



## „GEO PIANO” MODELL PORTFÓLIÓ

**Ajánlott befektetési időtáv:** min. 3 év

**Megcélzott hozam:** A 3 éves US Treasury Bond + 3%-ot meghaladó hozam.

**Kockázati besorolás:** konzervatív és mérsékelt konzervatív befektetők számára (1. és 2. kockázati kategória számára)

**Befektetések devizaneme:** USD

**Földrajzi kitettség:** globális

**A modell portfólió minimális vagyona:** 100'000 USD

Amennyiben 3 hónapon keresztül az adott modellportfólióban lévő vagyon összege a küszöbérték alatt marad, a Stratégiai Konzultációs Testület a modellportfóliót megszünteti, illetve egyéb indokolt esetben előírja annak átstrukturálását. A modellportfólió megszüntetése esetén a Geo Professional Portfólió Zrt. felhívja az adott modellportfólióban lévő ügyfeleket, hogy válasszanak új modellportfóliót. A megszüntetendő modellportfólióban lévő tagoknak legalább 30 napot elérő időt kell biztosítani arra, hogy más modellportfólióba léphessenek át. Ebben az esetben a modellportfólió váltás az érintett ügyfelek vonatkozásában költségmentes.

### **Tipikus befektetői profil, kinek ajánljuk:**

A megcélzott konzervatív és mérsékelt konzervatív befektetői ügyfélkör nehezen viseli el, a kedvezőtlen irányú piaci árfolyam ingadozások negatív hatásait. A konzervatív befektetési portfólió lehetőség szerint az inflációt meghaladó mértékű rendszeres bevétel elérésére törekszik. Az ilyen befektetési portfólió összeállítása és annak sikeres kezelése emelkedő inflációs környezetben komoly kihívást jelent. A növekvő infláció csökkenő kötvényárfolyamokat eredményez, ez pedig negatív hatással lehet a kezelt portfólió értékére. Ebből az következik, hogy a defenzív vagy konzervatív megközelítés sem mentes minden piaci kockázattól. A konzervatív megközelítés tehát nem jelenti a piaci kockázatok teljes kiiktatását, viszont módot ad azok igen jelentős mértékű aktív kezelésére. Ezzel elérhetővé válik, hogy 1-3 éves időtávban a portfólió értéke számottevően meghaladja ugyanazon méretű, de passzívan, csak betétben tartott befektetések hozamát. A konzervatív portfóliókból eredő bevételek döntő részét a kamattípusú jövedelmek adják, árfolyamnyereség elérése nem jellemző vagy az csak szerény mértékű.

### **Befektetési célkitűzések és befektetési politika, alapelvek:**

A befektetési politika kialakításánál - a jogszabályi előírások pontos és következetes betartása mellett - a következő elvek érvényesítésére kell alapvetően figyelemmel lenni:

- a kockázat lehetőségek szerinti minimalizálása,
- a hozam adott keretek közötti maximalizálása,
- a befektetési devizanemtől eltérő devizában történő számlavezetésből eredő teljes devizapozíció fedezésre kerül. E fedezeti pozíciót alkotó portfólió elemek mentesülnek az egyes instrumentumokra vonatkozó súlyozási korlátok alól.

Lényeges követelmény, hogy a befektetési politika megvalósítása során létrejövő portfólió tegye lehetővé - a gazdasági-pénzügyi környezet változásainak megfelelően - a rugalmas reagálást a magasabb hozamok biztosítása érdekében.

### **A modell portfólió befektetéseinek tárgyát képező befektetési eszközök kategóriái:**

- kötvény (állami és vállalati kibocsátású, legalább „B” hitelminősítéssel rendelkezik egy nagy nemzetközi hitelminősítőnél, max. 10 éves hátralévő futamidő)
- részvény, ETF, ETC, ETN

### **Eszközszerkezet, súlyok (min-max.):**

0-100% kötvény

0-30% részvény, ETF, ETC, ETN

A fenti súlyok azzal a megkötéssel értendők, hogy portfólió összértékének egyidejűleg maximum 5%-a lehet a nem a SIPC által biztosított eszközökben.

Bármely a portfólióban szereplő részvény vagy ETF tőkeértéke sem haladhatja meg a teljes portfólió értékének az 5%-át.

Bármely a portfólióban szereplő kötvény tőkeértéke sem haladhatja meg a teljes portfólió értékének a 20%-át.

### **A befektetési politika sikerességét biztosító piaci környezet leírása:**

Folytatódott az évek óta tartó tendencia, vagyis az piaci hozamok tovább csökkentek, illetve érdemben nem mozdultak el. A konzervatív befektetési elveken alapuló passzív befektetői magatartás ma már nem eredményez érdemi hozamot. A „Geo Piano” modellportfólió aktív befektetési politikájának kialakításakor a kockázat minimalizáló befektetési lehetőségek kerültek párosításra, a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként a „Geo Piano” modellportfólió teljesítménye alapján mind rövid-, mind középtávon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint folyószámlához kötött megtakarítási formáknak.

### **Kockázati tényezők:**

A modell portfólió kockázati mutatója a Geo Professional Portfolio Zrt. minősítése alapján 1-es és 2-es szintű. A modell portfólió 1. és 2. kategóriába sorolását a befektetések várhatóan az átlagosnál kisebb mértékű ingadozása indokolja.

A modell portfólióban lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat, hogy a modell portfólióban tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét.

Turbulens gazdasági környezetben kialakulhat olyan helyzet, amikor a modell portfólió valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel, jelentős árfolyamvesztéssel tudja gyorsan pénzzé tenni.

Az üzletkötéseit és befektetéseit a Geo Professional Portfolio Zrt. hitelkockázati szempontból legmegfelelőbbnek tartott partnerével az Interactive Brokers-szel bonyolítja.

A Geo Professional Portfolio Zrt. a hatályos törvények és belső szabályzatai alapján végzi a tevékenységét, ennek ellenére előfordulhat, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak a modell portfólió eredményességére is.

A befektetési politika fő szempontja, hogy a SIPC által biztosított befektetővédelem alá tartozó instrumentumokat helyezzünk a portfólióba. Tekintettel a közelmúlt brókercsődjeire, ezzel kívánjuk biztosítani az ügyfelek akár 500'000 USD értékű, ilyen esetekre szóló kártalanítását.

**Maximális tőkeáttételi szint:** nincs tőkeáttét

### **A modell portfólió befektetőit terhelő költségelemek, költség szintek és azok ütemezése:**

Portfóliókezelési díj: éves bruttó 1,0%, de legalább 300 USD/év, esedékessége naptári negyedévente. Egyedi vezetői döntés alapján ettől eltérhetünk.

Tranzakciós díj: a portfóliókezelési szerződés melléklete alapján.

### **Sikerdíj mértéke, ütemezése:**

Minimum bruttó 15%, mely negyedévente esedékes.

### **A befektetési politika értékelésének és módosításának feltételei:**

A Társaság legalább évente felülvizsgálja jelen modell portfólió befektetési politikáját.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Jelen dokumentum sem önmagában, sem részben nem képez ajánlatot, vagy felhívást semmilyen tőkepiaci instrumentum jegyzésére, vagy megvásárlására, és sem maga a dokumentum, sem annak bármely tartalma nem tekinthető semmilyen szerződéskötésre, vagy kötelezettségvállalásra történő ösztönzésként. A dokumentum, vagy annak tartalmának ilyen felhasználásából, illetve azzal összefüggésben bármely más módon keletkező esetleges veszteségekért a Geo Professional Portfolio Zrt. felelősséget nem vállal. A fentiekben közölt tájékoztatás nem teljes körű. Kérjük, hogy minden esetben tanulmányozza adott szolgáltatással kapcsolatos jogszabályi előírásokat, valamint a Geo Professional Portfolio Zrt. üzletszabályzatát, valamint a kapcsolódó hirdetményeket. A fentiekben közölt információk kizárólag tájékoztatásnak minősülnek és nem tekinthetők befektetési tanácsadásnak, befektetésre való ösztönzésnek, ajánlattételi felhívásnak. Jelen információs anyagban tájékoztató jellegű. A valós stratégiák kialakítását a portfóliókezelési szerződések, illetve azok mellékletei képezik. Az esetleges módosításokról a Geo Professional Portfolio Zrt. az ügyfeleket előzetesen, írásban tájékoztatja. A díjakra vonatkozó megállapodást a portfólió-kezelési szerződés rögzíti.