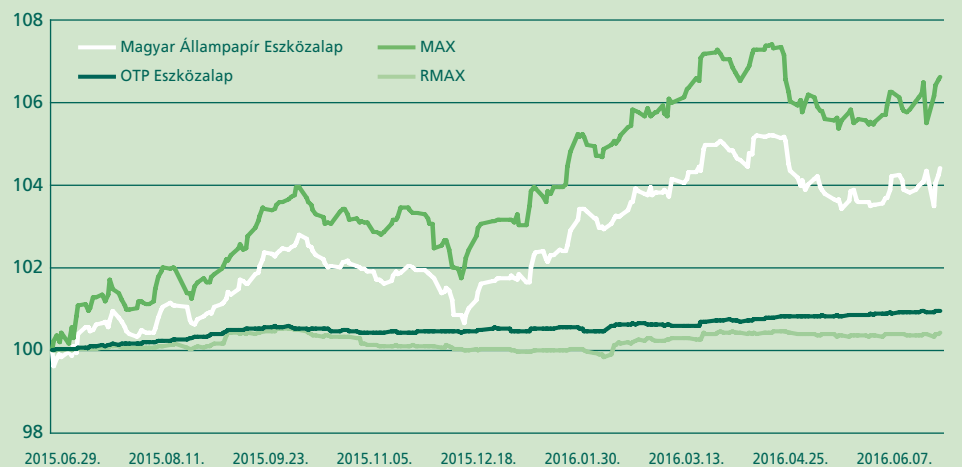


KÖTVÉNY JELLEGŰ ESZKÖZALAPOK

Júniusban a hazai kötvénypiacon mind a rövidebb, mind a hosszabb lejáratokon csökkentek a másodpiaci hozamok, az idei évben első alkalommal teljesen harmónikusán, minden lejáraton, és a hosszabb oldalon erőteljesebben. A görbe meredksége ezzel összefüggésben 19 bázisponttal csökkent, 273 bázisponttal, 254-re. Az e havi folyamatokkal összhangban az állampapír-indexek közül mind a rövidebb lejáratosokat jellemző index, az RMAX, mind a hosszabb lejáratosokat magába foglaló index, a MAX emelkedni tudott, az előbbi évesítve +0,97, utóbbi pedig éves szinten 9,69 százalékkal. A forint tárgyhónapban mindhá-

rom kulcsvalutával szemben gyengült (EUR/HUF +0,47 százalék, USD/HUF +1,06 százalék, CHF/HUF +2,66 százalék), mint látható, a svájci frankkal szemben jelentékenyebb mértékben. 2016 júniusának piaci környezete kedvezett a kötvényes befektetéseknek, 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 97 bázisponttal teljesíti felül az indulásától számított átlagos 4,97 százalékos kigérelést.

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