



PROGRAM DE INVESTIȚII  
**EXPONENȚIAL**

# Prospectul programului de investiții

---

## Cuprins

I. Informații generale.....	2
II. Definiții.....	2
III. Politica de investiții.....	3
IV. Evaluarea activelor și calculul prețului net al unității.....	4
V. Prețul unității programului de investiții.....	4
VI. Nivelul și structura cheltuielilor.....	4
VII. Garanțiile administratorului.....	4

**MetLife Europe Designated Activity Company** este o societate irlandeză constituită sub formă de „private company limited by shares”, cu sediul social pe Str. Lower Hatch, nr. 20, Hatch, Dublin 2, Irlanda, înregistrată la Oficiul Registrului Societăților din Dublin cu numărul 415123 și autorizată de Banca Centrală a Irlandei cu nr. C42062. Directori și cetățenie: Tony O’Riordan (Irish), Conall Murphy (Irlandeză), Nick Hayter (Britanică), Éilish Finan (Irlandeză), Nuria Garcia (Spaniolă), Ruairí O’Flynn (Irlandeză), și Merrilee Matchett (Australiană).

Sucursala din București este înregistrată la Registrul Comerțului din România cu numărul J40/135/07.01.2016 și CUI 35383464.

## I. Informații generale

1. Data publicării Prospectului Programului de Investiții: Decembrie 2023.
2. Denumirea Administratorului programului de investiții: “Metropolitan Life Asigurări MetLife Europe d.a.c. Dublin Sucursala București” (“Administratorul”).
3. Valuta Unității Programului de Investiții: RON

## II. Definiții

**Următorii termeni folosiți în cuprinsul prezentului Prospect au următoarele semnificații:**

“**Activul total al fondului**” înseamnă instrumentele financiare, precum și numerar, rezultate ca urmare a investiției primei unice de investit.

“**Activul net al fondului la o anumită dată**” înseamnă, la o anumită dată, valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului din valoarea Activelor Fondului la acea dată.

“**Administrator**” înseamnă Metropolitan Life Asigurări MetLife Europe d.a.c. Dublin Sucursala București, al cărui obiect principal de activitate constă în activități de asigurări de viață – 6511 cod CAEN.

“**Benchmark/ indice intern de referință**” înseamnă un indicator intern de referință pentru performanța Fondului. Este stabilit prin Politica de Investiții a Fondului și calculat conform cu Secțiunea III a prezentului Prospect.

“**Instrumente financiare**” înseamnă titluri financiare și alte instrumente sau documente cu valoare monetară, așa cum apar detaliate în Secțiunea III. a prezentului Prospect, incluzând dar fără a se limita la: valori mobiliare, titluri de participare la organisme de plasament colectiv, instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit.

“**Performanță**” înseamnă evoluția valorii unității de fond calculată la o anumită dată în raport cu valoarea unității de fond calculată la o dată de referință.

“**Unitatea Programului de Investiții**” înseamnă diviziunea în care sunt împărțite Activele Fondului de Investiții (unități egale sau fracțiuni de unități). Numărul total de unități este majorat prin emiterea de noi unități sau micșorat prin răscumpărarea de unități. Aceste unități sunt utilizate doar în scopul stabilirii beneficiilor.

“**Valoarea Unității de Fond**” reprezintă raportul dintre Valoarea Activului Net al Fondului la o anumită dată și numărul total de unități ale Fondului la aceeași dată.

Prezentele definiții se completează cu Condițiile Contractuale (Contract Suplimentar / Condiții Speciale / Anexe).

### III. Politica de investiții

Fondul EXPONENȚIAL ("Fondul") are ca scop combinarea performanței pe termen lung a investiției cu principiile dinamice de plasament. Durata de investiție recomandată este 20 ani (minim 10 ani). Fondul este administrat în mod activ, cu accent pe performanța adusă de investițiile în acțiuni. Investițiile în instrumente cu venit fix sunt considerate pentru a acoperi perioada până în momentul în care sunt efectuate plasamente în acțiuni.

Benchmark-ul pentru Fond este stabilit ca **70% BET-XT + 30% ROBID 12M**.

**ROBID 12M** – Rata medie oficială pe piața interbancară la care băncile atrag depozite pentru o perioadă de 12 luni.

#### Toleranța la risc:

Riscul generat de sub-portofoliul de acțiuni este minimizat prin diversificare și selecția companiilor cu solide fundamente financiare. Sub-portofoliul instrumentelor cu venit fix este relativ mic ca dimensiuni și cu un orizont de timp relativ scăzut. Gradul de risc al instrumentelor cu venit fix este limitat la obligațiuni guvernamentale, municipale, corporative sau instrumente ale pieței monetare, cu rating investment grade (minim BBB-). Investirea în obligațiuni cu un rating inferior este permisă în limita a 10% din active. Expunerea valutară este limitată la 30% investiții în instrumente denumite în alte valute decât RON.

#### Active admise și limite de dispersie:

- i) Acțiuni cotate pe Piața Locală de Acțiuni (Bursa de Valori București) între 50% - 90%, din care:
  - Acțiuni din componența indicelui BET-XT între 40% - 90%
  - Alte acțiuni cotate pe piața locală maxim 40%
  - Acțiuni cotate pe piețele externe maxim 30%
- ii) Obligațiuni, investiții pe termen scurt, disponibilități în numerar între 10% - 40%

Sub-portofoliul de acțiuni aferent acțiunilor cotate pe piețe externe este investit în fonduri mutuale cu largă expunere pe alte piețe non-emergente europene și globale și în acțiuni din componența indicilor externi .

Sub-portofoliul de obligațiuni include obligațiuni guvernamentale, municipale sau corporative cu dobândă fixă sau variabilă, cu maturități între 1 și 5 ani, cu rating investment grade (minim BBB-).

Sub-portofoliul de instrumente pe termen scurt include certificate de trezorerie cu rating minim BBB-, depozite bancare cu maturitate până la un an.

Alte limite de expunere:

- i) Acțiuni:
  - Acțiunile componente ale indicelui BET-XT vor fi deținute conform cu proporțiile lor în indicele BET-XT, cu o variație de +/- 50% pentru fiecare simbol.
  - Acțiunile din afara indicelui BET-XT vor fi limitate la un procent de 5% din total sub-portofoliu de acțiuni pentru fiecare simbol.
- ii) Obligațiuni Corporative:
  - Fondul nu poate investi mai mult de 20% din active în instrumente emise de aceeași entitate.

Devițiile temporare de la limitele de mai sus ca urmare a modificărilor de preț ale activelor și intrărilor/ieșirilor de numerar trebuie reglate în decurs de o lună din data în care au apărut.

## IV. Evaluarea activelor și calculul prețului net al unității

Evaluarea activelor se va face în conformitate cu prevederile din Condițiile Contractuale (Contract Suplimentar / Condiții Speciale / Anexe).

## V. Prețul unității programului de investiții

Prețul de Vânzare al Unității Programului de Investiții este egal cu Prețul Net majorat cu 3%. Prețul de Cumpărare al Unității Programului de Investiții este egal cu Prețul Net diminuat cu 2%.

## VI. Nivelul și structura cheltuielilor

### 1. Taxe de administrare a investițiilor.

Administratorul va aplica o taxa de administrare la valoarea activelor Programului de Investiții. Valoarea taxei de administrare este de maxim 2,25% pe an (Prețul Unității – Tip A). Taxa de administrare este dedusă zilnic și influențează valoarea Prețului Net al Unității.

### 2. Comisioane bancare și de tranzacționare

## VII. Garanțiile administratorului

Investițiile în Programul de Investiții (Fond) se fac în conformitate cu legea aplicabilă.

Administratorul nu oferă o rambursare garantată pentru Programul de Investiții, riscul investiției aparținând în întregime titularului / asiguratului.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

**Metropolitan Life Asigurări MetLife Europe d.a.c. Dublin Sucursala București**

Europe House, B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53, RO-010665, sector 1, București

T +40 21 208 41 00

client@metropolitanlife.ro, www.metropolitanlife.ro

© 2023 MetLife, INC.