

**Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.**  
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800  
Honlap: alfa.hu

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

Az Ön által megkötni kívánt nyugdíjbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit-linked típusú) életbiztosítások körébe tartozik, ahol a biztosító – az Ön választása szerinti formában – fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét. Felhívjuk a figyelmét, hogy jelen termék egyben nyugdíjbiztosítás is.

Annak érdekében, hogy Ön a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a biztosítók a teljes költségmutatót (TKM) egységesen alkalmazzák az életbiztosításoknak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben (továbbiakban Bit.) meghatározott körére, továbbá a mutató értékéről Önt mint leendő szerződőt előzetesen tájékoztatják, annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni. A TKM megegyezik a teljes költségmutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. (XII.22.) MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) meghatározott teljes költségmutatóval.

A nyugdíjbiztosítások esetében a TKM számítás figyelembe veszi e termékcsoport jellegzetességét, – miszerint az jellemző módon nyugdíjba vonuláskor szolgáltat – annak érdekében, hogy pontosabb tájékoztatást nyújtson az ügyfelek számára. A megkülönböztethetőség érdekében a nyugdíjbiztosítások esetén a TKM helyett a TKM<sup>Ny</sup> jelölést alkalmazzák a biztosítók.

### MI A TKM<sup>Ny</sup>?

A TKM<sup>Ny</sup> egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egyetlen százalékos érték segítségével fejezi ki a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, köztük a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.

A TKM<sup>Ny</sup> megmutatja, hogy adott feltételezések mellett közelítőleg mekkora hozamvesztés éri Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit linked nyugdíjbiztosítási terméken keresztül érte el.

### MIBEN SZOLGÁLJA AZ ÖN ÉRDEKEIT?

A TKM<sup>Ny</sup> segítségével Ön egyszerűbben össze tudja hasonlítani a magyar életbiztosítási piacon kínált nyugdíjbiztosítások költségszintjeit.

### A BEMUTATOTT TÍPUSPÉLDA A KÖVETKEZŐ

A TKM a Rendeletben meghatározott alábbi feltételezésekkel kerül kiszámításra.

#### A biztosított kora és a biztosítás időtartama

- A biztosító folyamatos díjas szerződések esetén 45–50–55 éves biztosítottal, egyszeri díjas szerződések esetén 45–55–60 éves biztosítottal számol, a hozzájuk értelemszerűen tartozó 20–15–10, illetve 20–10–5 éves biztosítási időtartamokkal.
- A TKM<sup>Ny</sup> kalkuláció azért készül különböző időtartamokra, hogy látható legyen, miként befolyásolja a futamidő a termék költségterhelését. Amennyiben a fenti tartamok közül valamelyikre nem történik számítás, az azt jelenti, hogy az adott tartam a konkrét termékre nem elérhető. Élethosszig szóló biztosítás esetén a fenti tartamok úgy értendők, hogy az ügyfél a feltüntetett időpontban a szerződés visszavásárlását kéri.

#### A biztosítás díja és a díjfizetés módja

- A fenti életkorú biztosított
  - 4.500.000,- Ft-ért (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) egyszeri díjas vagy
  - 25.000,- Ft kezdeti díjjal (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) rendszeres havi díjfizetésű biztosítást köt, ahol a díjfizetés átutalással történik.

#### A nyugdíjbiztosításban foglalt élet- és/vagy balesetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások

- A TKM<sup>Ny</sup> a biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó minimális biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.
- Jelen NY-23 biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:  
Valamennyi szerződésbe épített biztosítási kockázat esetén a szolgáltatás alapja a pénzalap értéke, valamint a kötelező biztosítási kockázat, amely közlekedési baleseti halál esetén szolgáltat.  
Jelen TKM<sup>Ny</sup> értékek számításánál 5.000 USD-s közlekedési baleseti halál biztosítási összeget alkalmaztunk, amelynek kockázati díja 0 USD.

A TKM<sup>Ny</sup> számítás a Rendeletnek megfelelően figyelembe vesz minden, a termékhez tartozó, a befektetés értékét csökkentő olyan költséget, ami azért merül fel, mert Ön a befektetést az adott unit linked nyugdíjbiztosításon keresztül valósította meg. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járulékkerheteket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapokhoz kapcsolódó költségek eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum–maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

## JELEN NY-23 BIZTOSÍTÁS TKM<sup>NY</sup> ÉRTÉKE

Tartam										
10 év	11 év	12 év	13 év	14 év	15 év	16 év	17 év	18 év	19 év	20 év
3,40%–4,49%*	3,39%–4,52%*	3,37%–4,53%*	3,41%–4,59%*	3,38%–4,58%*	2,95%–4,08%*	2,92%–4,09%*	2,91%–4,09%*	2,89%–4,10%*	2,88%–4,10%*	2,41%–3,58%*

**TKM<sup>NY</sup>\* megjegyzés:** A TKM<sup>NY</sup> érték 10 és 15 éves tartam között nem monoton csökkenő, 13 éves tartam esetén a legmagasabb: 3,41%–4,59%. A TKM<sup>NY</sup> érték bizonyos eszközalapok esetén 15 és 20 éves tartam között nem monoton csökkenő, 19 éves tartam esetén a legmagasabb: 2,88%–4,10%. A TKM<sup>NY</sup> érték 20 éves tartam fölött nem monoton csökkenő, 47 éves tartam esetén a legmagasabb: 2,65%–3,95%. Jelen termék sajátosságai miatt a fentiekben ismertetett TKM<sup>NY</sup> számítási eljárástól a következő módon térünk el. Jelen TKM<sup>NY</sup> értékek 1.200 USD éves díjjal lettek kiszámolva. A termék elérhető 10 évnél rövidebb tartam esetén 1.200 USD-nál magasabb, és 15, illetve 20 éves, valamint ennél hosszabb tartamok esetén 1.200 USD-nál alacsonyabb éves díjon is. Ezekben az esetekben a termék TKM<sup>NY</sup> értéke megegyezik az 1.200 USD éves díjjal számolt értékekkel. Ezen termékjellemző miatt a termék TKM<sup>NY</sup> értékei közvetlenül nem hasonlíthatók össze az MNB rendeletben foglalt paramétereknek megfelelő feltételekkel.

### Eszközalaponkénti TKM értékek az 55/2015. (XII.22.) MNB rendelet szerint:

Eszközalap neve/Tartam	10 év	11 év	12 év	13 év	14 év	15 év	16 év	17 év	18 év	19 év	20 év
Alfa Amerikai Részvény Eszközalap (USD)	3,40%*	3,39%*	3,37%*	3,41%*	3,38%*	2,95%*	2,92%*	2,91%*	2,89%*	2,88%*	2,41%*
Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (USD)	4,49%*	4,52%*	4,53%*	4,59%*	4,58%*	4,08%*	4,09%*	4,09%*	4,10%*	4,10%*	3,58%*
Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (USD)	4,49%*	4,52%*	4,53%*	4,59%*	4,58%*	4,08%*	4,09%*	4,09%*	4,10%*	4,10%*	3,58%*
Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (USD)	4,49%*	4,52%*	4,53%*	4,59%*	4,58%*	4,08%*	4,09%*	4,09%*	4,10%*	4,10%*	3,58%*
Alfa Globális Részvény Eszközalap (USD)	4,49%*	4,52%*	4,53%*	4,59%*	4,58%*	4,08%*	4,09%*	4,09%*	4,10%*	4,10%*	3,58%*
Alfa Green Vegyes Eszközalap (USD)	4,49%*	4,52%*	4,53%*	4,59%*	4,58%*	4,08%*	4,09%*	4,09%*	4,10%*	4,10%*	3,58%*
Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (USD)	4,49%*	4,52%*	4,53%*	4,59%*	4,58%*	4,08%*	4,09%*	4,09%*	4,10%*	4,10%*	3,58%*
Alfa Nemzetközi Kötvény Eszközalap (USD)	3,40%*	3,39%*	3,37%*	3,41%*	3,38%*	2,95%*	2,92%*	2,91%*	2,89%*	2,88%*	2,41%*
Alfa Nemzetközi Pénzpiaci Eszközalap (USD)	3,40%*	3,39%*	3,37%*	3,41%*	3,38%*	2,95%*	2,92%*	2,91%*	2,89%*	2,88%*	2,41%*
Alfa Trend Részvény Eszközalap (USD)	4,49%*	4,52%*	4,53%*	4,59%*	4,58%*	4,08%*	4,09%*	4,09%*	4,10%*	4,10%*	3,58%*

**Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék egyes eszközalapok esetében az alábbi kiemelt tartamoknál meghaladja az MNB 8/2016. (VI. 30.) ajánlás 29./33./38. pontjában rögzített TKM<sup>NY</sup> limitértéket:**

Limitérték túllépésének mértéke (%)			
Eszközalap neve/Tartam	10 év	15 év	20 év
Alfa Amerikai Részvény Eszközalap (USD)	–	–	–
Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (USD)	0,24%	0,13%	0,08%
Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (USD)	0,24%	0,13%	0,08%
Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (USD)	0,24%	0,13%	0,08%
Alfa Globális Részvény Eszközalap (USD)	0,24%	0,13%	0,08%
Alfa Green Vegyes Eszközalap (USD)	0,24%	0,13%	0,08%
Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (USD)	0,24%	0,13%	0,08%
Alfa Nemzetközi Kötvény Eszközalap (USD)	–	–	–
Alfa Nemzetközi Pénzpiaci Eszközalap (USD)	–	–	–
Alfa Trend Részvény Eszközalap (USD)	0,24%	0,13%	0,08%

Az eszközalapok az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkeznek, mert az átlagosnál kockázatosabb eszközöket tartalmaznak és a magasabb kockázat vállalása hosszú távon várhatóan magasabb hozamot eredményez. Az eszközalapok összetettek, mert aktív vagyonkezelési stratégia áll mögöttük, és befektetéseiket több eszköz között osztják meg. Az Alapkezelő az eszközalap tőkét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi, ami a tőkének az egyes befektetési formák és eszközök közötti szélesebb körű megosztását teszi lehetővé alacsony tranzakciós költségek mellett, valamint hozzáférést biztosít olyan befektetési eszközökhöz, stratégiákhoz, illetve alapkezelői szak-tudáshoz és információkhoz, amelyek az eszközalapok számára hatékonyan nem lennének elérhetők.

- **Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (USD)**

Az eszközalap döntően az arany árfolyammozgását követő, vagy aranyhoz kapcsolódó eszközökkel biztosítja a befektetők számára, hogy az arany árfolyamának emelkedéséből részesedhessenek. Az Alapkezelő az árupiaci befektetések tekintetében törekszik egy földrajzilag diverzifikált részvény portfólió létrehozására, amely fejlett és fejlődő piaci részvénykitettséggel is rendelkezik. A diverzifikáción túl az Alapkezelő folyamatosan monitorozza az egyes árupiaci termékekhez, erőforrásokhoz kapcsolódó piaci szegmensekben rejlő lehetőségeket, és ennek megfelelően törekszik az optimális portfólió kialakítására.

- **Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (USD)**

Az eszközalap a részvény portfólióban döntően amerikai és európai vállalatokba történő befektetésen keresztül kíván tőkenövekedést elérni. Ennek megfelelően a befektetési portfóliót az Alapkezelő döntően fejlett piaci részvényekből és rövid lejáratú, fejlett piaci államkötvényekből állítja össze. Az eszközalap stratégiája szerint átlagosan 35%-ban fektet kötvényeket, valamint 60%-ban fejlett és fejlődő piaci részvényeket tartalmazó befektetési alapokba, illetve 5%-ban likvid, pénzpiaci eszközökbe. A befektetési célok megvalósítása érdekében az eszközalap portfóliójába tartozó eszközcsoportok szabadon változtathatók. Ha az Alapkezelő a tőkepiaci körülményeket kedvezőtlennek ítéli meg, akkor a tőke védelme érdekében a mögöttes befektetési alapokon keresztül a részvénykitettséget jelentősen lecsökkentheti. Ha a tőkepiaci körülmények ideálisnak ígérkeznek a részvények vásárlására, akkor az Alapkezelő az eszközalap vagyonát jelentős mértékben részvénybe fektetheti. Fő szabályként az eszközalap döntően azokat a részvényeket kívánja tartani, amelyek a legnépszerűbbnek számítanak az üzleti partnerek, a munkavállalók, illetve a befektetők körében. Az Alapkezelő az emelkedő trend megtörése esetén jelentősen csökkentheti a részvénykitettséget. Ebben a helyzetben az eszközalap nagyrészt devizás pénzpiaci eszközöket tart a portfóliójában. Emelkedő piaci trend és növekvő globális kockázatvállalási hajlandóság esetén az eszközalap döntően a már említett fejlett piaci részvényekbe fektet.

- **Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (USD)**

Az eszközalap a fenntarthatósági célok megvalósítása érdekében főleg olyan vállalatok részvényeibe tervez fektetni, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához, legyen szó például az átállásról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre. Az eszközalap befektetéseinek földrajzi megoszlását részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivéve Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok részesedése is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező, fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatokat súlyai. A kockázat minimalizálást a földrajzi és iparági szektorok közötti diverzifikáció biztosítja. Az eszközalap globálisan fektet be, így földrajzi specifikációval nem rendelkezik.

- **Alfa Globális Részvény Eszközalap (USD)**

Az eszközalap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az eszközalap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az eszközalap elsősorban nemzetközi részvényeket, kollektív befektetési értékpapírokat tart portfóliójában. A likviditás biztosítása érdekében hazai és nemzetközi kötvényeket is vásárolhat, betét és repó ügyleteket köthet, valamint a devizakockázat fedezésére származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. Az eszközalap a devizakockázatot egy részét vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között a nyilvános forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az eszközalap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett (elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva) egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

- **Alfa Green Vegyes Eszközalap (USD)**

Az eszközalap célkitűzéseit főként, de nem kizárólag részvényeken és részvény ETF-eken keresztül tervezi elérni. Az eszközalap, a célok megvalósításához, a kötvény portfólióba elsősorban devizában kibocsátott, fejlett piaci zöld vállalati és államkötvényeket vásárol, valamint feltörekvő piaci zöld vállalati és államkötvényeket is tarthat. Az eszközalap a részvény portfólióban a fenntarthatósági célok megvalósítása érdekében főleg olyan vállalatok részvényeibe tervez fektetni, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához, legyen szó például az átállásról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre. Továbbá az eszközalap olyan államok kötvényeibe tervez fektetni, amelyeknél alacsony az üvegházhatású gázok kibocsátásának intenzitása, illetve megfelelő a szabadságjogok gyakorlásának lehetősége és alacsony a szociális jogsértések mértéke.

- **Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (USD)**

Az Alapkezelő szándéka szerint az eszközalap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Ezen felül az eszközalapban devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei is megtalálhatóak kisebb arányban. Az Alapkezelő az eszközalap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a nyilvános forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. Az Alapkezelő a nem befektetési kategóriájú papírokat tervezett arányát alacsonyan tartja. Az eszközalapban másodsorban megtalálhatóak magyar vállalatok által kibocsátott részvények is. Az eszközalap részvény portfóliója esetében a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett (elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva) egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

- **Alfa Trend Részvény Eszközalap (USD)**

Az eszközalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő részvénybefektetésekkel, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és előregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamatokból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból. Az eszközalap célja ezen felül, hogy a különböző iparágak innovációjából is részesítse a befektetőit. Ez alapján hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetésekkel is, amelyek a diszruptív technológiák alkalmazásának élvonalába tartoznak, így iparágakon belül vezető szerepet tudnak betölteni. A diszruptív technológia olyan innovációkat vagy fejlesztéseket jelent, amelyek jelentősen megváltoztatják vagy felforgatják a meglévő iparágakat, üzleti modelleket, termékeket vagy szolgáltatásokat.

## FIGYELEM!

Fontos tudnivaló, hogy a fentiekben bemutatott TKM<sup>Ny</sup> értékek a típuspélda adatain túlmenően azt is feltételezték, hogy a szerződés az adott tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik és a megállapított díjak az adott tartam során időben maradéktalanul megfizetésre kerülnek. Mindezért a TKM<sup>Ny</sup> értékek által bemutatott költségszint nem szükségszerűen azonos a megvásárolni kívánt konkrét szerződés költségeivel, hanem arról megközelítő tájékoztatást nyújt. **A szerződés egyedi jellemzőinek függvényében a konkrét szerződés költségei akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM<sup>Ny</sup> értékektől.**

A Magyar Nemzeti Bank honlapján megtalálható az összes, a Rendelet szerinti TKM számítási kötelezettség alá tartozó TKM érték.

Felhívjuk a figyelmet továbbá arra, hogy a TKM<sup>Ny</sup> fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja unit linked nyugdíjbiztosításokra vonatkozó ügyféltájékoztatásnak. Nem elhanyagolható szempont ugyanis a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (élet-, baleset- vagy egészségbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy a tartam alatt esetleg megváltozó élethelyzetben a termék mennyire testre szabható (pl. milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás), mennyire hozzáférhető az adott szerződésben elhelyezett összeg, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyféligények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításának lehetősége).

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM<sup>Ny</sup> bemutatása is hozzájárul ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált, befektetési egységekhez kötött életbiztosítások költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

2024. szeptember 1.