

Befektetési
egységekhez
kötött
életbiztosítás

www.allianz.hu

Allianz Bónusz Életprogram - Euró (882110)

Ügyfél-tájékoztató, Különös Szerződési Feltételek, Kondíciós listák,
Választható eszközalapok

Allianz 

AHE-21702/7

Ügyfél-tájékoztató

Tisztelt leendő Partnerünk!

Az „Allianz Bónusz Életprogram - Euró” szerződés – a teljes életre szóló biztosítás keretein belül – hosszú távú befektetésre ad lehetőséget. A szerződő tetszése szerint élhet a változtatható befektetések előnyeivel, valamint kiegészítő biztosítási fedezeteket választhat. A szerződésben foglalt szolgáltatásokat Társaságunk Hűségbónuszok jóváírásával egészíti ki.

A Bónusz Életprogram - Euró szerződés alapján Társaságunk Hűségbázist számol, melyet euróban tart nyilván. A Hűségbázist a szerződés hatálybalépésétől kezdődően, meghatározott idő alatt, az egység számlán elhelyezett egységek számának csökkentésével vonja el.

A Hűségbónusz rendszer lényege, hogy a szerződés első időszakában a biztosító a szerződő egység számlájáról elvonásokat hajt végre, mely elvonások összege alapján a későbbi években rendszeresen Hűségbónuszokat ad egység számla-jóváírás formájában.

A szerződés tartama során Társaságunk a Hűségbázist Hűségbónuszokra, azaz az egység számlára teljesítendő egységjóváírásokra váltja át, és a Hűségbónuszok euróban kifejezett értékét előjegyzi a szerződésen. Társaságunk vállalja, hogy az előjegyzett Hűségbónuszok értékét az érvényben lévő biztosítási szerződés egység számláján évente jóváírja.

A szerződésen nyilvántartott Hűségbázis vagy az előjegyzett, de az egység számlán még jóvá nem írt Hűségbónuszok értékei módosulhatnak. A Hűségbázis vagy az előjegyzett Hűségbónuszok értéke arányosan csökken, ha a szerződő a szerződés éves rendszeres díját csökkenti, az egység számlán lévő, rendszeres díjból képzett egységek terhére végrehajtandó összegű vagy folyamatos pénzkivonásról rendelkezik, vagy a rendszeres biztosítási díj fizetését szünetelteti.

Ha a szerződő a szerződés díjmentesítéséről vagy visszavásárlásáról rendelkezik, a szerződésen nyilvántartott Hűségbázis vagy a szerződésen már előjegyzett, de az egység számlán még jóvá nem írt Hűségbónuszok a díjmentesítés vagy visszavásárlás napjával törölődnek.

Ügyfél-tájékoztató a Teljes Költség Mutatóról (TKM)

Az Ön által megkötni kívánt élet- és/vagy nyugdíjbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit-

linked típusú) biztosítások körébe tartozik, ahol a biztosító – az Ön választása szerinti formában – fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét.

Annak érdekében, hogy Ön, a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a Magyar Biztosítók Szövetségének TKM Charta-hoz csatlakozó tagbiztosítói megalkották az ún. Teljes Költség Mutatót (TKM). A csatlakozó biztosítók vállalják, hogy a TKM-et egységesen alkalmazzák a befektetéssel kombinált életbiztosítások TKM Szabályzatban meghatározott körére, továbbá azt is vállalják, hogy a mutató értékéről Önt, mint leendő szerződőt előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni.

Mi a TKM?

A Teljes Költség Mutató (TKM mutató) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egy százalékos érték vagy értéktartomány segítségével fejezi ki a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, amelyek tartalmazzák – többek között – a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.

Mire szolgál?

A TKM megmutatja, hogy adott paraméterek mentén közelítőleg mekkora hozamvesztés éri Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit-linked terméken érte el.

Miben szolgálja az Ön érdekeit?

A TKM segítségével – a típuspéldán keresztül – Ön egyszerűbben össze tudja hasonlítani a magyar életbiztosítási piacon kínált befektetési egységekhez kötött (unit-linked) biztosítások költség szintjeit.

A típuspélda szerint:

A biztosított kora és a díjfizetés módja

A biztosított egy 35 éves személy, aki 210 000 forintnak megfelelő euró éves díjjal rendszeres díjú, éves díjfizetésű biztosítást köt, ahol a díjfizetés csoportos beszédű megbízással, vagy átutalással történik.

A befektetési lehetőségekhez kötött baleset-biztosítási szolgáltatások

A megkötni kívánt biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati baleset-biztosítási szolgáltatást is tartalmaz. A TKM mutató azon biztosítási fedezet kockázati

díját is figyelembe veszi költségként, amely arra a biztosítási szolgáltatásra vonatkozik, amely a konkrét termékre vonatkozó biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó.

Jelen „Allianz Bónusz Életprogram - Euró” biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők: **Közlekedési baleseti halál 12 000 EUR.**

A biztosítás időtartama

A TKM kalkuláció különböző időtartamokra történik. Ez arra szolgál, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző időtartamok a termék költségterhelését. Rendszeres díjfizetés esetén a számítás 10-15-20 évre történik. Amennyiben a fenti tartamok közül valamelyikre nem történik számítás, az azt jelenti, hogy az adott tartam a konkrét termékre nem elérhető.

A TKM számítás figyelembe vesz minden, a termékhez tartozó, a befektetés értékét csökkentő olyan költséget, ami azért merül fel, mert Ön az adott befektetést befektetési egységekhez kötött terméken keresztül valósította meg. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járulékkerheket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapok kezelési díjai eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

Jelen „Allianz Bónusz Életprogram - Euró” biztosítás TKM értéke:

10 év	15 év	20 év
2,78%-3,13%*	1,57%-1,91%*	1,07%-1,41%*

*840 EUR minimális éves díjjal számolva.

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendőek, **azt feltételezve, hogy a**

szerződés az adott tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik és a megállapított díj az adott tartam során maradéktalanul megfizetésre kerül. Felhívjuk figyelmét, hogy az általunk számított TKM érték az átlagdíjnál magasabb minimáldíjjal lett kalkulálva. A TKM mutató nem a megvásárolni kívánt konkrét szerződéssel kapcsolatban ad pontos képet a költségekről, hanem megközelítő tájékoztatást nyújt az adott termékkel kapcsolatos költségekről, amelyek természetesen a szerződés egyedi paramétereire tekintettel akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM-től.

A TKM számítására és alkalmazására vonatkozó szabályzat a Magyar Biztosítók Szövetségének honlapján (www.mabisz.hu) olvasható.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a TKM mutató fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra vonatkozó ügyfél-tájékoztatásnak. Nem elhanyagolható szempont a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (baleset- vagy életbiztosítás) 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 likvid 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 bevezetésével is hozzájárulunk ahhoz, hogy a különböző biztosítók által kínált, befektetési egységekhez kötött biztosítások költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

Budapest, 2014. október 1.

Különös Szerződési Feltételek

1. Jelen Különös Szerződési Feltételek azokat a feltételeket tartalmazzák, amelyeket az Allianz Hungária Zrt. (a továbbiakban: biztosító) és a szerződő között a jelen „Allianz Bónusz Életprogram - Euró” Különös Szerződési Feltételeire való hivatkozással létrejött befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésre alkalmazni kell.

A biztosító és a szerződő között a jelen Különös Szerződési Feltételek alapján létrejött szerződésre az itt nem szabályozott kérdésekben az „Allianz Életprogramok - Euró” (befektetési egységekhez kötött életbiztosítások) Általános Szerződési Feltételei (a továbbiakban: Általános Szerződési Feltételek), valamint a Polgári törvénykönyv rendelkezései az irányadók.

A Hűségbónusz rendszer működése

2. A Hűségbónusz rendszer célja a hosszútávú öngondoskodás ösztönzése, oly módon, hogy a megtakarítási időszak növekedésével párhuzamosan a szerződés költség-hatékonyasága növekedjen, így az ügyfél által elérhető hozamok is emelkedjenek.

A Hűségbónusz rendszer lényege, hogy a szerződés első időszakában a biztosító a szerződő egységszámlájáról elvonásokat hajt végre, mely elvonások összege alapján a későbbi években rendszeresen Hűségbónuszokat ad egységszámla-jóváírás formájában. A jóváírások hosszú távú megtakarítási időszak esetén akár többszörösen meghaladhatják a kezdeti elvonások összegét, azonban a megtakarítások korai megszakításakor ennél alacsonyabbak is lehetnek.

Fogalmak

3. **Hűségbázis elvonás:** A biztosító által a tartam kezdetén hatályos „A” jelű Kondíciós lista 2.2. pontjában meghatározott időszakban az egységszámláról egységek formájában elvont kezdeti költség, amely a későbbi Hűségbónusz jóváírások számításának alapját képezi.

Hűségbázis: A Hűségbázis levonások összesített értéke alapján számított a jelen szerződési feltételekben meghatározott és a szerződésen kimutatott érték, mely a későbbi Hűségbónusz jóváírások alapja. A Hűségbázis olyan képzett érték, amely a Hűségbázis elvonásokkal és a feltételekben meghatározott eszközalap hozamának megfelelően növekszik, nem jelent azonban tényleges befektetést.

Hűségbónusz: A Hűségbázis értéke alapján a biztosító által a jelen szerződési feltételekben foglalt esetekben az egységszámlára teljesített egységg jóváírás.

A Hűségbónusz rendszer működésének szabályai

4. A biztosító a létrejött szerződés alapján Hűségbázist számol. A Hűségbázis mindenkor értékét a biztosító euróban tartja nyilván. A Hűségbázis elvonásnak a szerződés tartama kezdetén érvényes mértékét a tartam kezdetén hatályos „A” jelű Kondíciós lista 2.1. pontja tartalmazza.

5. A Hűségbázis elvonást a biztosító a szerződés hatálybalépésétől kezdődően, a tartam kezdetén hatályos „A” jelű Kondíciós lista 2.2. pontjában meghatározott időszakban havonta, azonos részletekben, a szerződő egységszámláján lévő egységekből való levonással hajtja végre. A Hűségbázis elvonásokkal az egységszámlán elhelyezett egységek száma csökken. Az esedékes Hűségbázis elvonást – annak összegét az egységek aktuális árfolyamával elosztva – a biztosító az egyes részletek esedékességének napjára érvényes árfolyamon egység-darabszámmá számítja át, majd az így kapott darabszámmal csökkenti az egységszámlán az egyes eszközalapokban nyilvántartott egységek aktuális darabszámát. A Hűségbázis levonások minden esetben az adott hónap első napján esedékesek.

6. A biztosító a Hűségbázis elvonásokat kizárólag a rendszeres díjból képzett egységekből vonja le.

A biztosító Hűségbázis elvonásokat – a szerződő egységszámlájának megterhelésével – a díjszüneteltetés és a díjmentesítés időtartama alatt is végrehajtja, függetlenül attól, hogy a szerződő megfizette-e a díjat.

A biztosító a Hűségbázis levonásokat úgy végzi el, hogy annak nyomán az eltérő eszközalapokban lévő rendszeres díjból képzett egységek értékének egymáshoz viszonyított aránya ne változzon.

7. A biztosító a tartam kezdetén hatályos „A” jelű Kondíciós lista 2.3. pontja szerinti időpontban az akkor aktuális Hűségbázist Hűségbónuszokra számítja át, és a Hűségbónuszokat előjegyzi a szerződésen. Az előjegyzett Hűségbónuszokat évenkénti rendszerességgel írja jóvá az egységszámlán, ha erre a jelen szerződési feltételekben foglaltak szerint lehetőség van. A jóváírás időpontjáig az előjegyzett Hűségbónusz képzett érték, amely a

feltételekben meghatározott eszközalap hozamának megfelelően növekszik, nem jelent azonban tényleges befektetést.

Az egyes évekre előjegyzendő Hűségbónuszok előjegyzés-kori értékét a biztosító a Hűségbázis aktuális értékének százalékában határozza meg. Az alkalmazandó százalékos mértékeket a tartam kezdetén hatályos „A” jelű Kondíciós lista 2.4 pontja tartalmazza. Az első Hűségbónusz jóváírásának ideje a tartam kezdetén hatályos „A” jelű Kondíciós lista 2.5. pontjában szerepel.

A Hűségbónuszok mindenkor értékét a biztosító euróban tartja nyilván.

8. A Hűségbónuszok előjegyzésével a biztosító – a tartam kezdetén hatályos „A” jelű Kondíciós lista 2.5. pontjában meghatározott biztosítási évtől kezdődően – minden egyes biztosítási évre vállalja, hogy az előjegyzett Hűségbónusz aktuális értékét a jóváírás esedékességének napjára érvényes árfolyamon egységekre váltja, és jóváírja az egységszámlán. Az adott évre vonatkozó Hűségbónuszok jóváírásának esedékessége minden évben az évfordulót megelőző hónap 20. napja. A Hűségbónusz egységekre váltására és jóváírására akkor kerülhet sor, ha az adott biztosítási évben az évfordulót megelőző hónap 20. napján a szerződés érvényben van.

9. A Hűségbázis értékét, majd a Hűségbázisnak a 7. pontban szabályozott átszámítását követően a szerződésen előjegyzett, de az egységszámlán még jóvá nem írt Hűségbónuszok értékét a biztosító minden értékelési napon az akkor hatályos „B” jelű Kondíciós lista 6.1. pontjában megjelölt eszközalap százalékban kifejezett hozamának megfelelően változtatja.

10. A Hűségbónusz jóváírásakor a biztosító a jóváírandó összeget a szerződőnek a rendszeres díjak megosztására vonatkozó hatályos rendelkezése szerint osztja meg az egyes eszközalapok között, a rendelkezésben meghatározott arányban.

11. A szerződésen nyilvántartott Hűségbázis, vagy az előjegyzett, de az egységszámlán még jóvá nem írt Hűségbónuszok értéke módosulhat, az alábbiak szerint:

Ha a szerződő rendelkezése alapján

- a) a szerződés éves rendszeres díja csökken, akkor a rendszeres díj módosulásának hatályával a Hűségbázis, vagy az előjegyzett Hűségbónuszok értéke a csökkentés utáni és a csökkentés előtti díj százalékban kifejezett arányával megegyező értékre csökken;
- b) az egységszámlán lévő, rendszeres díjból képzett egységek terhére a biztosító egyösszegű vagy folyamatos pénzkivonást hajt végre, akkor a pénzkivonás hatályával a Hűségbázis, vagy az előjegyzett Hűségbónuszok értéke a pénzkivonást követően az egységszámlán maradó és a pénzkivonást megelőzően meglévő, rendszeres díjból képzett egységek értékének százalékban kifejezett arányával megegyező értékre csökken.

Ha a rendszeres biztosítási díjfizetés az Általános Szerződési Feltételek XI. (Díjszüneteltetés) fejezete szerint szünetel, akkor a díjszüneteltetés időtartama alatt a Hűségbázis, vagy az előjegyzett Hűségbónuszok értéke minden hónap első napján a tartam kezdetén hatályos „A” jelű Kondíciós lista 2.6. pontjában foglaltak szerinti mértékben csökken.

12. Ha a szerződő a szerződés díjmentesítéséről vagy visszavásárlásáról rendelkezik, a szerződésen nyilvántartott Hűségbázis vagy a szerződésen már előjegyzett, de az egységszámlán még jóvá nem írt Hűségbónuszok a díjmentesítés vagy visszavásárlás esedékességének napjával törölődnek.

Budapest, 2014. október 1.

Allianz Hungária Zrt.

1087 Budapest, Könyves Kálmán körút 48-52.

Cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék mint cégbíróság, Cg. 01-10-041356

„A” jelű Kondíciós lista

Ez a melléklet tartalmazza a Szerződési Feltételekben hivatkozott, a tartam során állandó értékeket.

Érvényes: 2014. október 1-jétől

1.1. Rendszeres díjból képzett egységek visszavásárlási értéke (pénzkivonás esetén is):	• a szerződés tartamának kezdetétől számított 3 év eltelte előtt: 0% • a szerződés tartamának kezdetétől számított 3 év eltelte után: 100%
1.2. Esetinek minősített díjból képzett egységek visszavásárlási és pénzkivonási értéke:	• 1 évnél régebben egységre váltott díjak: 100% • 1 évnél nem régebben egységre váltott díjak: 99%
2.1. A Hűségbázis elvonás (kezdeti költség) mértéke összesen:	a kezdeti éves díj 75%-a
2.2. A Hűségbázis elvonásának időszaka:	a szerződés tartamának első 18 hónapja
2.3. A Hűségbázis Hűségbónusz előjegyzésekre váltásának időpontja:	a szerződés 2. évfordulójának napja
2.4. A Hűségbónuszok mértéke:	a Hűségbázisnak az adott biztosítási év sorszámaival megegyező százaléka
2.5. Az első Hűségbónusz jóváírásának ideje:	az 5. év
2.6. A Hűségbázis, vagy a Hűségbónusz-előjegyzések rendszeres csökkentésének mértéke díjszüneteltetés esetén:	havonta 5%
3.1. A szerződésre vonatkozó korlátozások átmeneti időtartama:	a szerződés tartamának kezdetétől számított 3 év
3.2. Az első megtakarítási időszak minimális hossza:	10 év
4.1. Kiegészítő biztosítási fedezetek költségének maximális megengedett mértéke:	a rendszeres díj egy hónapra eső részének 25%-a, ha a szerződésre díjszüneteltetés vagy díjmentesítés van érvényben, akkor az ennek kezdetét megelőzően utoljára érvényes rendszeres díj egy hónapra eső részének 25%-a
4.2. Kiegészítő biztosítási fedezetek költségének maximális megengedett mértékére vonatkozó korlátozás időtartama:	a szerződés tartamának első 18 hónapja
5.1. A főbiztosított belépési kora a szerződés létrejöttkor:	legfeljebb 60 év

„B” jelű Kondíciós lista

Ez a melléklet tartalmazza a Szerződési Feltételekben megnevezett, a tartam során változó értékeket.

Érvényes: 2013. október 1-jétől visszavonásig

1.1. A díjak fogadására szolgáló bankszámla száma:	18100002-00001191-21020023 IBAN: HU53 1810 0002 0000 1191 2102 0023 BIC (SWIFT): FHKBHUHB
1.2. A befizetett nem rendszeres díj eseti díjjá minősítésének összeghatára:	az aktuális éves rendszeres díj 50%-a és az egy gyakoriságnyi díj 150%-a közül a magasabb érték
1.3. Minimális rendszeres díj:	840 EUR / év
1.4. A rögzített index minimális mértéke:	0%
1.5. A csoportos díjlehívással forintban vezetett bankszámláról történő díjfizetés esetén a forintban fizetendő díj mértéke:	az euróban esedékes fizetési kötelezettség 110 százalékának megfelelő összeg
1.6. A csoportos díjlehívással forintban megfizetett díjak átváltására alkalmazott árfolyam:	az FHB Kereskedelmi Bank Zrt-nek a díj beérkezésének napjára érvényes deviza kereskedelmi eladási árfolyama
2.1. Alapkezelési költség:	1,19% évente
2.2. Átváltás költsége:	0 EUR
2.3. Eszközalapok aránya rendszeres rögzítésének költsége:	0 EUR
2.4. Hozamfigyelő szolgáltatás esetén automatikus átváltás:	a Biztonságos Kötvény Euró eszközalap egységeire
2.5. Hozamfigyelő szolgáltatásban választható árfolyam emelkedés vagy csökkenés mértéke:	• árfolyam emelkedés: min. 10%, max. 99 % • árfolyam csökkenés: min. 10%, max. 99%
2.6. Hozamfigyelő szolgáltatás költsége:	• egy eszközalapra ingyenes vagy • évi 1.500 EUR rendszeres díj felett ingyenes vagy • 40.000 EUR aktuális egység számla-érték felett ingyenes • minden egyéb esetben eszközalaponként 0,5 EUR / hó
3.1. Közlekedési baleseti halálra vonatkozó szolgáltatás biztosítási összege:	12.000 EUR
3.2. Fenntartási költség:	2,3 EUR havonta
3.3. Rendkívüli számlaértésterítési költsége:	0 EUR
4.1. Egyösszegű pénzkivonás minimális összege:	200 EUR
4.2. Egyösszegű pénzkivonás maximális összege (rendszeres díjakból képzett egységekből):	a rendszeres díjakból képzett egységek aktuális értékének 95%-a
4.3. Egyösszegű pénzkivonás költsége:	• biztosítási évente az első ingyenes • minden további pénzkivonásra a kivonandó összeg 0,2%-a (bankszámlára utalás, min. 1 EUR, max. 5 EUR) • Allianz biztosítási szerződésre könyvelés ingyenes
4.4. Folyamatos pénzkivonás minimális összege:	50 EUR
4.5. Folyamatos pénzkivonás maximális összege (rendszeres díjakból képzett egységekből):	a rendszeres díjakból képzett egységek aktuális értékének 95%-a gyakoriságonként
4.6. Folyamatos pénzkivonás költsége:	• a kivonandó összeg 0,2%-a (min. 1 EUR, max. 5 EUR) • Allianz biztosítási szerződésre könyvelés ingyenes
4.7. A biztosító által teljesített kifizetés szabályai a szerződő által meghatározott kifizetési bankszámla pénznemétől függően:	• ha a biztosító a szerződő rendelkezése alapján eurótól eltérő pénznemben vezetett bankszámlára teljesít euróban kifizetést: a kifizetett összeg a szerződő számlavezető bankjának mindenkorai kondíciói szerint kerül átváltásra • ha a biztosító a szerződő rendelkezése alapján euróban vezetett bankszámlára teljesít euróban kifizetést: átváltásra nem kerül sor
5.1. Választható kiegészítő biztosítási fedezetek minimális költsége egy biztosítottra vonatkozóan:	2 EUR / hó
5.2. Engedmény a kiegészítő biztosítási fedezetek második, valamint a további helyeken szereplő biztosítottjaira vonatkozó költségéből:	havi 8%
5.3. Biztosítási szolgáltatások biztosító által történő emelésének mértéke a kiegészítő biztosítási fedezetek költségétől függően:	• 10 EUR / fő havi költség felett: +5% • 15 EUR / fő havi költség felett: +10%
5.4. Kiegészítő biztosítási szerződés biztosítottjának visszavonása, vagy fedezetének megszüntetése esetén felszámított költség:	0 EUR
6.1. A Hűségbázis és a Hűségbónuszok értékváltozásának módja:	évi 2%, minden értékelési napon történő jóváírással

Választható eszközalapok bemutatása

Érvényes: 2014. március 15-től visszavonásig

„A” rész - Eszközalapok¹

BKE - Biztonságos Kötvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Hozamkilátás	++ (2)	Európai állampapírok, vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek, euro betétek	0%	95%	100%
Árfolyamkockázat	+(1)				
Referencia Index		Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, befektetési jegy (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
REX-P 2Y Index	95%				
DBDCONIA Index	5%				

Ajánlott befektetési időtartam: 1-2 év

Az eszközalap célja, hogy igen alacsony kockázatú befektetési lehetőséget kínálva a piaci hozamoknak megfelelő megtérülést érjen el. Az eszközalap befektetésre ajánlott besorolású, elsősorban rövid és közepes futamidejű euró kötvényekbe történő befektetés révén éri el a fenti célt. Hosszabb lejáratú eszközök bevonására is mód van, amennyiben azok jellemzői összhangban vannak a portfólió jellegével. Az eszközalap portfóliójában tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan

megbízható háttérű alapkezelők által működtetett alap(ok) befektetési jegyeit vásárolja meg, amely alap(ok) befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az eszközalap befektethet európai befektetési alap (UCITS) befektetési jegyeibe is.

A BKE igen **mérsékelt kockázatú** befektetésnek számít, amely már középtávon is nagy valószínűséggel pozitív hozamot érhet el. A BKE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre.

A biztosító az eszközalapra nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

EKE - Európai Kötvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Hozamkilátás	+++ (3)	Európai állampapírok, vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek, euro betétek	0%	95%	100%
Árfolyamkockázat	++ (2)				
Referencia Index		Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, befektetési jegy (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
Barclays Euro Aggregate Index	95%				
DBDCONIA Index	5%				

¹ A unit-linked portfóliók eszközallokációt előíró táblázatokban „Cél” értéként a megbízó által kívánatosnak tartott arány szerepel. A „Minimum” érték az adott portfólióban a vagyonkezelő által minimálisan tartandó, míg a „Maximum” érték a vagyonkezelő által maximálisan tartandó arányt jelenti.

Ajánlott befektetési időtartam: 2-5 év

Az eszközalap célja, hogy elsősorban euróban kibocsátott kötvényekbe történő befektetések révén az euró kötvénypiac átlagánál magasabb hozamot érjen el. Az eszközalap elsődlegesen európai országok euróban kibocsátott állampapírjaiba, valamint vállalati kötvényekbe, hitelintézeti kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fektet. Az alapkezelő az eszközalapba – a kitűzött cél elérése érdekében – nem európai vállalatok európai leányvállalatainak euróban kibocsátott vállalati kötvényeit is elhelyezheti, továbbá euró bankbetétekben is tarthatja az eszközök egy részét. Az eszközalap portfóliójában tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű

alapkezelők által működtetett alap(ok) befektetési jegyeit vásárolja meg, amely alap(ok) befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az eszközalap befektethet európai befektetési alap (UCITS) befektetési jegyeibe is.

Az EKE hosszú távon **mérsékelt kockázatú** befektetésnek számít. Az EKE hosszabb átlagos futamideje miatt azonban az eszközalap kockázata magasabb a rövidebb lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövidtávon előfordulhat, hogy az EKE befektetési egységeinek árfolyama csökken. Az EKE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre.

A biztosító az eszközalapra nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

ERE - Európai Részvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Hozamkilátás	+++++ (5)	Tulajdonviszonyt megtestesítő európai értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek	0%	95%	100%
Árfolyamkockázat	++++ (4)				
Referencia Index		Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, befektetési jegy (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
Dow Jones Euro Stoxx 50 Index	95%				
DBDCONIA Index	5%				

Ajánlott befektetési időtartam: 3-5 év

Az eszközalap célja, hogy az eurózóna kiemelkedő teljesítményű részvénytársaságainak részvényeibe történő befektetései révén középtávon a hasonló társaságok részvényeiből képzett irányadó indexnél (DOW JONES EURO STOXX 50) magasabb hozamot érjen el. Az eszközalap az eurózóna tőzsdéin jegyzett, nagy likviditású, jó növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe fektet, szem előtt tartva az ágazatok közötti diversifikációt is. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által működtetett alap(ok) befektetési jegyeit vásárolja

meg, amely alap(ok) befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az eszközalap befektethet európai befektetési alap (UCITS) befektetési jegyeibe is.

Az ERE **magas kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénytőzsdén jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt az ERE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. Az ERE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre.

A biztosító az eszközalapra nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

VRE - Világ gazdasági Részvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Hozamkilátás	++++++ (6)	Globális fejlett országok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjai és az ebbe fektető befektetési jegyek	0%	95%	100%
Árfolyamkockázat	++++ (4)				
Referencia Index		Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, befektetési jegy (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
MSCI World Index	95%				
DBDCONIA Index	5%				

Ajánlott befektetési időtartam: 3-5 év

Az eszközalap célja, hogy a világ legjelentősebb fejlett és fejlődő gazdasági térségeiben a kiemelkedő teljesítményű és nagy növekedési lehetőséggel rendelkező vállalatok részvényeibe fektetve, középtávon a világ gazdasági részvénytársaságok együttes mozgását reprezentáló, irányadó indexnél (MSCI World Index) magasabb hozamot érjen el. Az eszközalapban elsősorban a világ legnagyobb (New York-i, londoni, hongkongi, sanghaji stb.) tőzsdéin jegyzett, nagy likviditású részvények szerepelnek. Az alapkezelő az eszközalapban szereplő részvényeket a földrajzi és az ágazatok közötti diverzifikációt szem előtt tartva választja ki. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők

által működtetett alap(ok) befektetési jegyeit vásárolja meg, amely alap(ok) befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalap befektethet európai befektetési alap (UCITS) befektetési jegyeibe is.

A VRE a magas fokú diverzifikáció mellett is **magas kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénytársaságokat jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt a VRE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. A VRE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre.

A biztosító az eszközalapra nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

BRE - BRIC Részvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Hozamkialakítás	++++++(9)	BRIC országok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírai és az ebbe fektető befektetési jegyek	0%	95%	100%
Árfolyamkockázat	++++++(8)				
Referencia Index		Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, befektetési jegy (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
S&P BRIC40 Index	95%				
DBDCONIA Index	5%				

Ajánlott befektetési időtartam: min. 10 év

Az eszközalap célja, hogy elsősorban Brazília, Oroszország, India és Kína (BRIC-országok) részvénytársaságain eszközölt részvénybefektetések révén hosszú távon a fejlett országokban elérhetőnél magasabb hozamot érjen el. Az eszközalapban a legnagyobb súllyal a cél országok legjobb növekedési lehetőségekkel rendelkező vállalatai szerepelnek, azonban az eszközök legfeljebb egyharmada a fejlett országok részvényeibe vagy hasonló típusú értékpapíraiba is befektetésre kerülhet. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által működtetett alap(ok) befektetési jegyeit vásárolja meg, amely alap(ok) befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az eszközalap befektethet európai befektetési alap (UCITS) befektetési jegyeibe is.

A fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai bizonytalanságokat figyelembe véve a BRE **kiemelten magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt a BRE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A BRIC-országok részvényeibe történő befektetés célja a jövedelmezőség növelése, mely azonban – a kizárólagosan a fejlett gazdaságok részvénytársaságain megvalósított befektetéshez képest – magában hordozza az alulteljesítés lehetőségét is. A fejlett gazdaságok részvénytársaságaira jellemzőnél magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. A BRE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre.

A biztosító az eszközalapra nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

FRE - Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Hozamkilátás	+++++(6)	Globális fejlett országok fenntartható növekedésre alapozott üzleti gyakorlatot követő vállalatainak tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírai és az ebbe fektető befektetési jegyek	0%	95%	100%
Árfolyamkockázat	++++(4)				
Referencia Index		Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, befektetési jegy (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
DJ Sustainability World Index	95%				
DBDCONIA Index	5%				

Ajánlott befektetési időtartam: 5-10 év

Az eszközalap célja, hogy a globális részvénytőzsiacokon jelen lévő, a fenntartható növekedésre alapozott üzleti gyakorlatot követő vállalatok részvényeibe fektetve hosszú távon magas hozamot érjen el. Az alapkezelő a fenntartható – azaz a természeti erőforrások hosszú távú megőrzését szem előtt tartó – gazdasági fejlődés mellett elkötelezett vállalatok részvényeit a földrajzi és iparágak közötti nagymértékű diverzifikációra való tekintettel választja ki az eszközalapba.

Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által működtetett alap(ok) befektetési jegyeit vásárolja meg, amely alap(ok) befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az eszközalap befektethet európai befektetési alap (UCITS) befektetési jegyeibe is.

Tekintettel arra, hogy az eszközalap a gazdaság egy speciális szegmensében valósít meg befektetéseket, a FRE **kiemelten magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt a FRE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A fejlett gazdaságok részvénytőzsiacaira jellemzőnél magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. A FRE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre.

A biztosító az eszközalapra nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

„B” rész – Befektetési stratégiák

Az eszközalapok arányának rendszeres rögzítése

1. A szerződőnek lehetősége van az egyes eszközalapokban lévő befektetési értékének egymáshoz viszonyított arányát rendszeresen rögzíteni. A szerződő erre vonatkozó rendelkezése alapján a biztosító a szerződő egyes eszközalapokban elhelyezett befektetéseit rendszeres időközönként átváltja, abból a célból, hogy azok értékének eszközalapok közötti megoszlása megegyezzen a szerződőnek a rendszeres díjak megosztására vonatkozó hatályos rendelkezése szerinti aránnyal.

2. A biztosító az eszközalapok arányának rendszeres rögzítését a szerződő által megjelölt gyakoriság szerint – havonta, negyedévente, félévente vagy évente – az időszakok első napjára érvényes árfolyamon hajtja végre. Az eszközalapok arányának rendszeres rögzítését a biztosító első alkalommal a szerződő rendelkezésének biztosítóhoz történő beérkezését követő hónapban hajtja végre. Az eszközalapok aránya rend-

szeres rögzítésének gyakorisága eltérhet a díj fizetésének gyakoriságától. Az eszközalapok arányának rendszeres rögzítése kérhető a befektetési egységek összességére, vagy kizárólag a rendszeres díjából, valamint kizárólag az eseti díjából képzett egységekre is.

3. Ha a szerződésen a szerződőnek az eszközalapok arányának rendszeres rögzítésére vonatkozó rendelkezése van érvényben és a szerződő – az „Allianz Életprogramok -Euró” Általános Szerződési Feltételei szerint – az egységek átváltásáról rendelkezik, akkor az átváltás végrehajtásával az eszközalapok arányának rendszeres rögzítésére vonatkozó rendelkezés törlődik.

4. Az eszközalapok aránya rendszeres rögzítésének végrehajtásáért a biztosító minden alkalommal a végrehajtás időpontjában hatályos „B” jelű Kondíciós lista 2.3. pontjában meghatározott költséget vonja le – a rögzítés végrehajtását követően – az egység számlán lévő egységek értékéből. A költség levonására a végrehajtás napjára érvényes árfolyamon kerül sor.

Hozamfigyelő szolgáltatás

5. A szerződő rendelkezése alapján a biztosító értesítést küld a szerződő részére az általa választott eszközalapba befektetett egységek árfolyamának változásáról.

A szerződő meghatározhatja

- a) azt az árfolyam értéket (euró/db), és/vagy
 - b) az árfolyam változásának mértékét – emelkedés vagy csökkenés (százalék),
- amelynek elérése esetén az értesítésre sor kerül.

Az a) pont alapján az értesítés akkor kerül kiküldésre, amikor az egységek árfolyama eléri a szerződő által meghatározott minimum vagy maximum értéket.

A b) pont alapján az értesítés akkor kerül kiküldésre, amikor az árfolyam százalékban kifejezett változása 30 napos időtartam alatt, de legfeljebb az előző értesítés napjától számított időtartam alatt eléri a szerződő által megadott mértéket.

A szerződő rendelkezése eszközalaponként egyféle, az árfolyam emelkedéséről és egyféle, az árfolyam csökkenéséről szóló – az a) vagy b) pont szerinti – értesítés kiküldésére vonatkozhat.

6. A biztosító az 5. pont szerinti értesítést a szerződő választása szerint, az általa közölt – sms üzenet fogadására alkalmas – telefonszámra küldött sms üzenet és/vagy e-mail címre küldött e-mail formájában teljesíti.

7. A szerződőnek lehetősége van arra, hogy – az értesítésen kívül – automatikus átváltást is igényeljen. Az átváltást a biztosító abban az esetben hajtja végre, ha

- a) az egységek árfolyama eléri a szerződő által megadott minimális értéket és/vagy
- b) az árfolyam legalább a szerződő által meghatározott mértékben csökken.

Ekkor a biztosító a szerződő által megjelölt eszközalapban elhelyezett összes egységet (a rendszeres és eseti díjakból képzett egységeket) az átváltás végrehajtásának időpontjában hatályos „B” jelű Kondíciós lista 2.4. pontjában megjelölt eszközalap egységeire váltja át.

Az átváltásra az a) vagy a b) pont szerinti változás bekövetkezésének napját követő napon kerül sor, az átváltás végrehajtásának napjára érvényes árfolyamon.

8. A hozamfigyelő szolgáltatás – a szerződő választása szerint – egy vagy több, de legfeljebb hat különböző eszközalapra igényelhető.

Az árfolyam változásának 5. b) pontban szereplő, a szerződő által választható mértékét a biztosító korlátozhatja,

a rendelkezés végrehajtásának időpontjában hatályos „B” jelű Kondíciós lista 2.5. pontjában foglaltak szerint.

A szerződő által az értesítésre meghatározott minden esetben, minden eszközalapra új értesítés kerül kiküldésre.

9. A hozamfigyelő szolgáltatás elindítására a szerződő rendelkezésének biztosítóhoz történő beérkezését követő hónap első napján kerül sor, amennyiben a rendelkezés a hónap végét megelőző 8. napig a biztosítóhoz beérkezik. A hónap végét megelőző 8 napon belül beérkezett rendelkezések esetén a szolgáltatás a beérkezést követő második hónap első napján indul.

Amennyiben a szerződő az ajánlattétellel egyidőben rendelkezik a hozamfigyelő szolgáltatásról, akkor a szolgáltatás az alábbiak szerint indul el:

- ha az ajánlattételre a hónap végét megelőző 15. napig kerül sor, akkor legkésőbb a tartam kezdetével egyidőben,
- ha az ajánlattételre a hónap végét megelőző 15 napon belül kerül sor, akkor legkésőbb a tartam kezdetét követő hónap első napján.

10. Ha a szerződésen a szerződő hozamfigyelő szolgáltatásra vonatkozó rendelkezése van érvényben és a szerződő – az „Allianz Életprogramok - Euro” Általános Szerződési Feltételei szerint – az egységek átváltásáról rendelkezik, akkor elsőként az átváltás, majd a hozamfigyelő szolgáltatás – és annak keretében az esetleges automatikus átváltás – kerül végrehajtásra.

11. A szerződésen egyidőben egy befektetési stratégia – az eszközalapok arányának rendszeres rögzítése vagy a hozamfigyelő szolgáltatás – lehet érvényben. Ha a szerződő új befektetési stratégia elindításáról rendelkezik, akkor annak hatályba lépésével a szerződésen már érvényben lévő befektetési stratégia törlésre kerül.

12. A hozamfigyelő szolgáltatás végrehajtásáért a biztosító havonta, a költség esedékességének napjára érvényes árfolyamon levonja az egység számláról az esedékesség időpontjában hatályos „B” jelű Kondíciós lista 2.6. pontja szerinti költséget. A költség esedékessége minden hónap első napja. A költség levonására akkor kerül sor, ha a költség esedékességének időpontjában a szerződőnek a hozamfigyelő szolgáltatásra vonatkozó rendelkezése érvényben van.

„C” rész - A befektetéssel kapcsolatos kockázatok

Általános tudnivalók

Az egyes eszközalapok a befektetések típusában – ezáltal a várható hozamban és a befektetés kockázatában is – külön-

bőznek egymástól. A befektetésekre érvényes az az általános alapelv, mely szerint a befektetési kockázat mértéke arányos az elérhető hozam mértékével. A szerződő kockázatviselési szándékától függ, hogy mely eszközalapot választja. Az egyes eszközalapok közötti választás joga a szerződőt illeti meg. A befektetési kockázatot is a szerződő viseli.

Kamatkockázat

Az állampapírokba és más kamatozó eszközökbe történő befektetés esetében a már kibocsátott értékpapírok értékét a piaci hozamszint elmozdulása jelentős mértékben megváltoztathatja. A kamatszint emelkedése a kamatozó eszközök aktuális értékét csökkentheti, ami negatív hatással lehet a kamatozó eszközöket tartalmazó eszközalapok teljesítményére. A hosszabb futamidejű eszközök értéke érzékenyebb a piaci kamatok változására, mint a rövid futamidejű eszközök értéke.

Részcéltörvénykockázat

A részvénypiacokat esetenként, főleg rövid távon nagy mértékű árfolyam-ingadozások jellemzik és a részvények árfolyama az egyedi vállalati események hatására is visszacsúszhat. Az árfolyamok csökkenése az eszközalap értékét is mérsékli. A részvényeken hosszabb távon a biztonságosabb eszközöknél magasabb hozam érhető el, azonban rövidebb távon számolni kell az árfolyamok esésével is, amely negatívan befolyásolja az eszközalap értékét.

Likviditási kockázat

Az eszközalapban lévő befektetési instrumentumok értékesítése adott esetben nehézségekbe ütközhet, melynek következményeként az eszközök értékesítése csak hosszabb idő után, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. A likviditási kockázat az eszközalap szabad pénzeszközeinek befektetésekor is korlátozó tényező lehet. A likviditás hiánya így kedvezőtlenül hathat az eszközalapban lévő eszközökre, így az eszközalapnak az értékére is.

Visszafizetési kockázat

Néhány esetben az eszközalapban lévő befektetési eszközök visszafizetése kockázatosabbá válhat, ha az eszközalap mögöttes alapja az elhelyezett befektetéseket a forgalmazás felfüggesztése, illetve megszüntetése miatt vagy más meghatározott okból nem képes visszaváltani.

Ország- és politikai kockázat

A hazai és nemzetközi gazdasági és politikai környezet

jelentős hatással lehet az eszközalapokban lévő befektetési eszközök teljesítményére. Az egyes országok politikai stabilitása, helyzete megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, amelyek negatívan befolyásolhatják az adott ország gazdaságának szereplőit, így az általuk kibocsátott értékpapírok értékét is csökkenthetik, mely az eszközalapok értékének alakulását is befolyásolja.

Partnerkockázat

A befektetési tevékenységhez kapcsolódó tranzakciókban közreműködő partnerek által vállalt kötelezettségek nem, vagy nem teljes mértékű teljesítése következhet, mely hátrányosan befolyásolhatja az eszközalapok értékét és árfolyamát. A partnerkockázat a megfelelő hitelkockázati minősítésű, illetve kellően megbízható partner kiválasztásával minimálisra csökkenthető.

Koncentrációs kockázat

A kevés számú egyedi instrumentumot tartalmazó eszközalap esetében az egyes befektetési eszközök árfolyamának változása nagyobb hatást gyakorol az eszközalap értékére, azaz a koncentrációs kockázat megemelkedik. A kockázat mérsékelhető a befektetési eszközök számának növelésével. Hasonló kockázatot jelent, ha az eszközalap befektetése egy kisebb földrajzi régióra, illetve az iparágak szűkebb körére koncentrálnak. Ez a régió, illetve iparág-specifikus eszközalapoknál a befektetési politikában is megjelenő, szándékos befektetési irányt is jelenthet, ebben az esetben a koncentrációs kockázat felvállalása az eszközalap célja.

Inflációs kockázat

Az infláció a befektetések reálhozamának mértékét, vagyis a befektetésnek a megszüntetés időpontjában fennálló vásárlóértékét teszi bizonytalanná. Hosszú távú befektetések esetén fokozottan tekintettel kell lenni az inflációnak a befektetés eredményét csökkentő hatására.

Adózási kockázat

A befektetés időtartama alatt a befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra, valamint a befektetési eszközalapokra vonatkozó adózási szabályok esetleg kedvezőtlen irányba változhatnak. Ez hatással lehet az eszközalapokból származó, adóval csökkentett nettó kifizetések nagyságára.

Az egyes eszközalapokhoz kapcsolódó kockázatok

Kockázat típusa	Eszközalap rövidített neve					
	BKE	EKE	ERE	VRE	BRE	FRE
Kamatkockázat	x	x	-	-	-	-
Részvénykockázat	-	-	x	x	x	x
Likviditási kockázat	-	-	-	-	x	x
Visszafizetési kockázat	x	x	x	x	x	x
Ország- és politikai kockázat	x	x	x	x	x	x
Partnerkockázat	x	x	x	x	x	x
Koncentrációs kockázat	-	-	-	-	x	x
Inflációs kockázat	x	x	x	x	x	x
Adózási kockázat	x	x	x	x	x	x