



## Aranyszárny

rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös feltételei (G60/2014)

Hatályos: 2014. március 15.

Módosítva: 2016. június 24.

# Tartalomjegyzék

|                                                                                                                                                                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Aranyszárny rendszeres díjas, befektetési egységekhez                                                                                                                                                         |    |
| kötött életbiztosítás különös feltételei (G60/2014) . . . . .                                                                                                                                                 | 3  |
| I. Kiemelt jellemzők . . . . .                                                                                                                                                                                | 3  |
| II. Biztosítási esemény . . . . .                                                                                                                                                                             | 3  |
| III. A biztosító szolgáltatásai . . . . .                                                                                                                                                                     | 3  |
| IV. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási<br>összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetése,<br>növelése és csökkentése, valamint<br>a kiegészítő biztosítások körének módosítása . . . . . | 3  |
| V. A szerződő számlája, díjővairás . . . . .                                                                                                                                                                  | 3  |
| VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések . . . . .                                                                                                                                                | 3  |
| VII. Tranzakciók . . . . .                                                                                                                                                                                    | 4  |
| VIII. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése,<br>átvezetés, díjmentesítés, kötvénykölcsön . . . . .                                                                                                           | 4  |
| IX. A díjfizetés elmulasztása esetén alkalmazott<br>eljárások, a biztosítási szerződés megszűnésének<br>esetei, visszavásárlás . . . . .                                                                      | 4  |
| I. számú melléklet – Kondíciós lista . . . . .                                                                                                                                                                | 5  |
| II. számú melléklet – Visszavásárlási táblázat<br>a kezdeti befektetési egységekre . . . . .                                                                                                                  | 6  |
| III. számú melléklet – Tájékoztató a teljes költség-mutatóról . . . . .                                                                                                                                       | 7  |
| IV. számú melléklet – A választható eszközalapok<br>listája, összetétele és befektetési elvei . . . . .                                                                                                       | 8  |
| V. számú melléklet – 1000 Ft életbiztosítási összeg<br>éves kockázati díjának alapdíjtétele . . . . .                                                                                                         | 17 |

# Aranyszárny

rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös feltételei (G60/2014)

A jelen életbiztosítási szerződési feltételek (a továbbiakban: alapszabályzat különös feltételei) szerint megkötött biztosítási szerződésekre az alapszabályzat különös feltételeiben nem szabályozott kérdésekben a Generali Biztosító Zrt. Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások általános szerződési feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadóak. Az alapszabályzat különös feltételeiben és az általános feltételekben (a továbbiakban együtt: feltételek) nem szabályozott kérdésekben a Polgári Törvénykönyv rendelkezéseit, valamint az egyéb hatályos magyar jogszabályokat kell megfelelően alkalmazni.

## I. Kiemelt jellemzők

- I.1. Az AranySzárny egy rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás, amely előre meghatározott lejáratú időponttal rendelkezik.
- I.2. A szerződő a biztosítási díjat – mind a rendszeres díjat, mind pedig az eseti díjat – forintban fizeti. A befizetett díjakból a biztosító befektetési egységeket vásárol. A befektetési egységek nyilvántartása, valamint a szerződés fennállása alatt felmerülő költségek és a kockázati díjak levonása forintban történik; a biztosítási összegek forintban meghatározottak.
- I.3. A szolgáltatások összegének meghatározásakor és a tranzakciók végrehajtásakor, illetve a költségek elszámolása során a biztosító a befektetési egységek vételi árát alkalmazza.
- I.4. A szolgáltatási összegek kifizetése forintban történik.

## II. Biztosítási esemény

A jelen alapszabályzat különös feltételei alapján létrejött biztosítási szerződés (a továbbiakban: biztosítási szerződés) szerint biztosítási eseménynek minősül:

- a biztosítottnak a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban való életbenléte (elérés), vagy
- a biztosított halála a biztosítási szerződés fennállása alatt.

## III. A biztosító szolgáltatásai

### III.1. Elérési szolgáltatás

A biztosító a jelen alapszabályzat különös feltételei szerint létrejött biztosítási szerződésben a szerződő díjfizetése ellenében vállalja, hogy a szerződésben meghatározott lejáratú időpontban a biztosított életbenléte esetén elérési szolgáltatást nyújt.

Elérési szolgáltatásként a biztosító az elérési szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére kifizeti

- a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét.

A fizetendő elérési szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító a befektetési egységeknek a lejárat napjára érvényes vételi árát alkalmazza.

### III.2. Haláleseti szolgáltatás

A biztosító a jelen alapszabályzat különös feltételei szerint létrejött biztosítási szerződésben a szerződő díjfizetése ellenében vállalja, hogy a biztosítottnak a biztosítási szerződés fennállása alatt bekövetkező halála esetén a haláleseti kedvezményezett részére haláleseti szolgáltatást nyújt.

Haláleseti szolgáltatásként a biztosító a haláleseti kedvezményezett részére kifizeti

- a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét, továbbá
- a halál időpontjában hatályos kötvényen rögzített életbiztosítási összeget.

A fizetendő haláleseti szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító a befektetési egységeknek a szolgáltatási

igény biztosítóhoz való beérkezése napját követő értékelési napra érvényes vételi árát alkalmazza.

### III.3. Befektetési szolgáltatás

A szerződő által választható eszközalapok leírását a jelen alapszabályzat különös feltételeinek IV. számú melléklete „A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei” (továbbiakban: Eszközalap-leírás) tartalmazza.

A biztosító a befektetési egységek vételi és eladási árát forintban tartja nyilván.

### IV. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetése, növelése és csökkentése, valamint a kiegészítő biztosítások körének módosítása

A szerződőnek az általános feltételek IV.3. pontjában leírtak szerint lehetősége van a biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetésére, a rendszeres biztosítási díj, valamint a biztosítási összegek növelésére, továbbá új kiegészítő biztosítások választására.

A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek csökkentésére és a kiegészítő biztosítások megszüntetésére két, díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség (általános feltételek IV.3.2.2. pont).

A rendszeres biztosítási díj csökkentésére két, díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség (általános feltételek IV.3.1.2. pont).

### V. A szerződő számlája, díjőtvény

#### V.1. A szerződő számlája

A biztosító biztosítási szerződésenként elkülönített nyilvántartást vezet az adott szerződéshez kapcsolódó befektetési egységekről (a továbbiakban: a szerződő számlája).

#### V.2. A befizetett biztosítási díjak befektetési egységekre váltása – díjőtvény

A biztosító a befizetett biztosítási díjat az általános feltételek III.5.2. pontjában meghatározottak szerint írja jóvá a szerződő számláján.

#### V.3. A biztosítási díj eszközalapok közti felosztása

A biztosítási díj eszközalapok közti felosztására vonatkozóan az általános feltételek III.5.3. pontjában írtak irányadóak.

#### V.4. A biztosítási díj kezdeti és felhalmozási befektetési egységekben való elhelyezése

A biztosító a rendszeres díjat a szerződéskötéskor meghatározott rendszeres éves díj kétszereséig, de maximum a hatályos Kondíciós listában meghatározott mértékig kezdeti befektetési egységekben, az ezen felül megfizetett rendszeres díjat és az eseti díjat felhalmozási befektetési egységekben helyezi el.

### VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések

#### VI.1. Az eszközalapok árfolyamában érvényesített költségek

A biztosító az alábbi költségeket az általános feltételekben leírtaknak megfelelően az eszközalapok árfolyamában érvényesíti.

- **Alapkezelési díj:** mértékét a hatályos Kondíciós lista (jelen alapszabályzat különös feltételeinek I. számú melléklete) tartalmazza.
- **Eladási és vételi ár közti különbség:** a rendszeres és eseti díjak befektetési egységekre váltása, valamint az átvezetés

esetén alkalmazandó eladási és vételi ár közti különbséget a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

## VI.2. A szerződő számlájáról érvényesített terhelések

### VI.2.1. Rendszeres terhelések

#### VI.2.1.1. Kockázati díjak

A biztosító a kockázati díjakat az általános feltételek IV.2. pontja alapján forintban határozza meg és az általános feltételek V.1.1. pontja szerint vonja le a szerződő számlájáról.

#### VI.2.1.2. Kezelési költség

A biztosító a folyamatos költségeinek fedezetéül szolgáló havi kezelési költséget a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékéből az általános feltételek V.1.2. pontja alapján vonja le.

#### VI.2.1.3. Kezdeti költség

A biztosító a biztosítási szerződéssel kapcsolatos kezdeti költségek fedezetére a hatályos Kondíciós listában meghatározott ideig és mértékben, minden biztosítási év végén csökkenti a szerződő számláján nyilvántartott kezdeti befektetési egységek.

### VI.2.2. A terhelések elszámolásának módja

A rendszeres terhelések és az el nem számolt terhelések elszámolása az általános feltételek V.2. pontja szerint történik. A biztosító az általános feltételek V.2.1. pontja szerinti el nem számolt terheléseket az első két biztosítási év eltelté után, a 3. és a 4. biztosítási évben vonja le a szerződő számláján nyilvántartott felhalmozási befektetési egységekből.

### VI.2.3. A szerződő igényeivel kapcsolatban felmerülő költségek

A következő költségek mindegyikének mértékét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

- Számlakivonat költsége
- Átváltás költsége
- Átirányítás költsége
- Részleges visszavásárlás költsége

### VI.2.4. Egyéb költség

A biztosító általi kifizetések költségét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

Ezt a költséget a biztosító a kifizetésekor érvényesíti úgy, hogy a kifizetendő összeget csökkenti a költség mértékével.

Ezen költség mértékét a biztosító naptári évente legfeljebb egy alkalommal változtathatja meg. Az egyszeri költségváltoztatás mértéke nem lehet több 2 százalékpontonál.

## VII. Tranzakciók

### VII.1. Átváltás

A szerződő az általános feltételek VI.1. pontja alapján kérheti a számláján nyilvántartott befektetési egységek átváltását a hatályos Eszközalap-leírásban szereplő eszközalapok között.

### VII.2. Átirányítás

A szerződő az általános feltételek VI.2. pontja alapján kérheti a rendszeres biztosítási díjak átirányítását a hatályos Eszközalap-leírásban szereplő eszközalapokba.

### VII.3. Részleges visszavásárlás

A szerződőnek az általános feltételek VI.3. pontja alapján lehetősége van részleges visszavásárlásra.

### VII.4. Rendszeres pénzkivonás

Jelen alapbiztosítás különös feltételei alapján létrejött biztosítási szerződésre rendszeres pénzkivonás nem kérhető.

## VIII. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése, átvezetés, díjmentesítés, kötvénykölcsön

### VIII.1. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése

Jelen alapbiztosítás különös feltételei alapján létrejött szerződés esetében a díjfizetés szüneteltetésére nincs lehetőség.

### VIII.2. Átvezetés

A szerződő az általános feltételek VII.2. pontja alapján kérheti a biztosítási szerződés rendszeres díjának az eseti díjból vásárolt felhalmozási befektetési egységekből átvezetéssel történő rendezését.

Díjmaradás esetén a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek IX.1. pontjában részletezettek szerint a biztosító a szerződő kérése nélkül is alkalmazhatja az átvezetést.

### VIII.3. Díjmentesítés

A szerződő az általános feltételek VII.3. pontja alapján **két, díjjal rendezett biztosítási év eltelté után kérheti** a biztosítási szerződés **díjmentesítését**.

Díjmentesítés esetén a biztosító **a kezdeti befektetési egységeket visszavásárlási értéken felhalmozási befektetési egységekké váltja át**.

Díjmentesítéskor a biztosító a szerződő el nem számolt terheléseinek összegét levonja a felhalmozási befektetési egységekből.

### VIII.4. Kötvénykölcsön

A biztosító az általános feltételek VII.5. pontja alapján a rendszeres és eseti díjból származó felhalmozási befektetési egységek terhére kölcsönt folyósíthat.

## IX. A díjfizetés elmulasztása esetén alkalmazott eljárások, a biztosítási szerződés megszűnésének esetei, visszavásárlás

### IX.1. A díjfizetés elmulasztása esetén alkalmazott eljárások

Ha a szerződő kitűzött póthatáridőig (általános feltételek IV.4. pont) fizetési kötelezettségét nem teljesíti, a biztosító az alábbiak szerint jár el.

**IX.1.1. Ha a biztosítási szerződés rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjból származó felhalmozási befektetési egységgel, akkor a biztosító azt – legfeljebb az elmaradt biztosítási díj mértékéig – a szerződő számláján lévő eseti díjból rendszeres díjba átvezeti az általános feltételek VII.2. pontjában leírtak szerint.**

**IX.1.2. Ha a biztosítási szerződés nem rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjból származó felhalmozási befektetési egységgel, és**

- a biztosítási szerződésnek az eseti díjból származó felhalmozási befektetési egységek figyelembevétele nélkül **van visszavásárlási értéke**, akkor a biztosító a biztosítási szerződést díjmentesíti, vagy
- a biztosítási szerződésnek az eseti díjból származó felhalmozási befektetési egységek figyelembevétele nélkül **nincs visszavásárlási értéke**, akkor a biztosítási szerződés a díj esedékességének napjára visszamenő hatállyal megszűnik, kivéve, ha a biztosító a díjkövetelést késedelem nélkül bírósági úton érvényesíti.

### IX.2. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei

A biztosítási szerződés megszűnésének eseteit az általános feltételek II.6. pontja tartalmazza.

#### IX.2.1. Visszavásárlás

A szerződő – a biztosított írásbeli hozzájárulásával – a biztosítási szerződést felmondhatja és kérheti a visszavásárlási érték kifizetését.

Visszavásárláskor a biztosító az általános feltételek VII.4.2. pontja alapján számítja ki a szerződés visszavásárlási értékét.

Jelen alapbiztosítás különös feltételei hatálybalépésének időpontja: 2014. március 15.

# I. számú melléklet

## Kondíciós lista

### Hatályos: 2015. december 12-étől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos I. számú melléklet hatályát veszti.

E lista tartalmazza az Arany szárny rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeiben meghatározott, a szerződéskötéskor érvényes és a szerződés fennállása során nem módosítható, illetve évente egyszer módosítható díjakat, költségeket és egyéb feltételeket.

#### I. Az alábbi költségek a szerződés fennállása alatt nem változnak

- Kezdeti költség:** a kezdeti befektetési egységek darabszámát a biztosító a tartam végéig, de legfeljebb 20 évig minden biztosítási év végén 6%-kal csökkenti.
- Kezdeti befektetési egységek vásárlására fordított díj mértéke:** a szerződéskötéskor választott éves rendszeres díj kétszerese, de legfeljebb 720 000 Ft.

#### II. Az alábbi értékeket a biztosító évente egyszer megváltoztathatja

Az alábbi költségeket a biztosító a szerződési feltételekben írtak szerint módosíthatja.

##### Tranzakciós költségek

- Átváltási költség: biztosítási évente az első két átváltás ingyenes, minden további átváltás költsége az átváltott összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3 500 Ft.
- Átírási költség: (Nem lehet magasabb, mint a mindenkor átváltási költség.) átírási költséget nem érvényesít a biztosító.
- Részleges visszavásárlás költsége: a visszavásárolt összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3 500 Ft.

##### További költségek

- Alapkezelési díj: eszközalaponkénti pontos mértékét az Eszközalap-leírás tartalmazza.

Az alapkezelési díjon felül az eszközalapokat egyéb költségek is terhelhetik, amelyeket a választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei (IV. sz. melléklet) tartalmaz az eszközalapokra vonatkozó közös szabályok között.

- Kezelési költség: 500 Ft/hó
- Számlakivonat költsége: a biztosítási évfordulón kiküldött számlakivonat ingyenes, minden további 300 Ft/számlakivonat.
- Eladási és vételi ár közti különbség rendszeres díjra: 5%
- Eladási és vételi ár közti különbség eseti díjra:
 

|                                                     |       |
|-----------------------------------------------------|-------|
| 25 000 000 Ft-ig                                    | 1%    |
| 25 000 001 Ft – 500 000 000 Ft-ig terjedő részre    | 0,5%  |
| 500 000 001 Ft – 1 000 000 000 Ft-ig terjedő részre | 0,4%  |
| 1 000 000 000 Ft feletti részre                     | 0,25% |
- Eladási és vételi ár közti különbség rendszeres díjra átvétel esetén: 4%
- Kifizetések költsége a kifizetett összeg százalékában:
 

|                                                                 |      |
|-----------------------------------------------------------------|------|
| Áttulalás esetén:                                               | 0%   |
| Postai készpénzáttulalási megbízással történő kifizetés esetén: | 0,5% |

#### III. Egyéb feltételek

- A biztosítási díj eszközalapok közti felosztási arányainak meghatározásakor az egyes megvásárolandó eszközalapok aránya 5%-nál kisebb nem lehet.

- Minimális eseti díj: 10 000 Ft
- Kötvénykölcsön minimuma: 80.000 Ft

Kötvénykölcsön maximuma: a kötvénykölcsön fedezeteként figyelembe vehető felhalmozási befektetési egységek 90%-a, csökkentve az igényelt kölcsönösszeg kamatával.

- A szerződő rendkívüli felmondása esetén (általános feltételek II.6.2. pont) a biztosító jogosult a szerződővel való elszámoláskor kötvényesítési költséget érvényesíteni.

**A befektetési kockázatot ebben az esetben is a szerződő viseli,** és a biztosító a költségérvényesítést követően a biztosítási szerződés aktuális értékét fizeti ki a szerződő részére.

Kötvényesítési költség: 8 000 Ft

- A biztosító a Kondíciós lista megváltozásáról – a változást 30 nappal megelőzően – a szerződőt elektronikus vagy postai levélben értesíti.

Jelen melléklet az Arany szárny (G60) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.

### Vételi árfolyamainkról az alábbi információk csatornákon keresztül tájékozódhat:

Telefonos ügyfélszolgálat: +36 1 452 3333

generali.hu

## II. számú melléklet

Visszavásárlási táblázat a kezdeti befektetési egységekre

Hatályos: 1999. október 1-jétől visszavonásig

| A biztosítás<br>kezdetétől eltelt<br>évek száma | Tartam (év) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |                    |
|-------------------------------------------------|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------------------|
|                                                 | 10          | 11   | 12   | 13   | 14   | 15   | 16   | 17   | 18   | 19   | 20 vagy<br>afölött |
| 2                                               | 53%         | 49%  | 45%  | 42%  | 39%  | 36%  | 33%  | 30%  | 28%  | 26%  | 24%                |
| 3                                               | 57%         | 53%  | 49%  | 45%  | 42%  | 39%  | 36%  | 33%  | 30%  | 28%  | 26%                |
| 4                                               | 62%         | 57%  | 53%  | 49%  | 45%  | 42%  | 39%  | 36%  | 33%  | 30%  | 28%                |
| 5                                               | 67%         | 62%  | 57%  | 53%  | 49%  | 45%  | 42%  | 39%  | 36%  | 33%  | 30%                |
| 6                                               | 72%         | 67%  | 62%  | 57%  | 53%  | 49%  | 45%  | 42%  | 39%  | 36%  | 33%                |
| 7                                               | 78%         | 72%  | 67%  | 62%  | 57%  | 53%  | 49%  | 45%  | 42%  | 39%  | 36%                |
| 8                                               | 85%         | 78%  | 72%  | 67%  | 62%  | 57%  | 53%  | 49%  | 45%  | 42%  | 39%                |
| 9                                               | 92%         | 85%  | 78%  | 72%  | 67%  | 62%  | 57%  | 53%  | 49%  | 45%  | 42%                |
| 10                                              | 100%        | 92%  | 85%  | 78%  | 72%  | 67%  | 62%  | 57%  | 53%  | 49%  | 45%                |
| 11                                              |             | 100% | 92%  | 85%  | 78%  | 72%  | 67%  | 62%  | 57%  | 53%  | 49%                |
| 12                                              |             |      | 100% | 92%  | 85%  | 78%  | 72%  | 67%  | 62%  | 57%  | 53%                |
| 13                                              |             |      |      | 100% | 92%  | 85%  | 78%  | 72%  | 67%  | 62%  | 57%                |
| 14                                              |             |      |      |      | 100% | 92%  | 85%  | 78%  | 72%  | 67%  | 62%                |
| 15                                              |             |      |      |      |      | 100% | 92%  | 85%  | 78%  | 72%  | 67%                |
| 16                                              |             |      |      |      |      |      | 100% | 92%  | 85%  | 78%  | 72%                |
| 17                                              |             |      |      |      |      |      |      | 100% | 92%  | 85%  | 78%                |
| 18                                              |             |      |      |      |      |      |      |      | 100% | 92%  | 85%                |
| 19                                              |             |      |      |      |      |      |      |      |      | 100% | 92%                |
| 20 vagy afölött                                 |             |      |      |      |      |      |      |      |      |      | 100%               |

Jelen melléklet az Aranyszárny (G60) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.

## III. számú melléklet

### Tájékoztató a teljes költség-mutatóról

#### Hatályos: 2016. június 24-étől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos III. számú melléklet hatályát veszti.

#### Tisztelt leendő Ügyfelünk!

Az Ön által megkötni kívánt életbiztosítás 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 biztosítók a teljes költség-mutatót (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 összhangban van a teljes költség-mutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) szabályozott teljes költség-mutatóval.

#### Mi a TKM?

A teljes költség-mutató (TKM) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egy százalékos érték 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 érheti 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) életbiztosítások költség szintjeit.

#### Lássunk egy egyszerű típuspéldát!

##### A biztosított kora és a biztosítás időtartama

- A biztosított egy 35 éves személy, aki
  - rendszeres díjfizetés esetén 10, 15 vagy 20 éves tartamú,
  - egyszeri díjas szerződése esetén pedig 5, 10 vagy 20 éves tartamú biztosítási szerződést köt.

A TKM kalkuláció azért történik különböző időtartamokra, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző időtartamok a termék költségterhelését. Amennyiben a fenti tartamok közül valamelyikre nem történik számítás, az azt jelenti, hogy az adott tartam a konkrét termékre nem elérhető.

Jelen **Aranyszárny** biztosítás rendszeres díjas, így a számítás időtartama: 10, 15 és 20 év.

##### A biztosítás díja és a díjfizetés módja

- A fenti életkorú biztosított
  - 2 200 000 Ft-ért egyszeri díjas, vagy
  - 210 000 Ft éves díjjal rendszeres díjas, éves díjfizetésű biztosítást köt,
  - ahol a díjfizetés csoportos beszedési megbízással, vagy átutalással történik.

Jelen módozat **rendszeres díjas**, így a TKM számítása 210 000 Ft-os éves díjjal történik.

##### A unit linked biztosításban foglalt élet- és/vagy balesetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások

- A megkötni kívánt biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati biztosítási szolgáltatást is tartalmaz (pl. élet- vagy baleset- vagy egészségbizto-

sítás). A TKM a biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.

Jelen **Aranyszárny** biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzője: 500 000 Ft-os életbiztosítási összeg.

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

Jelen **Aranyszárny** rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás **TKM értéke:**

**10 évre: 4,40% – 7,49%**  
**15 évre: 3,14% – 6,20%**  
**20 évre: 2,50% – 5,54%**

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék az alábbi esetekben meghaladja a TKM Szabályzat által javasolt TKM limitértéket: 10-14 éves futamidőnél a felső értéket.

#### Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendők, **azt feltételezve, hogy a szerződés az adott tartam alatt mindvégig él, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik és a megállapított díj az adott tartam során maradéktalanul megfizetésre kerül.** A TKM érték által bemutatott költségszint nem szükségszerűen azonos a megvásárolni kívánt konkrét szerződés költségeivel, hanem arról **megközelítő tájékoztatást nyújt. A szerződés egyedi paramétereinek függvényében a konkrét szerződés költségei akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM értéktől.**

A TKM számítására vonatkozó módszertan a Rendeletben, az alkalmazására vonatkozó, a Magyar Biztosítók Szövetségének TKM Charta-hoz csatlakozó tagbiztosítói által megalkotott szabályzat a Magyar Biztosítók Szövetségének honlapján (mabisz.hu) olvasható. A biztosítók internetes honlapján a saját termékeire vonatkozó TKM értékek eszközalapokként is elérhetők, míg az összes, a Rendelet szerinti TKM számítási kötelezettség alá tartozó TKM érték megtalálható a Magyar Nemzeti Bank honlapján is.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a TKM 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 ügyfél igények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításának lehetősége).

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM alkalmazása is hozzájárul ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált, befektetési egységekhez kötött életbiztosítások költség szintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

Generali Biztosító Zrt.

Jelen melléklet az Aranyszárny (G60) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.



## IV. számú melléklet

A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei

**Hatályos: 2015. december 12-étől visszavonásig**

Ezzel a korábban hatályos IV. számú melléklet hatályát veszti.

### Általános tájékoztató az eszközalapok választásához

**Az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntéseinel vegye figyelembe, hogy megtakarításai milyen célt szolgálnak és, hogy megtakarításai milyen kockázatot hajlandó felvállalni. A magasabb kockázat hosszú távon magasabb hozamot jelenthet, azonban rövidebb időszak alatt kiugró nyereséget/vesztést okozhat. Az árfolyamok vizsgálatánál mindig gondoljon arra, hogy a múltbeli eredmények nem jelentenek garanciát a jövő tekintetében.**

**Fontos tudnia, hogy a biztosító az eszközalapok befektetési elveit oly mértékben nem változtathatja meg, hogy az befolyásolja egy adott eszközalap kockázati szintjét. Így az Ön által kiválasztott eszközalapok kockázati szintje az idő előrehaladtával állandó marad.**

### A befektetési kockázat

Befektetési kockázatnak nevezzük egy befektetés jövőbeli megtérülésének bizonytalanságát.

Amennyiben az eszközalap árfolyama gyakran és mind pozitív, mind negatív irányban erősen eltér átlagától, azaz hektikusan mozog, úgy kockázatosnak minősül. Ha az eszközalap árfolyama ritkán és kevésbé tér el az átlagától, azaz kiegyensúlyozottan mozog, alacsony kockázatot képvisel.

Az eszközalap kockázati szintje az eszközalap teljesítményét is jellemzi. Hosszú távon (legalább 10-15 év) magasabb kockázatvállalással várhatóan magasabb hozam érhető el, rövid (1-3 év) és középtávon (3-10 év) azonban nagyobb árfolyamkilengésekre, akár magas pozitív, de jelentősebb negatív hozamokra is lehet számítani. Ennek megfelelően a magasabb kockázatú eszközalapok esetében hosszú távon, a kockázati szinthez tartozó, várhatóan magasabb hozam jelezhető előre. A biztosító az eszközalapokat a hozamelhárítások szerint egy ötfokozatú skálán értékeli, ahol \* a legalacsonyabb és \*\*\*\*\* a legmagasabb várható hozamot jelenti.

Az eszközalapok kockázati szintjét a benne rejlő befektetések határozzák meg. A befektetési kockázatot a szerződő viseli.

### A befektetési kockázatok típusai

#### Adószabályok változásának kockázata

A befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra, illetve a mögöttes befektetési eszközökre vonatkozó adózási szabályok a jövőben változhatnak, így számolni kell az adópolitikai változások lehetőségével.

#### Árukockázat

Az árukockázat az árutőzsdére bevezetett szabványosított termék (ideértve a nemesfémeket is) árában bekövetkező lehetséges változás.

#### Devizaárfolyam-kockázat

A forint árfolyamának változása hat az eszközalapokban lévő devizában kibocsátott eszközök forintban kifejezett árfolyamértékére. (A forint erősödése esetén az árfolyam csökken, gyengülése esetében pedig nő.) Szélsőséges esetben valamely eszköz forintban kifejezett értéke annak ellenére is csökkenhet, hogy saját devizájában kifejezett értéke emelkedett.

#### Értékpapír-kibocsátókkal kapcsolatos kockázat

Az eszközalapokban lévő értékpapírok kibocsátói kedvezőtlen esetekben rossz gazdasági helyzetbe kerülhetnek, szélsőséges esetben csőd-, vagy felszámolási eljárás indulhat ellenük. Mindez, valamint egyéb társasági események kedvezőtlenül befolyásolhatják az általuk kibocsátott értékpapírok, így az eszközalap árfolyamát is.

#### Ingatlanokkockázat

Az ingatlanpiaci tendenciákból adódó leértékelődések kockázata.

#### Kamatkockázat

A mindenkor kamatszint befolyásolja a már kibocsátott kamatozó értékpapírok értékét. A kamatszint kedvezőtlen változása (emelkedése) a kamatozó eszközök aktuális értékét csökkentheti, ami negatív hatással lehet a kamatozó eszközöket tartalmazó eszközalapok teljesítményére. Minél hosszabb az értékpapír hátralévő futamideje, annál erősebben reagál a piaci változásokra.

#### Koncentrációs kockázat

Annak a kockázata, hogy az eszközalapok által végrehajtott befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszközkategóriára vagy egy adott piacra koncentrálnak.

#### Likviditási kockázat

Az eszközalapokban lévő befektetési eszközök kiválasztásánál az eszközök likviditása, a jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkor értékesítésének biztosítottága elsődleges szempont.

Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a mögöttes befektetési eszközök értékesítésére csak kedvezőtlen árfolyamon, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik lehetőség.

#### Működési kockázat

A működési kockázat az egyes intézmények működtetésében vagy ellenőrzésében emberi, számítástechnikai vagy ellenőrzési hiba miatt lehetséges veszteség.

#### Ország-, gazdasági és politikai kockázat

Az egyes kormányok politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az eszközalapokban lévő befektetések árfolyamának alakulására és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről időre az eszközalapok portfólióiban szerepelhetnek. A kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. Az eszközalapok teljesítményét különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyampolitika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása, valamint a kamatszint.

Az Európán kívüli országokban történő befektetések esetében nem szokványos kockázatként jelentkeznek az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatok.

#### Partnerkockázat

Amennyiben az eszközalap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek, vagy nem tudnak eleget tenni maradéktalanul, az hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

#### Részvénytípusi kockázat

A részvényekbe és részvénytípusú eszközökbe is fektető eszközalap értékét a gazdasági, politikai, piaci és kibocsátóspecifikus változások befolyásolják. Az ilyen változások a kibocsátó konkrét teljesítményétől függetlenül hátrányosan is érinthetik az értékpapírokat. Ennek megfelelően a részvények és a részvénytípusú befektetések árfolyama jelentősen ingadozhat, ami főleg rövid távon mérsekélheti az eszközalap értékét.

A biztosító a fenti kockázati típusokon túl működése során figyelembe veszi a jogi kockázatokat, amely az új piaci innovációk és a szabályozás nem egy ütemben történő fejlődéséből származik. A biztosító csak olyan ügyleteket köt, amelyek jogi megalapozottságához nem férhet kétség.

### Az eszközalapokra vonatkozó közös szabályok

Az eszközalapok forintban vannak nyilvántartva, és az eszközalapok eszközeinek értékelése is forintban történik.

**Az alapkezelési díjon felüli eszközalapokat terhelő költségek a következők lehetnek:**

- letétkezelői díj,
- tranzakciós díj,
- bankköltség.

**Ezen költségek aktuális mértékét a biztosító a szerződés TKM értékének meghatározásakor figyelembe veszi.**

Minden eszközalap tartalmazhat

- piaci érteken min. 0% max. 30% arányban bankszámlapénzt,
- átmenetileg (legfeljebb 1 hónapig) rövid lejáratú (legfeljebb 1 év futamidejű), a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által Magyarországon, kibocsátott értékpapírt, illetve rövid lejáratú (legfeljebb 1 hónap futamidejű), stabil, biztonságos banknál elhelyezett bankbetétet, ha az egyes eszközalapok befektetési elvei nem rendelkeznek másként,
- az egyes eszközalapok befektetési elveibe illő befektetési politikával rendelkező befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyet, és bármely olyan értékpapírt, amely a befektetési politikának megfelel.

Az eszközalap hozamának növelése, illetve a kockázat csökkentése érdekében fedezeti, arbitrázs ügyletek, értékpapír-kölcsönzés, valamint visszavásárlási megállapodások is kapcsolódhatnak az egyes eszközalapokhoz, illetve befektetési eszközökhöz, ha ez az eszközalap befektetési politikájával nem áll ellentmondásban.



## A választható eszközalapok a képviselt befektetési kockázat alapján

### 1. Alacsony kockázatú eszközalapok

Likviditási eszközalap  
Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap  
Kötvény eszközalap  
Konzervatív vegyes eszközalap

### 2. Közepes kockázatú eszközalapok

Navigáció 5+ vegyes eszközalap  
Navigáció 10+ vegyes eszközalap  
Vegyes I. eszközalap  
Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap  
Selection abszolút hozam eszközalap

### 3. Magas kockázatú eszközalapok

Navigáció 15+ vegyes eszközalap  
Vegyes II. eszközalap  
Magyar részvény eszközalap  
Külföldi – OECD – részvény eszközalap  
New Energy abszolút hozam eszközalap  
Himalája ázsiai részvény eszközalap  
Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap  
IPO abszolút hozam eszközalap  
Dinamikus vegyes eszközalap  
DeLuxe részvény eszközalap

### 4. Kibocsátói garanciát tartalmazó eszközalapok

TrendMax árfolyamvédett eszközalap  
ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett eszközalap

## 1. Alacsony kockázatú eszközalapok

### Likviditási eszközalap

#### Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit – elsősorban – legfeljebb három hónap futamidejű, a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által, Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírokba fekteti. A befektetési stratégia a magas likviditású, ugyanakkor alacsony kockázatú befektetéseket részesíti előnyben. A befektetések összeállításánál a biztosító törekszik arra, hogy az eszközalap árfolyama ne legyen alacsonyabb az előző napra meghirdetett árfolyamnál valamint, hogy az eszközalap hozama meghaladja a lakossági folyószámlákra és a rövid távú lakossági lekötésekre adott banki kamatokat.

Az eszközalap összetétele és jellemzői miatt mindenekelőtt az átmeneti biztonságot keresők figyelmébe ajánlott.

Az eszközalap legalább 80%-ban EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaz.

**Eszközalap indulása:** 2011. július 1.  
**Referenciaindex:** 100%-ban ZMAX Index

**Ajánlott befektetési időtáv:** legalább 3 hónap

**Hozamelhárás:** \*

**Tőke-/hozamgarancia:** nincs

**Tőke-/hozamvédelem:** nincs

**Alapkezelési díj:** évente többször módosulhat, mértéke: 0%–1,75%/év; pontos mértékét a biztosító a honlapján közli

**Trendfigyelő szolgáltatás:** nem választható

A Likviditási eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 2 | Koncentrációs kockázat                   | 2 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 1 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 1 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 2 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 2 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 2 |
| Kamatkockázat                              | 2 | Részvénypiaci kockázat                   | 1 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

## Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap

#### Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit döntően rövid lejáratú, legfeljebb 1 év futamidejű, a Magyar Állam által garantált értékpapírokba, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényekbe fekteti. Korlátozott mértékben az eszközalap az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek, vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és – a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett – devizás eszközöket is tartalmazhat. Az eszközalap befektetési stratégiájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség kerül párosításra a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az eszközalap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint a folyószámlához kötött megtakarítási formáknak.

A biztosító törekszik arra, hogy az eszközalap mindenkor aktuális vételi ára ne legyen alacsonyabb a 6 hónappal korábbi időpontra számított vételi árnál.

Ha a 3-12 hónap futamidejű állampapírok referenciahozamai 3% alá csökkennek, akkor a további biztonságos működés érdekében a fent meghatározott időszak módosítható. A biztosító a módosítás hatálybalépését tizenöt nappal megelőzően a módosított időszakot honlapján teszi közzé.

Az eszközalap összetétele és jellemzői miatt mindenekelőtt az átmeneti biztonságot keresők figyelmébe ajánlott.

Az eszközalap legalább 80%-ban EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaz.

**Eszközalap indulása:** 2011. július 1.  
**Referenciaindex:** 100%-ban RMAX Index

**Ajánlott befektetési időtáv:** legalább 6 hónap

**Hozamelhárás:** \*

**Tőke-/hozamgarancia:** nincs

**Tőke-/hozamvédelem:** nincs

**Alapkezelési díj:** 1,75%/év

**Trendfigyelő szolgáltatás:** nem választható

A Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 2 | Koncentrációs kockázat                   | 2 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 2 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 1 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 2 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 2 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 2 |
| Kamatkockázat                              | 3 | Részvénypiaci kockázat                   | 1 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

### Kötvény eszközalap

#### Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti. Az eszközalap befektetési politikájának legfőbb célkitűzése olyan portfólió kialakítása, amely biztosítja a befektetett vagyon értékének megőrzését, valamint az infláció feletti hozam elérését. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.

**Eszközalap indulása:** 1999. október 5.  
**Referenciaindex:** 100%-ban MAX Composite Index

**Ajánlott befektetési időtáv:** legalább 2-5 év

**Hozamelhárás:** \*\*

**Tőke-/hozamgarancia:** nincs

**Tőke-/hozamvédelem:** nincs

**Alapkezelési díj:** 1,75%/év

**Trendfigyelő szolgáltatás:** nem választható

A Kötvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 2 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 2 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 1 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 2 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 2 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 2 |
| Kamatkockázat                              | 5 | Részvénypiaci kockázat                   | 1 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

Konzervatív vegyes eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 80%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, legalább befektetésre ajánlott hitelminősítéssel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 20%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 10% fejlett piaci részvények, 5% kelet- és középeurópai részvények, 5% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacok közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénypiacok kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. A fejlett piacokhoz elsősorban az Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa és Japán részvénypiacai tartoznak. Fejlődő piacok alatt olyan, az elmúlt időszakban vonzó teljesítményt produkáló részvénypiacok értendőek, mint az ázsiai, kelet- és közép-európai, valamint a latin-amerikai régió piaci. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is.

Az abszolút hozam stratégia célja: bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését.

A portfólió összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ±10 százalékponttal lehet eltérni. Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy) is tartalmazhat.

Az eszközalap mindenképp azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik konzervatív növekedésű, alacsony ingadozású, mégis vonzó befektetési potenciált jelentő lehetőséget keresnek.

|                                     |                                                                                                          |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2009. április 1.                                                                                         |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 80%-ban RMAX Composite Index,<br>10%-ban MSCI World Index,<br>5%-ban CETOP20 Index,<br>5%-ban MXEF Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 3-5 év                                                                                          |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | **                                                                                                       |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                                                    |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                                                    |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                                                                                 |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | nem választható                                                                                          |

A Konzervatív vegyes eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 2 | Koncentrációs kockázat                   | 2 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 2 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 2 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 2 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 2 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 2 |
| Kamatkockázat                              | 5 | Részvénypiaci kockázat                   | 2 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

2. Közepes kockázatú eszközalapok

Navigáció 5+ vegyes eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 80%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állam-papírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, 20%-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), valamint árupiaci termékekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 15% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 5% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a deviza-kockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ±20 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap célja, hogy a megcélzott legalább 5 éves befektetési időtáv alatt a benne elhelyezett megtakarítások reálértékének csökkenését megakadályozó hozamot érjen el egy jól diverszifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, alacsony részvénytartalmú vegyes eszközösszetétel segítségével.

Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diverszifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzsmenttel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkilátások, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

Az eszközalap mindenképp azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik közepes kockázattalállási hajlandósággal rendelkeznek, és egy jól diverszifikált befektetési lehetőséget keresnek legalább 5 éves időtávra.

|                                     |                                                                                                                               |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2014. november 1.                                                                                                             |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 55%-ban RMAX Index,<br>25%-ban MAX Index,<br>5%-ban MSCI EM Index,<br>7,5%-ban DJ EuroStoxx50 Index,<br>7,5%-ban S&P500 Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 5 év                                                                                                                 |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | ***                                                                                                                           |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                                                                         |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                                                                         |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                                                                                                      |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | nem választható                                                                                                               |

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 2 | Koncentrációs kockázat                   | 4 |
| Árukockázat                                | 2 | Likviditási kockázat                     | 2 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 2 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 2 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 2 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 2 |
| Kamatkockázat                              | 4 | Részvénypiaci kockázat                   | 2 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

Navigáció 10+ vegyes eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 60%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állam-papírokba, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvényekbe, 40%-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), valamint árupiaci termékekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 25% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 15% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a deviza-kockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ±30 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap célja, hogy a megcélzott legalább 10 éves befektetési időtáv alatt az inflációt meghaladó hozamot érjen el egy jól diverszifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, a legalább 10 éves megtakarítási időszakhoz illő közepes kockázati szintű vegyes eszközösszetétel segítségével.

Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diverzifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzséssel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkilátások, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid és hosszú távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik közepes kockázatvállalási hajlandósággal rendelkeznek, és egy jól diverzifikált befektetési lehetőséget keresnek legalább 10 éves időtávra.

|                                     |                                                                                                                                  |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2014. november 1.                                                                                                                |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 20%-ban RMAX Index,<br>40%-ban MAX Index,<br>12,5%-ban MSCI EM Index,<br>12,5%-ban DJ EuroStoxx50 Index,<br>15%-ban S&P500 Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 10 év                                                                                                                   |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | ****                                                                                                                             |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                                                                            |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                                                                            |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                                                                                                         |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | nem választható                                                                                                                  |

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 2 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 2 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 3 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 3 | Részvénypiaci kockázat                   | 3 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### Vegyes I. eszközalap (70% kötvény – 30% részvény)

##### Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 70%-át forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 30%-át pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti. Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy) is tartalmazhat.

A portfólió összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb  $\pm 5$  százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik azt szeretnék, hogy megtakarításuk középtávon legalább infláció felett növekedjen, és ezért nem kívánnak magasabb kockázatot vállalni.

|                                     |                                                   |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 1999. október 5.                                  |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 70%-ban MAX Composite Index,<br>30%-ban BUX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 3-5 év                                   |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | ***                                               |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                             |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                             |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                          |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | nem választható                                   |

A Vegyes I. eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 2 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 2 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 2 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 2 |
| Kamatkockázat                              | 4 | Részvénypiaci kockázat                   | 3 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 50%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, legalább befektetésre ajánlott hitelminősítéssel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 50%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 20% fejlett piaci részvények, 15% kelet- és közép-európai részvények, 15% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacok közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénypiacok kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. A fejlett piacokhoz elsősorban az Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa és Japán részvénypiacai tartoznak. Fejlődő piacok alatt olyan, az elmúlt időszakban vonzó teljesítményt produkáló részvénypiacok értendők, mint az ázsiai, kelet- és közép-európai, valamint a latin-amerikai régió piaci. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja: bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését.

A portfólió összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb  $\pm 10$  százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy) is tartalmazhat. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik kiegyensúlyozott növekedésű, alacsony ingadozású, mégis vonzó befektetési potenciált jelentő lehetőséget keresnek.

|                                     |                                                                                                            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2009. április 1.                                                                                           |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 50%-ban MAX Composite Index,<br>20%-ban MSCI World Index,<br>15%-ban CETOP20 Index,<br>15%-ban MXXEF Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 5-7 év                                                                                            |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | ***                                                                                                        |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                                                      |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                                                      |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                                                                                   |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | nem választható                                                                                            |

A Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 2 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 3 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 2 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 2 |
| Kamatkockázat                              | 4 | Részvénypiaci kockázat                   | 3 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### Selection abszolút hozam eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap arra törekszik, hogy alacsony ingadozással, lépcsőzetesen építkezve többelhozamot biztosítson a befektetők számára, a kockázatmentesnek tekinthető referenciaindex teljesítményét túlszárnyalva.

Olyan befektetési stratégiára épül, amely aktívan változtatja a kockázati szinteket a piaci folyamatok függvényében, legfőbb eleme a rugalmasság. Az eszközalap rövid futamidejű magyar állampapír bázisból kiindulva keresi a megfelelő befektetési célpontokat, a portfólió összetételében a kockázatos eszközök aránya jellemzően 0-25% között mozog. A befektetési célterülete globális, döntően likvid hazai állampapírok és kisebb súllyal nemzetközi részvények alkotják, de árupiaci kitettséget is tartalmazhat. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek. Az eszközalap minden környezetben pozitív hozam elérésére törekszik, de a részvénypiacokon csak vételi pozíciókat vehet fel, így adott időszaki teljesítménye erősen függ az aktuális tőkepiaci hangulattól.

A portfólió összetétele jól diverzifikált, ahol egy-egy tranzakció mérete mérsékelt a teljes eszközállományhoz képest. A kockázati szintekre fordított kiemelt figyelem és veszteség-minimalizálás aktív portfólió menedzseléssel párosul. A legnagyobb körültekintéssel kiválasztott befektetési célpontokon a minél magasabb nyereség realizálását segítheti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkilátások, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid távú katalizátorok játszanak fontos szerepet.



Az eszközalap mindenekelőtt azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik mérsékelt kockázatvállalási hajlandósággal rendelkeznek és a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamra vágyanak.

|                                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2013. október 19.   |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 100%-ban RMAX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 3-5 év     |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****               |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs               |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs               |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év            |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | nem választható     |

A Selection abszolút hozam eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 2 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 3 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 3 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerekockázat                         | 3 |
| Kamatkockázat                              | 3 | Részvénytőkepiaci kockázat               | 3 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

3. Magas kockázatú eszközalapok

Navigáció 15+ vegyes eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 40%-át bankbetétekbe, hazai és külföldi állampapírokba, banki, jelzálog-hitelintézetek és vállalati kibocsátású kötvényekbe 60%-át pedig hazai és nemzetközi részvényekbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF), valamint áruipari termékekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 40% fejlett piaci részvények (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa, Japán), 20% fejlődő piaci részvények (Afrika, Ázsia, Dél-Amerika, Kelet-Közép-Európa). A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet. Az eszközalap összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ±40 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap célja, hogy a megcélzott legalább 15 éves befektetési időtáv alatt az inflációt lényegesen meghaladó hozamot érjen el egy jól diverzifikált, a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, magas részvénytartalmú vegyes eszközösszetétel segítségével.

Az eszközalap befektetési célterülete globális. A portfólió összetétele jól diverzifikált, a kockázatokra fordított kiemelt figyelem aktív portfóliómenedzsmenttel párosul. A befektetési eszközök kiválasztását segíti az elemzési eszköztár, ahol többek között az értékeltség, hozamkilátások, múltbeli teljesítmény, transzparencia, rövid és hosszú távú katalizátorok megtalálása játszanak fontos szerepet.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik magas kockázatvállalási hajlandósággal rendelkeznek, és egy jól diverzifikált befektetési lehetőséget keresnek legalább 15 éves időtávra.

|                                     |                                                                                                       |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2014. november 1.                                                                                     |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 40%-ban MAX Index,<br>20%-ban MSCI EM Index,<br>20%-ban DJ EuroStoxx50 Index,<br>20%-ban S&P500 Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 15 év                                                                                        |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****                                                                                                 |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                                                 |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                                                 |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                                                                              |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható                                                                                           |

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                     |   |                        |   |
|-------------------------------------|---|------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata | 2 | Koncentrációs kockázat | 3 |
| Árukockázat                         | 3 | Likviditási kockázat   | 4 |
| Devizaárfolyam-kockázat             | 5 | Működési kockázat      | 2 |

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 4 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerekockázat                         | 3 |
| Kamatkockázat                              | 3 | Részvénytőkepiaci kockázat               | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

Vegyes II. eszközalap (60% részvény – 40% kötvény)

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 60%-át a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe, 40%-át pedig forintban és egyéb devizában, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti. Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy) is tartalmazhat.

A portfólió összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ±5 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik hosszú távon kívánnak befektetni, de a tiszta részvénybefektetések árfolyamkockázatát nem hajlandók felvállalni.

|                                     |                                                   |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 1999. október 5.                                  |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 60%-ban BUX Index,<br>40%-ban MAX Composite Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év                                  |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****                                             |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                             |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                             |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                          |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható                                       |

A Vegyes II. eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 2 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerekockázat                         | 3 |
| Kamatkockázat                              | 3 | Részvénytőkepiaci kockázat               | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

Magyar részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit legalább 70%-ban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, hosszabb távon kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe, valamint ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapokra kibocsátott befektetési jegyekbe fekteti. A meghatározott részvényindex, a BUX komponensei mellett (nem meghatározó súllyal) a portfólió részét képezhetik jellemzően kisebb kapitalizációjú, az indexben még nem reprezentált vállalatok részvényei is. Az eszközalap az emelkedő pozitív irányú, hosszú távú részvénytőkepiaci tendenciák kihasználására jött létre.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

|                                     |                                          |
|-------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2000. október 2.                         |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 80%-ban BUX Index,<br>20%-ban RMAX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év                         |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****                                    |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                    |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                    |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                 |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható                              |

A Magyar részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 2 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 2 | Részvénypiaci kockázat                   | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### Külföldi – OECD – részvény eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit *legalább 70%-ban* külföldi, OECD tagországok tőzsdén jegyzett, devizákban kibocsátott részvényekbe, *valamint ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapokra kibocsátott befektetési jegyekbe fekteti*. A befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a földrajzi, az ágazati, és a szektorallokáció kialakításra. Az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

|                                     |                                                                                |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2000. október 2.                                                               |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 40%-ban DJ Eurostoxx 50 Index,<br>40%-ban S&P 500 Index,<br>20%-ban RMAX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év                                                               |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****                                                                          |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                          |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                          |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                                                       |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható                                                                    |

A Külföldi részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 5 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 2 | Részvénypiaci kockázat                   | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### New Energy abszolút hozam eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap elsődleges célja, hogy olyan társaságok részvényeibe fektessen melyek megújuló, ill. alternatív energia hasznosításával foglalkoznak, ill. ezzel kapcsolatos termékeket, megoldásokat fejlesztenek. A megújuló energiaforrások (pl. vízenergia, napenergia, szélenergia, geotermikus energia) a technológia fejlődésével mind hatékonyabban állíthatók a környezetet kímélő társadalmi célok szolgálatába. Várhatóan ezen megújuló energiaforrások, valamint a hatékonyabb, környezetkímélőbb és megbízhatóbb energiaellátás tehát jelentős szerepet fog játszani a jövőben.

Az alternatív energiák hasznosításában érdekelt társaságok többsége jellemzően kis- és középvállalati kategóriát képvisel, ugyanakkor aktív kutatás-fejlesztési tevékenységének köszönhetően jelentős növekedési kilátásokkal rendelkezik.

Az eszközalap, az elsődleges cél figyelembevétele mellett, befektetési politikájában az abszolút hozam elérésére irányuló stratégiát követ, így az eszközalap fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja: bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. Ennek érdekében az eszközalap nem kívánja korlátozni a részvényhányadot, annak mértéke 0% és 100% között mozoghat. Az eszközalap az alábbi referenciaindex teljesítményének meghaladására törekszik: 100% RMAX. Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, ennek következtében a portfólió összetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

|                                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2007. április 2.    |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 100%-ban RMAX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év    |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****               |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs               |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs               |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év            |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható         |

A New Energy részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 5 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 3 | Részvénypiaci kockázat                   | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### Himalája ázsiai részvény eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit *legalább 70%-ban* Kínához, illetve Indiához kötődő vállalatok részvényeibe, *valamint ezen vállalatok részvényeit tartalmazó befektetési alapokra kibocsátott befektetési jegyekbe fekteti*. Az eszközalap elsősorban a Távol-Kelet két meghatározó, óriási népességű országának a fejlődéséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben, mostanság a világ gazdaság motorjaiként tekintenek a térség vezető hatalmaira. A korábbi exportorientált termelő tevékenység mellett az életszínvonal javulásával párhuzamosan egyre inkább a belső fogyasztásban rejlő potenciál kerül előtérbe. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

|                                     |                                                                       |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2007. július 17.                                                      |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 40%-ban HangSeng Index,<br>40%-ban Nifty Index,<br>20%-ban RMAX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év                                                      |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****                                                                 |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                 |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                 |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                                              |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható                                                           |

A Himalája ázsiai részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 5 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 2 | Részvénypiaci kockázat                   | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit *legalább 70%-ban* olyan fejlődő piaci cégek részvényeibe, *valamint ezen vállalatok részvényeit tartalmazó befektetési alapokra kibocsátott befektetési jegyekbe fekteti*, amelyek a dél- és közép-amerikai térség fejlődéséből kívánnak profitálni. Ezen régió gazdasági szerkezete válto-

zatos képet mutat, mely egyrészt a gyarmati múlt örökségének, másrészt a fejlett országoktól való függésnek a következménye. A térség világgazdasági jelentőségét, súlyát és szerepét meghatározza nyersanyagokban való gazdagsága, mezőgazdasági termékei és az olcsó munkaerő. Latin-Amerika országai Brazília vezérletével a világ leggyorsabban fejlődő régiói közé tartoztak az elmúlt években, a várható gazdasági növekedésük lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját az előttünk álló időszakban.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

|                                     |                                                        |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2007. július 17.                                       |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 80%-ban S&P Latin-Amerika Index,<br>20%-ban RMAX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év                                       |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****                                                  |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                  |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                  |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                               |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható                                            |

Az Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 5 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 3 | Részvénytőkei kockázat                   | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### IPO abszolút hozam eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap elsődleges célja, hogy a világ részvénytőkei olyan társaságok részvényeibe fektessen, amelyek először jelennek meg a tőzsdén, vagyis elsődleges kibocsátás keretében vonnak be forrásokat befektetőktől, vagy tőzsdéi előéletük néhány évre tekint vissza. Az eszközalap nem kívánja korlátozni sem földrajzi, sem iparági szempontból a befektetési célpontok körét, azonban a portfólió kialakításánál törekszik az erős diverzifikációra. A célpontok kiválasztásánál legfontosabb szempont az értékalapú megközelítés, amely esetenként kiegészülhet az egyes fejlődő térségek piacain megjelenő új kibocsátások népszerűségének kihasználásával. A portfólióban nem lehet olyan részvény, amelynek tőzsdéi bevezetése több, mint 5 éve történt, így a portfólió összetétele időszakra időszakra változik.

Az eszközalap, az elsődleges cél figyelembevételével, befektetési politikájában az abszolút hozam elérésére irányuló stratégiát követ, így az eszközalap fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja: bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. Ennek érdekében az eszközalap nem kívánja korlátozni a részvényhányadot, annak mértéke 0% és 100% között mozoghat. Az eszközalap az alábbi referenciaindex teljesítményének meghaladására törekszik: 100% RMAX. Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, ennek következtében a portfólió összetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

|                                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2008. október 15.   |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 100%-ban RMAX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év    |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****               |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs               |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs               |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év            |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható         |

Az IPO részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                     |   |                        |   |
|-------------------------------------|---|------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata | 3 | Koncentrációs kockázat | 3 |
| Árukockázat                         | 1 | Likviditási kockázat   | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat             | 5 | Működési kockázat      | 2 |

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 3 | Részvénytőkei kockázat                   | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### Dinamikus vegyes eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 20%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, legalább befektetésre ajánlott hitelminősítéssel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 80%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 40% fejlett piaci részvények, 20% kelet- és középeurópai részvények, 20% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacok közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénytőkei kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. A fejlett piacokhoz elsősorban az Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa és Japán részvénytőkei tartoznak. Fejlődő piacok alatt olyan, az elmúlt időszakban vonzó teljesítményt produkáló részvénytőkei értendők, mint az ázsiai, kelet- és közép-európai, valamint a latin-amerikai régió piaci. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja: bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését.

A portfólió összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb  $\pm 10$  százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy) is tartalmazhat. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

|                                     |                                                                                                           |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2009. április 1.                                                                                          |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 40%-ban MSCI World Index,<br>20%-ban CETOP20 Index,<br>20%-ban MXEF Index,<br>20%-ban MAX Composite Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év                                                                                          |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | *****                                                                                                     |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                                                     |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                                                     |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                                                                                  |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható                                                                                               |

A Dinamikus vegyes eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 3 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 5 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 2 | Részvénytőkei kockázat                   | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### DeLuxe részvény eszközalap

##### Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit legalább 70%-ban olyan külföldi tőzsdéken jegyzett, elsődlegesen nyugat-európai és amerikai társaságok részvényeibe, valamint ezen vállalatok részvényeit tartalmazó befektetési alapokra kibocsátott befektetési jegyekbe fekteti, mely cégek elsősorban luxusbárkák, luxustermekről váltak világhírűvé (pl. Bulgari, Louis Vuitton, Audi, Ralph Lauren, Christian Dior). A minőségi termékekkel igényes fogyasztókat célzó vállalatok szektorspecifikus kockázatokkal rendelkeznek, értékesítéseik alakulása nagymértékben kötődhet a világgazdaság növekedési kilátásaihoz. Az eszközalap az emelkedő, pozitív irányú részvénytőkei tendenciák kihasználására jött létre. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.



|                                     |                                                        |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2007. április 2.                                       |
| <b>Referenciaindex:</b>             | 80%-ban S&P Global Luxury Index,<br>20%-ban RMAX Index |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | legalább 8-10 év<br>*****                              |
| <b>Hozamelvárás:</b>                |                                                        |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                  |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                  |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 1,75%/év                                               |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | választható                                            |

A DeLuxe részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |   |                                          |   |
|--------------------------------------------|---|------------------------------------------|---|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3 | Koncentrációs kockázat                   | 4 |
| Árukockázat                                | 1 | Likviditási kockázat                     | 3 |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 5 | Működési kockázat                        | 2 |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 3 | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3 |
| Ingatlankockázat                           | 1 | Partnerkockázat                          | 3 |
| Kamatkockázat                              | 2 | Részvénytőkei kockázat                   | 5 |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

#### 4. Kibocsátói garanciát tartalmazó eszközalapok

##### TrendMax árfolyamvédett eszközalap

###### Befektetési politika:

Az eszközalap fix lejáratú rendelkező eszközalap, melynek lejárat dátuma: 2016. október 3. Az eszközalap portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V. által kibocsátott és a Société Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Equity Linked Notes) fekteti. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes), és ezáltal az eszközalap eszközeit forintban denominált betétekbe (biztonságos eszközök), valamint különböző nemzetközi részvényekbe, indexekbe és befektetési alapokba fekteti (kockázatos eszközök).

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, és ezáltal az eszközalap eszköztársaságát az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik.

A fentiek érdekében a SGA Société Générale Acceptance N.V. létrehoz egy stratégiát, amin belül a következő instrumentumokba fektethet be többek között:

- kockázatmentes eszközök
- részvények, befektetési alapok és egyéb kockázatos eszközök.

A kockázatos eszközök az alábbi indexeket követhetik:

| Index neve                         | Rövidítés      | Piac           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Hang Seng Index                    | HSI            | Kína           |
| NSE S&P CNX Nifty Index            | NSEI           | India          |
| Dow Jones Industrial Average Index | DJI            | USA            |
| Dow Jones EuroStoxx50 Index        | STOXX50E       | Európa         |
| Tokyo Stock Price Index            | TOPIX          | Japán          |
| EPRA Europe Index                  | FTEPRA         | Ingatlan       |
| LYXOR Gold Bullion Securities      | GBS LN Equity  | Arany          |
| LYXOR ETF Russia                   | RUS FP Equity  | Oroszország    |
| ISHARES MSCI Brazil                | IBZL LN Equity | Brazília       |
| LYXOR ETF Commodities CRB          | CRB FP Equity  | Árupiac (Olaj) |

A fenti indexek, befektetési alapok közül minden alkalommal négy típus kerül be azon mögöttes instrumentumok közé, melyek az alap kockázatos befektetéseit adják. Azon négy instrumentum fogja az eszközalap kockázatos befektetéseit alkotni a fenti stratégiában, egyenlő arányban, a következő negyedév vonatkozásában, amely az elmúlt negyedévben a legjobban teljesített.

Szükség esetén negatív piaci tendenciák esetén a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) és ezáltal az eszközalap 100%-ban kockázatmentes eszközökben is tarthatja a pénzeszközöket.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.

|                                     |                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Eszközalap indulása:</b>         | 2006. október 2.                                                                                                                                                             |
| <b>Referenciaindex:</b>             | Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.                                                                                           |
| <b>Ajánlott befektetési időtáv:</b> | Javasolt a megvásárolt befektetési egységeket – a speciális lejáratú árfolyam meghatározási módszer előnyeinek kihasználása érdekében – az eszközalap lejáratáig megtartani. |
| <b>Hozamelvárás:</b>                | ***                                                                                                                                                                          |
| <b>Tőke-/hozamgarancia:</b>         | nincs                                                                                                                                                                        |
| <b>Tőke-/hozamvédelem:</b>          | nincs                                                                                                                                                                        |
| <b>Árfolyamvédelem:</b>             | van                                                                                                                                                                          |
| <b>Alapkezelési díj:</b>            | 0,00%/év                                                                                                                                                                     |
| <b>Trendfigyelő szolgáltatás:</b>   | nem választható                                                                                                                                                              |

Az eszközalap lejáratkor vételi árára vonatkozóan a biztosító az alábbiak szerinti kibocsátói garanciára tekintettel árfolyamvédelmet biztosít.

###### Kibocsátói garancia:

A SGA Société Générale Acceptance N.V. a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) teljes futamideje alatt garantálja a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) kibocsátójának kötelezettségeit, amely kötelezettségek magukban foglalják azt, hogy az Equity Linked Notes lejáratkor vételi árfolyama a futamidő alatt elért legmagasabb árfolyamnál nem lehet alacsonyabb.

A futamidő lejártá előtt a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) értéke, illetve az eszközalap befektetési egységei értéke tekintetében nem áll fenn garancia.

Az eszközalap indulása óta elért legmagasabb árfolyam a biztosító honlapján megtalálható. Az eszközalap lejáratá előtt a befektetési egységek vételi árára nem áll fenn az árfolyamvédelem.

A TrendMax árfolyamvédett eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |       |                                          |       |
|--------------------------------------------|-------|------------------------------------------|-------|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3     | Koncentrációs kockázat                   | 3     |
| Árukockázat                                | 2     | Likviditási kockázat                     | 3     |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 1     | Működési kockázat                        | 2     |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 2     | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3     |
| Ingatlankockázat                           | 1     | Partnerkockázat                          | 2     |
| Kamatkockázat                              | 1; 5* | Részvénytőkei kockázat                   | 1; 5* |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

\* Futamidő alatt 5, lejáratkor 1

##### ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett eszközalap

###### Befektetési politika:

Az eszközalap fix lejáratú rendelkező eszközalap, melynek lejárat dátuma: 2019. június 11. Az eszközalap a portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V. által kibocsátott és a Société Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Euro Medium Term Notes) fekteti.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN) és így az eszközalap, forintban denominált betétekbe (kockázatmentes eszközökbe), valamint különböző nemzetközi részvényekbe, indexekbe és befektetési alapokba (kockázatos eszközök) fektet.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, és ezáltal az eszközalap eszköztársaságát az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik.

A fentiek érdekében a SGA Société Générale Acceptance N.V. létrehoz egy stratégiát, amin belül többek között a következő instrumentumokba fektethet be:

- kockázatmentes eszközök
- kockázatos eszközök.

Az eszközalap kockázatos eszközei az alábbi indexekben találhatóak:

| Index neve              | Kód      | Piac   |
|-------------------------|----------|--------|
| SGI Wise US Vol Target  | SGIXWUT  | USA    |
| SGI Wise EUR Vol Target | SGIXWIVT | Európa |

Az eszközalapban a kockázatos eszközök megoszlása az alábbi:

50% SGI Wise US Vol Target  
50% SGI Wise EUR Vol Target

A fenti indexek reprezentálják a bennük lévő kockázatos eszközök (részvények) teljesítményét. A SGA Société Générale Acceptance N.V. úgynevezett Long-Short stratégia alapján havonta változtatja az indexekben lévő részvények összetételét. A két indexbe az S&P 500 Total Return (USD) és a DJ STOXX600 PR (EUR) index részvényeiből kiválasztják a legjobban teljesítő 10%-ot (TOP10) és a legrosszabbul teljesítő 10%-ot (Bottom10).

A TOP10-be tartozó részvények megvásárlásra, a Bottom10-be tartozó részvények pedig eladásra kerülnek az aktuális hónapban. A két index a bennük lévő aktuális részvényekkel együttesen úgynevezett kosarat alkotnak. Évente egyszer, a megfigyelési napokon, rögzítik a kosár értékét, melyből meghatározzák az induláskori árfolyamhoz képest elért hozamot.

#### Megfigyelési napok:

|             |             |             |
|-------------|-------------|-------------|
| 2010.06.02. | 2011.06.02. | 2012.06.04. |
| 2013.06.03. | 2014.06.02. | 2015.06.02. |
| 2016.06.02. | 2017.06.02. | 2018.06.04. |
| 2019.06.03. |             |             |

**Az eszközalap utolsó értékelési napja:** 2019. június 3.

Az utolsó értékelési nap és a lejárat napja közötti értékelési napokra a 2019. június 3-ai árfolyam lesz érvényes.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.

#### Eszközalap indulása:

2009. június 1.

#### Referenciaindex:

Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

#### Ajánlott befektetési időtáv:

Javasolt a megvásárolt befektetési egységeket – a speciális lejáratú árfolyam meghatározási módszer előnyeinek kihasználása érdekében – az eszközalap lejáratáig megtartani.

#### Hozamelhárítás:

\*\*\*

#### Tőke-/hozamgarancia:

nincs

#### Tőke-/hozamvédelem:

nincs

#### Árfolyamvédelem:

van

#### Alapkezelési díj:

0,00%/év

#### Trendfigyelő szolgáltatás:

nem választható

Az eszközalap lejáratkori vételi árára vonatkozóan a biztosító az alábbiak szerinti kibocsátói garanciára tekintettel árfolyamvédelmet biztosít.

#### Kibocsátói garancia:

A SGA Société Générale Acceptance N.V. biztosítja, hogy a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN) teljes futamideje alatt kibocsátói kötelezettségeit vállalja, amely kötelezettségek magukban foglalják azt, hogy az Euro Medium Term Notes lejáratkori vételi árfolyama 1,4-nél nem lehet alacsonyabb. Továbbá, amennyiben a megfigyelési napokon meghatározott hozamok közül a legnagyobb 125%-a meghaladja a 40%-ot, lejáratkor ez a magasabb árfolyam kerül kifizetésre hozamként.

Lejárat előtti visszavásárlás esetén a garancia nem érvényes, a kifizetések az aktuális napi árfolyam figyelembevételével történnek.

A minimális lejáratkori vételi ár a biztosító honlapján megtalálható. Az eszközalap lejáratáig a befektetési egységek vételi árára nem áll fenn az árfolyamvédelem.

Az ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

|                                            |       |                                          |       |
|--------------------------------------------|-------|------------------------------------------|-------|
| Adószabályok változásának kockázata        | 3     | Koncentrációs kockázat                   | 3     |
| Árukockázat                                | 1     | Likviditási kockázat                     | 3     |
| Devizaárfolyam-kockázat                    | 1     | Működési kockázat                        | 2     |
| Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat | 2     | Ország-, gazdasági és politikai kockázat | 3     |
| Ingatlanok kockázat                        | 1     | Partnerkockázat                          | 2     |
| Kamatkockázat                              | 1; 5* | Részvénypiaci kockázat                   | 1; 5* |

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes 4: magas, 5: nagyon magas

\* Futamidő alatt 5, lejáratkor 1

Jelen melléklet az Aranyszárny (G60) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.

## V. számú melléklet

1000 Ft életbiztosítási összeg éves kockázati díjának alapdíjtétele

**Hatályos: 2012. november 17-étől visszavonásig**

| Életkor | Díj   | Életkor | Díj    | Életkor | Díj     | Életkor | Díj     |
|---------|-------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|
| 20      | 0,646 | 40      | 4,148  | 60      | 24,135  | 80      | 112,129 |
| 21      | 0,696 | 41      | 4,851  | 61      | 25,707  | 81      | 122,045 |
| 22      | 0,748 | 42      | 5,653  | 62      | 27,25   | 82      | 133,623 |
| 23      | 0,786 | 43      | 6,518  | 63      | 28,934  | 83      | 147,013 |
| 24      | 0,837 | 44      | 7,396  | 64      | 30,842  | 84      | 162,594 |
| 25      | 0,889 | 45      | 8,249  | 65      | 33,159  | 85      | 180,597 |
| 26      | 0,940 | 46      | 9,052  | 66      | 35,84   | 86      | 201,421 |
| 27      | 0,979 | 47      | 9,830  | 67      | 38,802  | 87      | 225,27  |
| 28      | 1,031 | 48      | 10,613 | 68      | 42,088  | 88      | 252,652 |
| 29      | 1,082 | 49      | 11,429 | 69      | 45,688  | 89      | 283,848 |
| 30      | 1,185 | 50      | 12,279 | 70      | 49,616  | 90      | 319,372 |
| 31      | 1,301 | 51      | 13,139 | 71      | 53,800  | 91      | 359,403 |
| 32      | 1,430 | 52      | 14,011 | 72      | 58,180  | 92      | 404,329 |
| 33      | 1,598 | 53      | 14,925 | 73      | 62,957  | 93      | 453,835 |
| 34      | 1,792 | 54      | 15,898 | 74      | 68,261  | 94      | 508,835 |
| 35      | 2,064 | 55      | 17,008 | 75      | 74,283  | 95      | 568,433 |
| 36      | 2,363 | 56      | 18,264 | 76      | 84,684  | 96      | 632,591 |
| 37      | 2,714 | 57      | 19,601 | 77      | 90,057  | 97      | 696,721 |
| 38      | 3,107 | 58      | 21,042 | 78      | 96,273  | 98      | 775,463 |
| 39      | 3,580 | 59      | 22,567 | 79      | 103,606 | 99      | 823,171 |

Jelen melléklet az Aranyszárny (G60) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.