

Termékismertető



Szerződő neve:

Biztosított neve:

Az előzetes igényfelmérés, illetve igénypontosítás során adott válaszait elemezve megállapíthatjuk, hogy

- ☐ Saját, illetve családja anyagi biztonságát nagysz összegű tőkéje egyszeri befektetésével kívánja elérni.
- ☐ Nyugdíjas éveinek anyagi bázisát kívánja biztosítással megteremteni.
- ☐ Előre tervezhető kiadásait kívánja biztosításából fedezni.
- ☐ Önnek befektetése biztonsága a legfontosabb.
- ☐ Önnek befektetése magas hozama a legfontosabb.
- ☐ Önnek megtakarításainak likviditása a legfontosabb.
- ☐ Szeretne igénybe venni személyi jövedelemadó kedvezményt.
- ☐

A fentiek figyelembe vételével Önnek a következő biztosítási terméket javasoljuk:

Termék neve: Egyszeri díjas Pénzvirág befektetési egységekhez kötött életbiztosítás

Tartama: határozatlan

Kezdeti biztosítási összege: Ft

A hagyományos életbiztosításokkal szemben a biztosítási díjat - a költségek levonása után - a biztosító úgynevezett befektetési egységekre váltja. Az egységeket a biztosító a befektetési alapkezelő által működtetett eszközalapokban tartja nyilván. A különböző eszközalapokba való befektetés különböző kockázattal jár. A biztosítási díjak eszközalapok közötti felosztásának arányát a szerződő határozza meg, a biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal, a befektetés kockázatát a szerződő viseli.

Jelen Termékismertető átadásával a Groupama Garancia Biztosító Zrt. eleget tesz a 2003. évi LX. törvény 166.§(3), illetve 10. melléklete B/(1) bekezdésében foglalt tájékoztatási kötelezettségének.

Reméljük, hogy szolgáltatásainkkal mindenkor elégedett lesz!

Tisztelettel:

Groupama Garancia Biztosító Zrt.



Tisztelt Ügyfelünk!

Megtisztelőnek érezzük, hogy biztosítási szerződés megkötésére irányuló ajánlatával a Groupama Garancia Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaságot kereste meg.

Ezúton tájékoztatjuk Önt biztosítótársaságunk főbb adatairól, a biztosítással kapcsolatos titok- és adatvédelmi szabályokról, valamint azokról a lehetőségekről, amelyeket ügyfeleink jogaik és jogos érdekeik érvényesítése céljából igénybe vehetnek.

Biztosítónk főbb adatai

A **Groupama Garancia Biztosító Zrt.** a francia Groupama csoport leányvállalata. 1990 óta működünk Magyarországon (2004 októberéig Európa Biztosító Rt. néven); cégjegyzékszámunk: 01-10-041071, adószámunk: 10207349-2-44.

Székhelyünk és személyes ügyfélszolgálatunk: 1051 Budapest, Október 6. utca 20.

Levélcímünk: 1387 Budapest, Pf. 1049

Központi telefonszámunk: +36 1 467 3500

Központi faxszámunk: +36 1 373 7549

Központi e-mail címünk: info@groupamagarancia.hu

Számos helyi irodával rendelkezünk az ország egész területén. Ezek címét, telefonszámát, valamint biztosítótársaságunk és termékeink részletesebb bemutatását megtalálja honlapunkon, a www.groupamagarancia.hu címen.

Titok- és adatvédelem

A biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény 153.§-a értelmében a biztosítót titoktartási kötelezettség terheli minden olyan rendelkezésre álló adattal kapcsolatban, amely a biztosító egyes ügyfeleinek személyi körülményeire, vagyoni helyzetére, illetve gazdálkodására, vagy a biztosítóval kötött szerződéseire vonatkozik. Az ilyen, biztosítási titoknak minősülő adatot a biztosító csak akkor adhatja ki harmadik személynek, ha a biztosító ügyfele vagy annak törvényes képviselője a kiszolgáltatható biztosítási titokkört pontosan megjelölve erre vonatkozóan írásban felmentést ad.

A biztosító titoktartási kötelezettsége azonban a 2003. évi LX. törvény 157.§-a értelmében meghatározott szervezetekkel kapcsolatban nem áll fenn. E szervezeteknek a biztosító az ügyfelek adatait adott esetekben továbbítani köteles, ügyfeleink erre vonatkozó írásos hozzájárulása nélkül is.

E szervezetek a következők: a feladatkörében eljáró Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete; a folyamatban lévő büntetőeljárás keretében eljáró nyomozóhatóság és ügyészség; büntetőügyben, polgári ügyben, valamint a csődeljárás, illetve a felszámolási eljárás ügyében eljáró bíróság, továbbá a végrehajtási ügyben eljáró önálló bírósági végrehajtó; a hagyatéki ügyben eljáró közjegyző; adóügyben az adóhatóság, ha annak felhívására a biztosítót törvényben meghatározott körben nyilatkoztattatási kötelezettség, illetve, ha biztosítási szerződésből eredő adókötelezettség alá eső kifizetésről törvényben meghatározott adat-szolgáltatási kötelezettség terheli; a feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálat; a biztosító, a biztosításközvetítő, a szaktanácsadó, a harmadik országbeli biztosító, független biztosításközvetítő vagy szaktanácsadó magyarországi képviselője, ezek érdekképviselői szervezetei, illetve a biztosítási, biztosításközvetítői, szaktanácsadói tevékenységgel kapcsolatos versenyfelügyeleti feladatkörében eljáró Gazdasági Versenyhivatal; a feladatkörében eljáró gyámhatóság; az egészségügyről szóló 1997. évi CLIV. törvény 108.§ (2) bekezdésében foglalt egészségügyi hatóság; külön törvényben meghatározott feltételek megléte esetén a titkosszolgálati eszközök alkalmazására, titkos információgyűjtésre felhatalmazott szerv; a viszontbiztosító, valamint közös kockázatvállalás (együttbiztosítás) esetén a kockázatvállaló biztosítók; az állományátruházás keretében átadásra kerülő biztosítási szerződési állomány tekintetében az átvevő biztosító; a kiszervezett tevékenység végzéséhez szükséges adatok tekintetében a kiszervezett tevékenységet végző; fióktelep esetében – ha a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatkezelés feltételei minden egy adatra nézve teljesülnek, valamint a harmadik országbeli biztosító székhelye szerinti állam rendelkezik a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatvédelmi jogszabállyal – a harmadik országbeli biztosító, biztosításközvetítő, szaktanácsadó; a feladatkörében eljáró adatvédelmi biztos.

A biztosítási titok megtartásának kötelezettsége nem áll fenn abban az esetben, ha a magyar bűnüldöző szerv, illetőleg az Országos Rendőr-főkapitányság – a pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2003. évi XV. törvényben meghatározott feladatkörében eljárva, vagy nemzetközi kötelezettségvállalás alapján külföldi bűnüldöző szerv, illetőleg külföldi Pénzügyi Információs Egység írásbeli megkeresése teljesítése céljából – írásban kér biztosítási titoknak minősülő adatot a biztosítótól, amennyiben a megkeresés tartalmazza a külföldi adatkérő által aláírt titoktartási záradékot.

A biztosító, a biztosításközvetítő és a biztosítási szaktanácsadó a nyomozó hatóság, valamint a polgári nemzetbiztonsági szolgálat részére akkor is köteles haladéktalanul tájékoztatást adni, ha adat merül fel arra, hogy a biztosítási ügylet kábítószer-kereskedéssel, terrorizmussal, illegális fegyverkereskedéssel, vagy a pénzmosás bűncselekményével van összefüggésben.

A biztosító, a biztosításközvetítő és a biztosítási szaktanácsadó a nyomozóhatóságot a „halaszthatatlan intézkedés” jellel ellátott, külön jogszabályban előírt ügyési jóváhagyást nélkülöző megkeresésre is köteles tájékoztatni az általa kezelt, az adott ügygel összefüggő, biztosítási titoknak minősülő adatokról.

A biztosítási titok megtartásának kötelezettsége nem áll fenn abban az esetben, ha a biztosító, biztosításközvetítő és a biztosítási szaktanácsadó az általa foganatosított korlátozó intézkedésekről az Európai Közösséget létrehozó szerződés 60. cikke alapján a pénzeszközök, egyéb vagyoni érdekek és gazdasági erőforrások tekintetében alkalmazandó korlátozó intézkedések tárgyában elfogadott rendeletek, illetve e rendeletek felhatalmazása alapján elfogadott rendelet vagy határozatok alapján, vagy az Európai Uniót létrehozó szerződés 15. cikke alapján, a pénzeszközök, egyéb vagyoni érdekek és gazdasági erőforrások tekintetében alkalmazandó korlátozó intézkedések tárgyában elfogadott közös álláspontok alapján, az abban foglalt kötelezettség teljesítése érdekében tájékoztatja a minisztert.

Nem jelenti a biztosítási titok sérelmét a biztosító által a harmadik országbeli biztosítóhoz vagy harmadik országbeli adatfeldolgozó szervezethez (harmadik országbeli adatkezelő) történő adattovábbítás abban az esetben, ha a biztosító ügyfele (adat-alany) ahhoz írásban hozzájárult, és a harmadik országbeli adatkezelőnél a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatkezelés feltételei minden egyes adatra nézve teljesülnek, valamint a harmadik országbeli adatkezelő székhelye szerinti állam rendelkezik a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatvédelmi jogszabállyal. Nem jelenti a biztosítási titok sérelmét továbbá az olyan összesített adatok szolgáltatása, amelyből az egyes ügyfelek személye vagy üzleti adata nem állapítható meg; fióktelep esetében a külföldi székhelyű vállalkozás székhelye (főirodája) szerinti felügyeleti hatóság számára a felügyeleti tevékenységhez szükséges adattovábbítás, ha az megfelel a külföldi és a magyar felügyeleti hatóság közötti megállapodásban foglaltaknak; a jogalkotás megalapozása és a hatásvizsgálatok elvégzése céljából a miniszter részére személyes adatnak nem minősülő adatok átadása, továbbá A biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvényben az összevont alapú felügyeletre és kiegészítő felügyeletre, A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvényben, valamint a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. Törvényben a kiegészítő felügyeletre vonatkozó szabályozásokban található rendelkezések teljesítése érdekében történő adatátadás.

Ügyfeleink jogai

Számunkra a legfontosabb az elégedett ügyfél. Ezen célunk eléréséhez a legnagyobb segítséget hiányosságaink visszajelzésével kaphatjuk. Ezért kérjük, hogy amennyiben már létrejött szerződésével vagy biztosító társaságunk működésével kapcsolatban bármilyen **kérése, kérdése vagy problémája** lenne, forduljon a biztosítás közvetítőjéhez, helyi irodánkhoz, vagy hívja a Groupama Garancia Biztosító központi, telefonos ügyfélszolgálatát a **+36 1 467 3500** számon.

Jelen szerződési feltételekkel kapcsolatban felmerülő esetleges kérdés, panasz esetén ügyfelünk személyesen a biztosító ügyfélszolgálati irodáiban dolgozó munkatársaihoz fordulhat. Telefonon keresztül a biztosító TeleCenter számán +36 1 467 3500, illetve elektronikus levélben az info@groupamagarancia.hu címen is állunk ügyfeleink rendelkezésére. Amennyiben ügyfelünk írásban kíván bejelentést tenni azt a 1387 Budapest, Pf. 1049 levélcímen és a +36 1 361 0091 telefex számon is megteheti.

A biztosító felett a szakmai felügyeletet a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete gyakorolja. A Felügyelet elérhetőségei: székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 39., levélcím: 1534 Budapest, BKKP Pf. 777, helyi tarifával hívható telefonszám: +36 40 203 776, központi fax: +36 1 489 9102, e-mail: ugyfelszolgalat@pszaf.hu. Ügyfelünk esetleges panaszával a Felügyelet felé is fordulhat.

A biztosítási szerződés megkötésével és teljesítésével kapcsolatos esetleges fogyasztói jogviták bírósági eljáráson kívüli rendezése érdekében ügyfelünk a fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvény alapján kérelmet terjeszthet elő a lakóhelye, illetve a tartózkodási helye szerint illetékes békéltető testületnél. A permegelőző eljárások közül – a békéltető testületi eljáráson kívül – ügyfelünk közvetítői eljárást is kezdeményezhet a közvetítői tevékenységről szóló 2002. évi LV. törvény alapján. A biztosítási szerződésből eredő igény – a fentiekben megjelölt alternatív vitarendezési módok mellőzésével – bírói úton is érvényesíthető. A bíróság eljárására a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény rendelkezései irányadók.

Az Egyszeri díjas Pénzvirág befektetési egységekhez kötött életbiztosítás főbb jellemzői

Engedje meg, hogy néhány szóban bemutassuk azt a biztosítást, amely az Ön érdeklődését felkeltette. Ez az ügyféltájékoztató, amit Ön most a kezében tart, nem helyettesíti a biztosítási feltételeket, pusztán bővebb előzetes tájékoztatásul szolgál.

Az **Egyszeri díj fizetésű Pénzvirág befektetési egységekhez kötött életbiztosítás** társaságunk egyik 2001-ben bevezetett életbiztosítási terméke. A hagyományos életbiztosításokkal szemben a biztosítási díjat – a költségek levonása után – a biztosító úgynevezett befektetési egységekre váltja. A befektetési egységek nyilvántartása során a biztosító kezdeti és felhalmozási befektetési egységeket különböztet meg. A biztosító a szerződő által fizetett biztosítási díjat eladási árfolyamon számítja át befektetési egységekre, majd az egységek vételi árfolyamon számított értéke képezi a biztosító szolgáltatásának alapját.

Az egységeket a biztosító az általa működtetett eszközalapokban tartja nyilván. A biztosítási díjak eszközalapok közötti felosztásának arányát a szerződő határozza meg. A különféle eszközalapokba való befektetés különböző kockázattal jár, mely kockázatot a szerződő viseli.

A biztosítási esemény, amely bekövetkezte esetén társaságunk szolgáltatást nyújt, a következők:

- a biztosítottnak a biztosítási szerződés megszűnésének időpontját megelőző halála;
- a biztosítottnak a biztosítási szerződés megszűnésének időpontját megelőző baleseti eredetű halála.

A biztosító szolgáltatása a következő:

- a biztosítottnak a szerződés megszűnését megelőző halála esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére kifizeti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét eladási árfolyamon számítva, valamint 30 000 forint egyösszegű, egyszeri biztosítási összeget;
- a biztosított baleseti eredetű halála esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére további 70 000 forint egyszeri biztosítási összeget fizet ki.

A szolgáltatások teljesítésének módja, ideje: a biztosítási eseményt társaságunkhoz a lehető legrövidebb időn belül írásban be kell jelenteni. A szolgáltatáshoz szükséges utolsó irat beérkezését követő 15 napon belül a biztosító a kedvezményezettnek az öt megillető összeget kifizeti.

A biztosítás határozatlan tartamra köthető, legfeljebb élethosszig tart. A szerződés úgy jön létre, hogy Ön ajánlatot tesz, amelyet társaságunk elbírál. Döntésünket az ajánlat átadásától számított 15 napon belül kell meghoznunk. Ha a rendelkezésünkre álló kockázatelbírálási határidőn belül nem nyilatkozunk, az az ajánlat hallgatólagos elfogadását jelenti. Az ajánlat elfogadása után a kötvényt rövid időn belül kiadjuk. A biztosítási tartam kezdete az ajánlat aláírását és a biztosító vagy képviselője részére történt átadását – az ajánlattételt – követő nap 0 órája, ha a felek másként nem állapodnak meg.

A kockázatviselés a biztosítási díj befizetését, illetve a felek díjhalasztási megállapodását követő nap 0 órakor kezdődik meg, feltéve, hogy a szerződés létrejött vagy utóbb létrejön. **A biztosítási évforduló** a biztosítási ajánlaton és kötvényen megjelölt, a biztosítás technikai kezdetét megadó időpont.

A biztosítás díjának nagyságát ajánlattételkor a szerződő határozza meg. A biztosítás díját Ön a szerződés létrejöttékor egy összegben fizeti meg. A díjfizetés történhet csoportos beszedési megbízással, csekken, előzetes számla nélkül átutalással, vagy számla alapján.

A szerződő írásban bármikor rendelkezhet az egyéni számláján lévő egységek átváltásáról (azaz az egységek más eszközalap(ok) egységeire történő átváltásáról). Az eszközalap-váltás költségét a biztosító a kondíciós listában határozza meg.

A biztosítási összeg értékállóságát az alapozza meg, hogy a szerződő egyéni számláján nyilvántartott egységeket a biztosító befekteti. A befektetés módját – az egyes eszközalap(ok) kiválasztásával – a szerződő határozza meg. Az eszközalap-kezelő által működtetett eszközalapok különböző befektetési kockázatokat és hozamokat testesítenek meg. Ebben a biztosítási konstrukcióban érvényesül a befektetések alaptörvénye, vagyis hogy a befektetési kockázat mértéke arányos a realizálható hozam mértékével. A szerződő kockázatviselési szándékától függ, melyik alapot választja. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal, a befektetés kockázatát a szerződő viseli.

A szerződőnek az egyszeri díjfizetésen túl **eseti** – egyösszegű – **díjak** befizetésére is lehetősége van. A szerződő által befizetett minden további díj akkor tekintendő eseti díjnak, amennyiben a szerződő erről írásban nyilatkozik, és annak összege meghaladja az eseti díjra vonatkozóan a kondíciós listában meghatározott minimumot. Amennyiben a szerződő eseti befizetést teljesít, úgy ennek befektetését a biztosító írásban visszaigazolja.

Társaságunk minden banki munkanapon meghatározza az alapok aktuális értékét, az egységek vételi árfolyamát, továbbá minden hónap utolsó munkanapján meghatározza az eszközalapok záró összetételét. Az árfolyamokat és az eszközalapok összetételét társaságunk az ügyfelek széles köre számára hozzáférhető módon, honlapunkon közlésezi, megadva ezzel a szerződő és a biztosított számára a tájékozódás lehetőségét.

A biztosítás a szerződés tartama alatt bármikor **visszavásárolható**. A visszavásárlással a biztosító kifizeti a visszavásárlási értéket, majd a szerződés is megszűnik. A visszavásárlás az ügyfél egyoldalú, a szerződés megszüntetésére irányuló nyilatkozata, ez tükröződik a visszavásárlási értékek megállapításában is. A biztosítás visszavásárlási értéke a kezdeti és a felhalmozási befektetési egységekre számított visszavásárlási értékek összege.

A szerződő a biztosítási tartam során bármikor kérheti – mind kezdeti, mind felhalmozási egységei terhére – biztosítási szerződésének **részleges visszavásárlását**. Ez azt jelenti, hogy társaságunk részki fizetést teljesít a szerződő részére, mely kifizetésével az egyéni számla értéke csökken.

Társaságunk mentesül a haláleseti szolgáltatási kötelezettsége alól és a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális visszavásárlási értékét téríti vissza, ha a biztosítási esemény a biztosítottnak a kockázatviselés kezdetének napjától számított két éven belül elkövetett öngyilkossága vagy öngyilkossági kísérlete miatt következett be, abban az esetben is, ha azt a biztosított tudatzavarban követte el.

Amennyiben a várakozási időn belül olyan biztosítási esemény következik be, amely a biztosítási szerződés megszűnését vonja maga után, de nem baleseti eredetű esemény, a biztosító a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális visszavásárlási értékét fizeti ki.

A biztosító mentesül a haláleseti szolgáltatási kötelezettsége alól, ha bizonyítja, hogy a biztosítási esemény a szerződő, a biztosított, vagy a kedvezményezett jogellenes, szándékos vagy súlyosan gondatlan magatartásának következménye, különösen ha a biztosítási esemény:

- érvényes vezetői vagy forgalmi engedély nélküli vagy ittas állapotban történt gépjárművezetés miatt következett be, és mindkét esetben a biztosított más közlekedésrendészeti szabályt is megszegett;
- kábítószer, kábító hatású anyag vagy gyógyszer szedésével okozati összefüggésben következett be, kivéve, ha ezeket kezelőorvos előírására, az előírásnak megfelelően alkalmazták, vagy a biztosítási esemény bekövetkeztében a fenti állapot nem hatott közre;
- a biztosítási esemény a biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye folytán vagy azzal okozati összefüggésben következett be.

Nem minősülnek biztosítási eseménynek azon események **(ezért a biztosító kockázatviselése nem terjed ki** azon eseményekre), melyek oka részben vagy egészben:

- az atommag szerkezetének módosulása;
- nukleáris energia;
- radioaktív sugárzás, vagy egyéb ionizáló sugárzás;
- háborús cselekmény, vagy állami elleni bűncselekmény.

Háborúnak minősül a háború (hadüzenettel vagy anélkül), határvillongás, felkelés, forradalom, zendülés, törvényes kormány elleni puccs vagy puccskísélet, népi megmozdulás, idegen ország korlátozott célú hadicselekményei (pl. csak légi csapás vagy csak tengeri akció), kommandó-támadás, terrorcselekmény.

Ha a biztosító a fentiek szerint mentesül a haláleseti szolgáltatás teljesítése alól, vagy a bekövetkezett eseményt a feltételek szerint a kockázatviselésből kizárta, de a biztosítás rendelkezett az esemény bekövetkeztekor visszavásárlási értékkel, a biztosító a szerződés megszűnésekor az aktuális visszavásárlási értéket fizeti ki. Amennyiben a biztosításnak a fenti esemény bekövetkeztének időpontjában nincs visszavásárlási értéke, a szerződés kifizetés nélkül szűnik meg.

A **szerződés** a következők miatt **szűnhet meg**:

- a biztosított halála esetén;
- a visszavásárlási összeg igénylésével vagy
- ha a szerződő számláján nyilvántartott felhalmozási befektetési egységek aktuális értéke először nem fedezi a szerződést terhelő költségek, terhelések bármelyikét.

A szerződő a szerződést a tartam alatt bármikor írásban **felmondhatja**. Amennyiben Ön a szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül köti meg, a szerződés létrejöttéről szóló írásos tájékoztatásnak, azaz a biztosítási kötvénynek a kézhezvételétől számított 30 napon belül a szerződést írásbeli nyilatkozatával, indoklás nélkül felmondhatja. Az esetleges felmondó nyilatkozatának kézhezvételét követő 15 napon belül társaságunk köteles a biztosítási szerződéssel kapcsolatban Öntől bármilyen jogcímen beérkezett befizetésekkel a befizetett biztosítási díj egységekre váltásakor alkalmazott árfolyamon elszámolni. Tájékoztatjuk arról, hogy társaságunk jogosult legfeljebb 15 000 forintot, valamint a szerződéskötéssel kapcsolatban felmerült igazolt orvosi vizsgálati költségeket levonni, ezt az elszámolás során figyelembe venni.

A mindkét fél megelégedésére szolgáló kapcsolat reményében

Groupama Garancia Biztosító Zrt.

Tájékoztató a Teljes Költség Mutatóról



Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

Az Ön által megkötni kívánt életbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit-linked típusú) biztosítások körébe tartozik, ahol a biztosító – az Ön választása szerinti formában – fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét.

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

Mi a TKM?

A Teljes Költség Mutató (TKM mutató) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egyetlen szám segítségével fejezi ki **a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, amelyek tartalmazzák – többek között – a termékbe beépített kockázatok ellenértékét is.**

Mire szolgál?

A TKM megmutatja, hogy adott paraméterek mentén **közelítőleg mekkora hozamvesztés érí az ügyfelet egy elméleti, költségmentes hozamhoz képest amiatt, hogy azt az adott unit-linked terméken érte el.**

Miben szolgálja az Ön érdekeit?

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

Lássunk egy egyszerű típuspéldát!

A biztosított kora, neme és a díjfizetés módja

A biztosított 35 éves férfi, aki

- 1 287 000 Ft-ért (vagy annak megfelelő €) **egyszeri díjas**, vagy
- 232 000 Ft éves díjjal (vagy annak megfelelő €) **rendszeres díjú** biztosítást köt, ahol a díjfizetés csoportos beszedési megbízással vagy átutalással történik.

A befektetési lehetőségekhez kötött élet- és/vagy balesetbiztosítási szolgáltatások

A megkötni kívánt **biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati élet- és/vagy balesetbiztosítási szolgáltatást is tartalmaz.** A TKM mutató ennek díját is figyelembe veszi költségként azokra a biztosítási szolgáltatásokra, amelyek a konkrét szerződésre vonatkozó biztosítási feltételek szerint kötelezően választandóak.

Jelen Egyszeri díjas Pénzvirág befektetési egységekhez kötött életbiztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:

Kockázat megnevezése: A biztosított halála.

Minimális biztosítási összeg: A biztosítottnak a szerződés megszűnését megelőző halála esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére kifizeti a szerződő számláján nyilván tartott befektetési egységek aktuális értékét vételi árfolyamon számítva, valamint 30 000 Ft összegű, egyszeri biztosítási összeget. A biztosított baleseti eredetű halála esetén pedig további 70 000 Ft egy összegű egyszeri biztosítási összeget fizet ki a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére.

A biztosítás időtartama

A TKM kalkuláció különböző időtartamokra történik. Ez arra szolgál, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző időtartamok a termék költségterhelését.

Rendszeres díjfizetés esetén a számítás 10-15-20 évre, egyszeri díjas szerződéseknél 5-10-20 évre, míg az élethosszig tartó biztosításoknál 20 évre történik.

A TKM valamennyi, a befektetés értékét csökkentő költséget figyelembe vesz. Amennyiben a különböző eszközalapok kezelési díjai eltérnek, akkor egyetlen szám helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

A tőke- és hozamgarantált/védett biztosítások esetében TKM mutató számítására nem kerül sor, mivel az ilyen biztosítások esetében az Ön megtakarítása mindenképpen eléri legalább a befizetett díjainak összegét.

Jelen Egyszeri díjas Pénzvirág befektetési egységekhez kötött életbiztosítás TKM értékei:

Díjfizetés és tartam	TKM értékek	
	Minimum	Maximum
Egyszeri díjfizetéssel		
20 éves tartam esetén	1,52%	2,22%

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén érendőek, **azt feltételezve, hogy a szerződés a biztosítási tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, és a megállapított díj a tartam során maradéktalanul megfizetésre kerül.** A TKM mutató nem a megvásárolni kívánt konkrét szerződéssel kapcsolatban ad pontos képet a költségekről, hanem **megközelítő tájékoztatást nyújt az adott termékkel kapcsolatos költségekről, amelyek természetesen a szerződés egyedi paramétereire tekintettel akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM-től.**

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

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a TKM mutató fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a befektetési egységekhez kötött életbiztosításoknak. Nem elhanyagolható szempont a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (baleset vagy életbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy mennyire likvid az adott szerződés, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyféligények kiszolgálására (pl. befektetések on-line átcsoportosításának lehetősége), illetve milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás, vagyis a termék mennyire testre szabható.

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM bevezetésével is hozzájárulunk ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált, befektetési egységekhez kötött biztosítások költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

Egyszeri díjas Pénzvirág befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételei



Fogalmak, meghatározások

Biztosítás technikai kezdete: az ajánlat aláírásának napját követő nap.

Biztosítási tartam: a biztosítás határozatlan tartamra, élet-hosszig szól.

Befektetési egység: az eszközalap befektetéseiben való azonos értékű részesedést megtestesítő elszámolási egység.

Befektetési egység eladási árfolyama: az az árfolyam, amelyen a biztosító a befektetési egységeit eladja; azaz amellyel a biztosító a befizetett díjat befektetési egységgé számítja át.

Befektetési egység vételi árfolyama: az az árfolyam, amelyen a biztosító a szolgáltatás, illetve a költségek elszámolása során a befektetési egységeket forintba számítja vissza.

Befektetési egységek aktuális értéke: a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek számának és egy egység aktuális vételi árfolyamának szorzata.

Díjfizetéssel kapcsolatos költség: a biztosító által a szerződő díjfizetésével kapcsolatos költségei fedezetére, mind az egyszeri, mind az eseti díjból levont költségek.

Értékelési nap: az a nap, amikor az eszközalap-kezelő a befektetési egységek aktuális vételi és eladási árát meghatározza.

Egyszeri díj: a biztosításnak a szerződéskötéskor esedékes egyösszegű díja.

Eseti díj: a szerződő által az egyszeri biztosítási díjon felül fizetett díj.

Eszközalap-kezelési költség: a biztosító által az eszközalapok kezeléséért felszámított díj.

Eszközalap-váltás: a befektetési egységek áthelyezése az eszközalap-kezelő más eszközalapjaihoz kötött befektetési egységeibe.

Felhalmozási befektetési egység: a szerződés tartama alatt befizetett eseti, valamint a minimális egyszeri díjon felül fizetett biztosítási díjakból vásárolt összes befektetési egység.

Kezdeti befektetési egység: a szerződéskötéskor esedékes egyszeri díjból vásárolt befektetési egységek.

Infláció: a legutóbbi naptári évre a KSH Fogyasztói Árindex kiadványában közzétett 12 hónap havi fogyasztói árindexének szorzata.

Kezelési költség: a folyamatos költségek fedezetére elszámolt terhelés, amelyet a biztosító minden hónapban egyszer von le a szerződő számláján nyilvántartott kezdeti és felhalmozási befektetési egységek aktuális értékéből, először a biztosítás technikai kezdetekor.

Szerződő számlája: a biztosító által a szerződéskötést követően létrehozott elkülönített számla, mely a szerződő különféle eszközalapokhoz kötött befektetési egységeinek nyilvántartására szolgál.

Visszavásárlási érték: a kezdeti és a felhalmozási befektetési egységek visszavásárlási értékeinek összege.

1. Biztosítási esemény

Jelen biztosításban biztosítási esemény: a biztosítottnak a biztosítási szerződés megszűnésének időpontját megelőző halála.

2. Biztosítási szolgáltatás

A biztosítottnak a szerződés megszűnését megelőző halála esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére kifizeti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét vételi árfolyamon számítva, valamint 30 000 Ft (harmincezer forint) egyösszegű, egyszeri biztosítási összeget. A biztosított baleseti eredetű halála esetén pedig további 70 000 Ft (hetvenezer forint) egyösszegű egyszeri biztosítási összeget fizet ki a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére.

Ebben az esetben a befektetési egységek aktuális értéke a szolgáltatási igény bejelentésének a biztosítóhoz való beérkezését követő első munkanapon érvényes vételi árfolyamon kerül meghatározásra.

A biztosító a szolgáltatásból levonja a szerződés tartama alatt felmerült, de még meg nem fizetett költségeket.

3. Eszközalapok

3.1. Az eszközalapok célja

A biztosító a biztosítás nettó díjából (a befizetett díjaknak meghatározott költségekkel csökkentett része) a szerződő részére a eszközalap-kezelő által működtetett eszközalapokban befektetési egységeket vásárol.

Az eszközalap célja az eszközalaphoz tartozó eszközök befektetése és értékének hosszú távú növelése. A befektetési eredmény (akár nyereség, akár veszteség) változtatja az eszközalap, és ezáltal az eszközalapokhoz kötött, a szerződő által megvásárolt befektetési egységek értékét is. Így a biztosítás többlethozama a nettó díjból vásárolt befektetési egységek aktuális értékének változásában jelenik meg, amelyet teljes egészében jóváírunk a szerződő számláján. Az eszközalap-kezelő szerződéskötéskor választható eszközalapjairól, és azok befektetési elveiről szóló tájékoztatást a kondíciós lista tartalmazza.

Az egyes eszközalapok különböző típusú befektetési formát képviselnek, így a várható hozamban és a befektetési kockázatban is eltérnek egymástól.

3.2. Az eszközalapok létrehozása és megszüntetése

Az eszközalap-kezelőnek jogában áll új eszközalapokat létrehozni, és meglévőket megszüntetni. Eszközalap megszüntetésére abban az esetben kerülhet sor, ha az eszközalap értéke az eszközalap-kezelő megítélése szerint nem elegendő a gazdaságos működtetéshez. A biztosító a szerződőt legalább két hónappal a tervezett megszüntetés előtt értesíti, és felajánlja a megszűnő eszközalaphoz kötött befektetési egységeknek az eszközalap-kezelő bármely más, működő eszközalapjához kötött befektetési egységekre való költségmentes átváltását.

Amennyiben a szerződő az értesítés kézhezvételétől számított 15 napon belül az eszközalap-váltásról nem rendelkezik,

a biztosító a megszűnő alaphoz kötött befektetési egységeket – a eszközalap megszűntetésének időpontjában érvényes vételi áron – olyan arányban osztja fel a működő alapok között, amilyen arányban a szerződő befektetési egységeit az eszközalapokban elhelyezte.

Ha a szerződő valamennyi befektetési egysége a megszűnő eszközalapban volt, a biztosító a megszűnés napján a szerződő rendelkezéséig ezen befektetési egységeket a működő eszközalapok között egyenlő arányban osztja el.

3.3. Befektetési egységek felosztása, összevonása

Az eszközalap-kezelőnek joga van az egyes eszközalapok egységeinek felosztására vagy összevonására, ami megváltoztathatja az eszközalaphoz tartozó egységek, valamint az eszközalaphoz kötött befektetési egységek számát és ezáltal értékét. Ez a művelet csak technikai jelentőségű, a eszközalapokban levő egységek, valamint a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek összértékét nem befolyásolja. Az eszközalap-kezelő eszközalapjaiban történt fenti változásokról a biztosító a változás végrehajtása előtt legálább 45 nappal értesíti a szerződőt.

3.4. Az eszközalapok értékelése

Az eszközalap-kezelő az eszközalapokat rendszeresen értékeli a befektetési egységek vételi és eladási árfolyamának meghatározása érdekében. Az értékelésre lehetőség szerint minden munkanapon, de legalább naptári hetente egyszer sor kerül.

A biztosító az eszközalapjairól, valamint a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékéről napi tájékoztatói lehetőséget biztosít az ügyfelek számára, az ügyféltájékoztatóban meghatározott módokon.

A biztosító jogosult az eszközalapok értékéből az éves eszközalap-kezelési költséget levonni, a befektetési egységek vételével és eladásával kapcsolatos költségeinek fedezetére. A biztosító az éves eszközalap-kezelési díjat az eszközalap értékének százalékában határozza meg, és ez az adott eszközalap minden értékelési napján az előző értékeléstől eltelt idővel arányosan kerül levonásra.

Az eszközalapok értéke az eszközalaphoz tartozó befektetett eszközök értékének valamint az eszközalapokat terhelő kötelezettségeknek és az eszközalap-kezelési díjnak a különbözete.

3.5. A befektetési egységek árfolyama

Az adott eszközalaphoz kötött befektetési egységek vételi árfolyama: az eszközalap aktuális értékének és az eszközalaphoz kötött egységek számának hányadosa. A befektetési egységek aktuális eladási árfolyamát a biztosító a mindenkor érvényes kondíciós lista szerint határozza meg, de az aktuális eladási és vételi árfolyam közötti különbség nem haladhatja meg az eladási árfolyam 5%-át.

A biztosító a befektetési egységek vételi és eladási árfolyamát 5 tizedesjegy pontossággal tartja nyilván.

4. A szerződő számlája

4.1. A biztosítási díjfizetés

A biztosítás egyszeri díjas. A biztosítás egyszeri díja a szerződés létrejöttékor egy összegben esedékes. A díjfizetés technikai kezdete a biztosítási ajánlaton és kötvényen megjelölt, a biztosítás technikai kezdetét megadó időpont. Ez egyben a biztosítási évforduló napja is. A biztosítási év az az időszak, amely mindig a biztosítási évfordulón kezdődik, és ettől számítva egy évig tart.

A szerződő a biztosítási díjfizetési kötelezettségét akkor teljesíti, amikor a biztosítási díjat (díjrészletet) a biztosító számlájára befizeti.

A szerződőnek az egyszeri díjfizetésen túl lehetősége van eseti díjak befizetésére. A szerződő által befizetett minden további díj akkor tekintendő eseti díjnak, amennyiben a szerződő erről írásban nyilatkozik, és annak összege meghaladja az eseti díjra vonatkozóan a kondíciós listában meghatározott minimumot. A szerződő a biztosítás megkötésekor meghatározhatja, hogy az egyszeri díjat milyen arányban (egész százalék) kívánja az eszközalap-kezelő egyes eszközalapjaihoz kötött befektetési egységek vásárlására fordítani. Ez az arány a szerződés tartama alatt írásban bármikor módosítható. Amennyiben a szerződő az eszközalap-kezelő valamely eszközalapjához kötött befektetési egységeket vásárol, a befektetés aránya el kell érje a kondíciós listában meghatározott minimális arányt.

Az eseti díjak – a szerződő eltérő nyilatkozata hiányában – az egyszeri díjra vonatkozó érvényes arányban kerülnek felosztásra az eszközalap-kezelő egyes eszközalapjaihoz tartozó befektetési egységek között.

A biztosító a szerződő által fizetett egyszeri és eseti díjakat a szerződő elkülönített számláján köteles kezelni. A szerződő számláján a biztosítási díj befektetési egységekben történő jóváírása legkésőbb a díjnak a biztosító számlájára a megfelelő azonosítókkal (név, cím, kötvényszám) való beérkezését követő értékelési napon meghatározott eladási áron kerül sor. Az első díj jóváírása a biztosítási kötvény kibocsátásának időpontja és a díjnak a megfelelő azonosítókkal való beérkezésének időpontja közül a későbbin történik.

A biztosító az egyszeri díjból kezdeti befektetési egységeket vásárol. A biztosító a biztosítással kapcsolatos kezdeti költségek fedezetére a kezdeti befektetési egységek darabszámát a tartam végéig, de legfeljebb 5 évig minden biztosítási év végéig 1%-al csökkenti. A biztosító a szerződő számláján jóváírt befektetési egységek számát 6 tizedesjegy pontossággal tartja nyilván.

A biztosító minden biztosítási évben legalább egyszer írásban tájékoztatja a szerződőt a számláján nyilvántartott, az eszközalap-kezelő különböző eszközalapjaihoz kötött befektetési egységek számáról és értékéről.

4.2. Átváltás

A szerződő írásbeli kérelmére bármikor lehetőség van a befektetési egységeknek az eszközalap-kezelő más alapjaihoz kötött befektetési egységekre való átváltására. A befektetési egységek átváltása a szerződő erre vonatkozó kérelmének a biztosítóhoz való beérkezését követő legközelebbi értékelési napon érvényes vételi áron történik, majd az új alapokhoz kötött befektetési egységre való átváltásuk az aktuális eladási árfolyamon történik. Az eszközalap-váltásokért a biztosító a mindenkor érvényes kondíciós listában meghatározott eszközalap-váltási költséget vonja le a szerződő számlájáról. Egy eszközalap-váltásnak számít egy rendelkezés az eszközalap-váltásról, akár egy, akár több eszközalapból kíván a szerződő egységeket áthelyezni egy vagy több eszközalapba.

4.3. Rendszeres terhelések a szerződő számláján

4.3.1. Kezdeti költség

A biztosító a biztosítással kapcsolatos kezdeti költségek fedezetére a kezdeti befektetési egységek darabszámát 5 évig, minden biztosítási év végén 1%-al csökkenti.

4.3.2. Kockázati díjrész

A biztosító a szerződő számlájáról minden hónapban levonja a haláleseti kockázat díját, melynek mértéke a mindenkor érvényes kondíciós listában kerül rögzítésre.

4.3.3. Eszközalap-kezelési költség

A biztosító az eszközalapok kezeléséért éves eszközalap-kezelési költséget határoz meg az eszközalap értékének százalékában, amelyet az adott eszközalap minden értékelési napján az előző értékeléstől eltelt idővel arányosan von le. A szerződés létrejöttékor érvényes eszközalap-kezelési díjat a jelen feltétel részét képező kondíciós lista tartalmazza. Az éves eszközalap-kezelési díjat a biztosító biztosítási évenként egyszer jogosult módosítani, de az a 2,4%-ot garantáltan nem haladhatja meg. A biztosító az eszközalap-kezelési díj változásáról a változás előtt legalább 1 hónappal írásban értesíti a szerződőt.

4.3.4. Kezelési költség

A biztosító a szerződő számlájáról minden hónap első értékelési napján levonja a tárgyhavi kezelési költséget, először a biztosítás technikai kezdetének havában. A kezelési költséget a biztosító biztosítási évenként legfeljebb egy alkalommal változtathatja, erről a szerződőt legalább 1 hónappal a változás előtt írásban tájékoztatja; de a változás mértéke nem lehet nagyobb az infláció nagyságánál. A kezelési költség kezdeti nagyságát a mindenkor érvényes kondíciós lista tartalmazza.

4.3.5. A díjfizetéssel kapcsolatos költségek

A biztosító a szerződő díjfizetésével kapcsolatos költségei fedezetére az egyszeri díjból és az eseti díjból levonja a díjfizetéssel kapcsolatos költségeit. Az eseti díjfizetéshez kapcsolódó költségek és az egyszeri díjfizetés költségének összegét a mindenkor érvényes kondíciós lista tartalmazza. A díjfizetéshez kapcsolódó költségeket a biztosító biztosítási évenként egyszer jogosult módosítani, és erről a szerződőt legalább 1 hónappal a változás előtt írásban tájékoztatja; de a változás mértéke nem lehet nagyobb az infláció nagyságánál.

4.4. A rendszeres terhelések elszámolásának módja

4.4.1. Az elszámolás menete

A 4.3.2. és a 4.3.4. pontokban felsorolt terheléseket a biztosító a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységekből vonja le olyan módon, hogy a hónap első értékelési napján érvényes vételi áron az esedékes költségterheket a biztosító befektetési egységekre váltja át, majd a szerződő számláján a különböző eszközalapokban nyilvántartott befektetési egységek aktuális darabszámát csökkenti ezzel. Amennyiben a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek az eszközalap-kezelő különböző eszközalapjaihoz tartoznak, akkor ezen költségeket, valamint az el nem számolt terheléseket a biztosító úgy vonja le, hogy az egyes alapokhoz tartozó befektetési egységek számának aránya nem változik a levonással.

5. Általános szabályok, meghatározások

5.1. A biztosítási szerződés alanyai

A biztosító az a jogi személy, amely a biztosítási díj ellenében a biztosítási kockázatot viseli, és a feltételekben meghatározott szolgáltatások teljesítésére kötelezettséget vállal.

A szerződő az a természetes, vagy jogi személy, illetve gazdálkodó szervezet, aki (amely) a szerződés megkötésére ajánlatot tesz, a biztosítási szerződést a biztosítóval megköti, a díjfizetést teljesíti és a biztosítással kapcsolatban egyéb jognyilatkozat tételére jogosult és köteles.

A biztosított a szerződő által a jelen feltétel szerint megjelölt természetes személy, akinek az életével kapcsolatos biztosítási eseményre a biztosítási szerződés létrejön.

Amennyiben a szerződő és a biztosított különböző személy, a szerződés megkötéséhez és módosításához a biztosított

írásbeli hozzájárulása is szükséges. A biztosított a szerződő beleegyezésével a szerződésbe szerződőként bármikor belemehet; erről a biztosított írásban értesíteni kell.

A kedvezményezett a szerződő által megjelölt természetes vagy más személy, aki (amely) a biztosítási esemény bekövetkeztekor a szerződés szerint járó szolgáltatások igénybevételeire jogosult.

A szerződésben kedvezményezett lehet:

- a biztosított;
- a szerződésben megnevezett személy vagy szervezet; vagy
- ha kedvezményezettet a szerződésben nem neveztek meg, vagy ha a jelölés hatályát veszítette illetve érvénytelen, a biztosított örököse.

A szerződő a biztosított hozzájárulásával jogosult ajánlattételkor, illetve a szerződés tartama alatt bármikor kedvezményezettet megjelölni, valamint módosítani. A kedvezményezett kijelölése hatályát veszti, ha a kedvezményezett a biztosítási esemény bekövetkezése előtt meghal.

5.2. A biztosítási szerződés létrejötte

A biztosítás a szerződő és a biztosító írásbeli megállapodása alapján jön létre, melyet a szerződő kezdeményez. A biztosítási szerződés megkötése előtt a szerződő ajánlatot tesz. Az ajánlatot a biztosító annak aláírásától számított 15 napon belül elbírálja. A biztosító – indokolási kötelezettség nélkül – az ajánlatot e határidőn belül elfogadhatja, elutasíthatja, vagy javaslatot tehet annak módosítására. A szerződő a módosító javaslatot annak közlésétől számított 15 napon belül írásban elutasíthatja. Az elfogadott szerződésről a biztosító kötvényt állít ki.

A biztosító jogosult ajánlattételkor a biztosítás díjának megfelelő díjelőleget beszedni, melyet kamatmentes előlegként kezel. Ha a szerződés létrejön, a biztosító az előleget beszámítja a biztosítási díjba. Amennyiben a szerződés nem jön létre, a biztosító visszaulja az előleget a szerződőnek.

5.3. A kockázatviselés kezdete és területi hatálya, a szerződés hatálybalépése, a várakozási idő

A biztosító kockázatviselése a szerződőnek a biztosító számlájára történő biztosítási díj befizetését, illetve a szerződő felek a biztosítási díj megfizetését tekintve halasztásban történő megállapodását követő nap 0 órájakor kezdődik; feltéve, hogy a szerződés létrejött. Amennyiben a szerződő a díjat a biztosító képviselőjének fizette, a fenti szabályt kell alkalmazni, de a díjat legkésőbb a fizetést követő 4. napon a biztosító számlájára beérkezettnek kell tekinteni. A biztosítási alkusz a szerződő és/vagy biztosított képviselője.

Közös megegyezéssel a szerződő felek ettől eltérő kockázatviselési kezdetben is megállapodhatnak, feltéve, hogy a kockázatviselés kezdeteként meghatározott időpontig a díj a biztosítóhoz beérkezik.

A biztosító kockázatviselése a világ egész területére kiterjed. A biztosítás a biztosító kockázatviselése kezdetének időpontjában lép hatályba.

A biztosító a szerződésben várakozási időt köt ki, melynek időtartama a szerződés hatálybalépésétől számított 6 hónap, kivéve, ha a felek másképp állapodtak meg. A biztosító kockázatviselése a várakozási idő alatt kizárólag a balesetekre, illetve a balesettel okozati összefüggésben álló biztosítási eseményekre terjed ki.

5.4. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei

Az életbiztosítási szerződés megszűnik:

- a biztosított halála esetén;
- a szerződő felmondásával;

- a visszavásárlási összeg igénylésével; vagy
- ha a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értéke először nem fedezi a 4.3. pontban felsorolt költségek, terhelések bármelyikét.

6. A szerződés alanyainak jogai és kötelezettségei

6.1. A szerződő és a biztosított közlési és változás bejelentési kötelezettsége

A szerződő és a biztosított köteles közlési és változás bejelentési kötelezettségének a jelen feltétel és a Ptk. Szabályai szerint eleget tenni. A közlési kötelezettség abban áll, hogy a biztosított és a szerződő a biztosítás megkötésekor köteles a kockázatvállalás szempontjából lényeges minden olyan körülményt a biztosítóval írásban közölni, amelyet ismert vagy ismernie kellett. A biztosító írásban feltett kérdéseire adott hiánytalan és valóságnak megfelelő válaszai-val a felek közlési kötelezettségüknek tesznek eleget. Az orvosi vizsgálat elvégzése nem mentesít a közlési kötelezettség alól.

A változás bejelentési kötelezettség abban áll, hogy a biztosított és a szerződő köteles a biztosítási tartamon belül felmerülő, a biztosítás szempontjából lényeges körülmény, illetve személyi adat változását a biztosítónak 15 napon belül írásban bejelenteni. Lényeges körülmény az, amelyre vonatkozóan a biztosító írásban kérdést tett fel. A változás bejelentésének kötelezettsége különös tekintettel vonatkozik a szerződő vagy a biztosított nevének, címének, illetve levelezési címének változására. A biztosító jogosult a közölt adatok ellenőrzésére a jelen feltétel 6.3. pontja szerinti felhatalmazása alapján.

6.1.1. A biztosító mentesülése a szolgáltatási kötelezettség teljesítése alól a közlési vagy változás bejelentési kötelezettség megsértése esetén

Közlési és változás bejelentési kötelezettség megsértése esetén a biztosító mentesül a szolgáltatási kötelezettség teljesítése alól – és a befektetési egységek visszavásárlási értékét fizeti ki – kivéve, ha bizonyítják, hogy:

- a biztosító az elhallgatott vagy be nem jelentett körülményt a szerződés megkötésekor ismerte; vagy
- a szerződő és a biztosított változás bejelentési kötelezettséget sértett, de az elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény a biztosítás tartama alatt, a biztosítási eseményt megelőzően a biztosító tudomására jutott, és az 15 napon belül nem élt a jelen feltétel 6.1.2. pontja alatti szerződésmódosítási vagy felmondási lehetőségével; vagy
- az elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkeztében; vagy
- ha a kockázatviselés kezdetétől a biztosítási esemény bekövetkeztéig öt év eltelt.

A felsorolt esetek valamelyikének fennállását annak a félnek kell bizonyítania, aki arra hivatkozik.

6.1.2. A biztosító szerződésmódosítási és felmondási lehetősége

A biztosítónak abban az esetben van módja a biztosítási szerződés módosítására, illetve felmondására, amennyiben a biztosítás szempontjából új, lényeges körülmények merülnek fel. Ha a biztosító a szerződés létrejötte után, a szerződésre vonatkozó lényeges körülmények birtokába jut, továbbá, ha a szerződésben meghatározott lényeges körülmények változását közli vele, 15 napon belül írásban javaslatot tehet a szerződés módosítására, illetve – ha a kockázatot nem vállalhatja – a szerződést 30 napra felmondhatja.

6.2. A biztosító adatvédelmi és titoktartási kötelezettsége

A biztosítóintézetekről és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény 155.§-a értelmében a biztosító, a biztosításközvetítő és biztosítási szaktanácsadó ügyfeleinek azon biztosítási titkait jogosult kezelni, amelyek a biztosítási szerződéssel, annak létrejöttével, nyilvántartásával, a szolgáltatással összefüggnek. Az adatkezelés célja csak a biztosítási szerződés megkötéséhez, módosításához, állományban tartásához, a biztosítási szerződésből származó követelések megítéléséhez szükséges, vagy a fenti törvény által meghatározott egyéb cél lehet.

Különleges személyes adatok kezeléséhez, illetőleg a személyes adatok külföldi adatkezelőhöz történő továbbításához az ügyfél írásbeli hozzájárulása szükséges. A biztosító az ügynöke, illetve megbízottja tevékenysége során tudomására jutott, biztosítási titoknak minősülő adatokat – a jogszabályban meghatározott eseteket kivéve – csak akkor hozhatja harmadik személy tudomására, ha a titoktartási kötelezettség alól az érintett ügyfélől a kiszolgáltatható titokként megjelölve írásban felmentést kapott. Az ügyfél a saját személyes, nyilvántartott adatairól jogosult tájékoztatást kapni, kérésére adatait a biztosító nyilvántartásában módosítja.

6.3. Felmentés, felhatalmazás

A szerződő és a biztosított jelen szerződés aláírásával felhatalmazza a biztosítót, hogy a biztosítási szerződés megkötésével, fenntartásával, és a biztosító szolgáltatásával közvetlen összefüggésben álló adatokat – beleértve a biztosított egészségi állapotára vonatkozó információkat is – a biztosító beszeresse és nyilvántartsa, és ebben a körben felhasználja. Egyúttal felmentik az ezen adatokat szolgáltató, és a biztosítottat kezelő intézményeket, illetve személyeket a titoktartási kötelezettség alól. A létrejött szerződéssel kapcsolatos valamennyi irat a biztosító birtokában marad.

A biztosító köteles a tudomására jutott adatokat biztosítási titokként kezelni, és időbeli korlátozás nélkül megtartani.

7. A biztosítási díj meghatározása, és az ezzel kapcsolatos tudnivalók, maradékjogok

7.1. A biztosítási díj meghatározása

A biztosítási díj a biztosító által vállalt szolgáltatások ellenértéke. Az egyszeri díj mértékét a szerződő az ajánlaton tünteti fel.

7.2. Maradékjogok

7.2.1. A szerződő felmondási lehetősége, visszavásárlás

Az életbiztosítási szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül megkötő természetes személy szerződő, a szerződés létrejöttéről szóló írásos tájékoztatásnak, azaz a biztosítási kötvénynek a kézhezvételétől számított 30 napon belül a szerződést írásbeli nyilatkozatával, indoklás nélkül felmondhatja. A szerződő felmondó nyilatkozatának kézhezvételét követően a biztosító köteles 15 napon belül a szerződő által a biztosítási szerződéssel kapcsolatban bármely jogcímen részére teljesített befizetésekkel elszámolni. A biztosító jogosult legfeljebb 15 000 forintot, valamint a szerződéssel kapcsolatban felmerült igazolt orvosi vizsgálati költségeket levonni, ezt az elszámolás során figyelembe venni.

A biztosítást a szerződő a tartam alatt bármikor felmondhatja. A visszavásárlást a biztosító a szerződő írásbeli kérelme alapján, a kötvényhez csatolt visszavásárlási táblázat alapján teljesíti. A visszavásárlási táblázatot a feltétel tartalmazza, a szerződés része. A biztosítás visszavásárlási értéke a kezdeti és a felhalmozási befektetési egységekre számított visszavásárlási értékek összegének, és a jelen feltétel 4.3. pontjában leírt terheléseknek a különbözete. A kezdeti befektetési egységek visszavásárlási értéke a jelen feltétel 11. pontjában található visszavásárlási táblázat alapján számítható. A felhalmozási befektetési egységek visszavásárlási értéke a felhalmozási egységek aktuális vételi árfolyamon számított értéke. Visszavásárlásnál a befektetési egységek aktuális értéke a visszavásárlás iránti írásbeli kérelemnek a biztosítóhoz való beérkezését követő legközelebbi értékelési napon érvényes vételi árfolyamon kerül meghatározásra. A visszavásárlás iránti írásbeli kérelem kézhezvételével a biztosító kockázatviselése megszűnik, kivéve, ha a kérelem ettől eltérő, későbbi időpontot jelöl meg. A visszavásárlási összeg kifizetésével a biztosítás végleg megszűnik, nem reaktiválható.

7.2.2. Részleges visszavásárlás

Részleges visszavásárlás mind a kezdeti, mind a felhalmozási egységek terhére igényelhető. A részleges visszavásárlás költségei a mindenkori érvényes kondíciós listában megtalálhatók. Részleges visszavásárlásnál a befektetési egységek aktuális értéke a részleges visszavásárlás iránti írásbeli kérelemnek a biztosítóhoz való beérkezését követő legközelebbi értékelési napon érvényes vételi árfolyamon kerül meghatározásra.

7.2.2.1. Részleges visszavásárlás, az egyszeri díjból vásárolt kezdeti befektetési egységek terhére:

A szerződőnek bármikor joga van az egyszeri díjból vásárolt kezdeti befektetési egységek, vagy azok egy részének visszavásárlására, azok aktuális értékén.

7.2.2.2. Részleges visszavásárlás, az eseti díjból vásárolt felhalmozási egységek terhére:

A szerződőnek bármikor joga van az eseti díjból vásárolt felhalmozási befektetési egységek, vagy azok egy részének visszavásárlására, azok aktuális értékén.

8. A biztosító szolgáltatásának feltételei

8.1. A biztosítási esemény bejelentése

A biztosítási eseményt – annak bekövetkeztétől számított 8 napon belül – írásban be kell jelenteni a biztosítónak. A biztosító mentesülhet szolgáltatási kötelezettsége alól, amennyiben e bejelentési kötelezettséget késedelmesen teljesítik, és emiatt lényeges körülmények kideríthetetlenekké váltak.

8.2. A biztosító teljesítése

A biztosító a biztosítási szerződés alapján a biztosítási esemény bekövetkezte esetén a jelen feltételekben meghatározott szolgáltatások teljesítésére vállal kötelezettséget. A szolgáltatást a biztosító a szolgáltatási igény elbírálásához szükséges utolsó iratnak a biztosító központjához való beérkezését követő 15 napon belül teljesíti. Abban az esetben, ha a biztosító által kért, a szolgáltatási igény elbírálásához szükségesnek tartott dokumentumokat felhívás ellenére sem, vagy újból hiányosan nyújtják be, a biztosító a szolgáltatási igényt elutasíthatja, illetve azt a rendelkezésre álló dokumentumok alapján bírálja el.

8.3. Panaszbejelentés, kérelmek benyújtása

Jelen szerződési feltételekkel kapcsolatban felmerülő esetleges kérdés, panasz esetén ügyfelünk személyesen a biz-

tosító ügyfélszolgálati irodáiban dolgozó munkatársaihoz fordulhat. Telefonon keresztül a biztosító TeleCenter számán +36 1 467 3500, illetve elektronikus levélben az info@groupamagarancia.hu címen is állunk ügyfeleink rendelkezésére. Amennyiben ügyfelünk írásban kíván bejelentést tenni azt a 1387 Budapest, Pf. 1049 levélcímen és a +36 1 361 0091 telefax számon is megteheti.

8.4. Elévülés

A biztosítási szerződés alapján érvényesíthető igények elévülési ideje egy év.

8.5. A biztosító teljesítéséhez szükséges dokumentumok

Szolgáltatás teljesítéséhez a biztosító a következő iratok bemutatását kérheti:

- a biztosítási kötvény (leadását is) és az utolsó díjfizetést igazoló nyugta;
- a biztosított születési idejét hitelt érdemlően igazoló okirat;
- halotti anyakönyvi kivonat;
- a halál okát igazoló halottvizsgálati bizonyítvány, boncolási jegyzőkönyv, és igazságügyi orvosszakértői vizsgálat eredményei;
- a közlési kötelezettség vizsgálatához a kezelőorvosi orvosi dokumentációk, orvosi vizsgálat eredményei, orvosszakértői véleményezések;
- a 9. pont szerint meghatározott biztosító mentesülési és kizárt kockázatok ellenőrzéséhez szükséges hatósági eljárás során keletkezett;
- iratok és orvosszakértői dokumentációk;
- a szerződő és kedvezményezett azonosítását hitelt érdemlően igazoló okirat, alapító okirat, jogerős hagyatéki végzés, öröklési bizonyítvány;
- jogerős gyámhatósági határozat.

9. A biztosító mentesülésének esetei, a kockázatviselésből kizárt események

9.1. Az öngyilkosság, illetve öngyilkossági kísérlet

A biztosító mentesül a haláleseti szolgáltatási kötelezettsége alól, és a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális visszavásárlási értékét téríti vissza, ha a biztosítási esemény a biztosítottnak a kockázatviselés kezdetének napjától számított két éven belül elkövetett öngyilkossága vagy öngyilkossági kísérlete miatt következett be, abban az esetben is, ha azt a biztosított tudatzavarban követte el.

9.2. A mentesülések, kizárások egyéb esetei

9.2.1. A biztosító mentesülése

Amennyiben a várakozási időn belül olyan biztosítási esemény következik be, amely jelen feltételek szerint a biztosítási szerződés megszűnését vonja maga után, de nem bal-eseti eredetű esemény, a biztosító a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális visszavásárlási értékét fizeti ki.

A biztosító mentesül a haláleseti szolgáltatási kötelezettsége alól, ha bizonyítja, hogy a biztosítási esemény a szerződő, a biztosított, vagy a kedvezményezett jogellenes, szándékos vagy súlyosan gondatlan magatartásának következménye, különösen, ha a biztosítási esemény:

- érvényes vezetői vagy forgalmi engedély nélküli, vagy ittas állapotban történt gépjárművezetés miatt következett be,

és mindkét esetben a biztosított más közlekedésrendszeti szabályt is megszegett;

- kábítószer, kábító hatású anyag, vagy gyógyszer szedésével okozati összefüggésben következett be, kivéve, ha ezeket kezelőorvos előírására, az előírásnak megfelelően alkalmazták, vagy a biztosítási esemény bekövetkezésében a fenti állapot nem hatott közre;
- a biztosítási esemény a biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye folytán, vagy azzal okozati összefüggésben következett be;

Azt, hogy a fenti körülmények valamelyike fennáll, annak a félnek kell bizonyítania, aki azokra hivatkozik.

9.2.2. A kizárások esetei

Jelen feltétel szerint nem minősülnek biztosítási eseménynek azon események (ezért a biztosító kockázatviselése nem terjed ki azon eseményekre), melyek oka részben vagy egészben:

- az atommag szerkezetének módosulása;
- nukleáris energia;
- radioaktív sugárzás vagy egyéb ionizáló sugárzás;
- háborús cselekmény vagy állami elleni bűncselekmény.

Jelen feltételek szerint háborúnak minősül a háború (hadüzenettel vagy anélkül), határviellongás, felkelés, forradalom, zendülés, törvényes kormány elleni puccs vagy puccskísérlés, népi megmozdulás, idegen ország korlátozott célú hadicselekményei (pl. csak légi csapás vagy csak tengeri akció), kommandó támadás, terrorcselekmény.

9.2.3. A biztosító szolgáltatása a mentesülések, kizárt események bekövetkezése esetén

Ha a biztosító a fentiek szerint mentesül a haláleseti szolgáltatás teljesítése alól, vagy a bekövetkezett eseményt jelen feltételek szerint a kockázatviselésből kizárta, de a biztosítás rendelkezett az esemény bekövetkeztekor visszavásárlási értékkel, a biztosító a szerződés megszűnésekor az aktuális visszavásárlási értéket fizeti ki.

Amennyiben a biztosításnak a fenti esemény bekövetkeztének időpontjában nincs visszavásárlási értéke, a szerződés ki fizetés nélkül szűnik meg.

10. Egyéb feltételek

10.1. Értelmező rendelkezések – a baleset fogalma

Jelen feltételek szempontjából baleset, a kockázatviselés tartama alatt a biztosítottat akaratától függetlenül érő, hirtelen

fellépő, egyszeri, külső fizikai és/vagy kémiai hatás. Balesetnek minősül továbbá a biztosítás tartamán belül bekövetkező heveny fertőzés (pl. gyermekbénulás vagy kullancscsípés következtében kialakuló agyburok- és/vagy agyvelőgyulladás; veszettség; tetanuszfertőzés) megállapítása is.

Jelen feltételek szempontjából baleseti halál, a biztosított kockázatviselés tartama alatti, baleset következtében történő azonnali, vagy a balesettől számított egy éven belül bekövetkező halála.

Jelen feltételek szerint nem minősül balesetnek a:

- megemelés, rándulás, ficam, patológiai törés, fagyás, nap-szúrás, hőséguta;
- a biztosított következő sporttevékenységei: motoros meghajtású szárazföldi, vízi vagy légi jármű használatával járó, illetve bármilyen légi sporttevékenység;
- a biztosítottnak bármely, a levegőben folytatott tevékenysége, illetve utazása, kivéve utasszállító repülőgépen utas-ként történő utazást;
- a biztosítottnak bármely föld vagy víz alatti munkavégzése, sporttevékenysége;
- a biztosítottnak robbanó szerkekkel vagy robbanó szerkezetekkel való foglalkozása.

11. Visszavásárlási táblázat a kezdeti befektetési egységekre

A biztosítás kezdetétől eltelt időszak	Visszavásárlási érték a kezdeti befektetési egységek %-ában
1. évben	95%
2. évben	96%
3. évben	97%
4. évben	98%
5. évben	99%
5. év után	100%

Groupama Garancia Biztosító
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Társaságunk székhelye:
1051 Budapest, Október 6. utca 20.

Kondíciós lista



Érvényes: 2006. november elsejétől visszavonásig

Ezen kondíciós lista tartalmazza az **Egyszeri díjfizetésű Pénzvirág** nevű befektetési egységekhez kötött életbiztosítás szerződési feltételeiben meghatározott, a szerződéskötéskor érvényes és a tartam során módosuló díjakat, költségeket, és egyéb feltételeket. Az alábbi értékeket a biztosító legfeljebb évente egyszer, a feltételben meghatározott módon változtathatja.

1. Minimális egyszeri díj:	500 000 Ft 500 000 forint egyszeri díjig a biztosító kezdeti befektetési egységeket vásárol, az e feletti befizetésekből pedig felhalmozási befektetési egységeket.
2. Minimális eseti díj:	100 000 Ft
3. Eszközalap-kezelési díj eszközalaponként:	Az eszközalap-kezelési díj az egységárfolyamokban jelenik meg. Konkrét éves mértéke az egyes eszközalapok esetében: Európai Fejlett Piaci Állampapír Forint Eszközalap Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap Fejlett Európai Részvény Eszközalap Felzárkózó Európai Részvény Forint Eszközalap Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap Globális Fejlődő Piaci Részvény Forint Eszközalap Hozamvédelem Eszközalap Idősödő Társadalom Részvény Forint Eszközalap Klimaváltozás és Megújuló Energia Részvény Forint Eszközalap Magyar Állampapír Eszközalap Magyar Ingatlan Eszközalap Magyar Jelzálog Eszközalap Magyar Részvény Eszközalap Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap
4. Kezelési költség:	200 Ft/hó
5. Kockázati díjrész:	300 Ft/év
6. Eszközalap-váltási költség:	biztosítási évente az első két eszközalap-váltás ingyenes, minden további eszközalap-váltás költsége az átváltott összeg 0,25%-a, de legalább 300 Ft és legfeljebb 2500 Ft.
7. Díjfizetéssel kapcsolatos költségek: – egyszeri és eseti díjra:	200 Ft + a díj 1%-a
8. Számlakivonat költsége:	biztosítási évente egy ingyenes, minden további 500 Ft/számlakivonat
9. A részleges visszavásárlás költsége:	a visszavásárolt összeg 0,25%-a, de legalább 300 Ft, és legfeljebb 2500 Ft
10. Minimális befektetési arány (bármely eszközalapra):	5%
11. Minimális visszavásárlási érték:	0 Ft
12. Eladási és vételi árfolyam közötti különbség:	3%
13. Eladási és vételi árfolyam közötti különbség az eseti díjra:	0,5%
14. Választható eszközalapok:	Európai Fejlett Piaci Állampapír Forint Eszközalap Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap Fejlett Európai Részvény Eszközalap Felzárkózó Európai Részvény Forint Eszközalap Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap Globális Fejlődő Piaci Részvény Forint Eszközalap Hozamvédelem Eszközalap Idősödő Társadalom Részvény Forint Eszközalap Klimaváltozás és Megújuló Energia Részvény Forint Eszközalap Magyar Állampapír Eszközalap Magyar Ingatlan Eszközalap Magyar Jelzálog Eszközalap Magyar Részvény Eszközalap Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap

Választható eszközalapok ismertetése



1. Eszközalap neve: Magyar Állampapír Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: magyar állam által kibocsátott kötvény, kincstárjegy; a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapír; helyi-, illetve regionális önkormányzat által kibocsátott értékpapír; egyéb állam vagy állami szerv által kibocsátott értékpapír; állampapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos származékos instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a kibocsátói kockázat szempontjából kockázatmentes, illetve minimális kockázatot jelentő magyarországi kibocsátású befektetésekkel a portfólió reálértékének megőrzése és az infláció feletti hozam mértékének maximalizálása 3-5 éves időtávon. Az eszköz alap a lehető legbiztonságosabb befektetési instrumentumokat, a magyar állami garanciával rendelkező értékpapírokat építi be portfóliójába. Fontos célja a hosszú távú állampapírkamatoknak a konvergencia-folyamatból adódóan várható mozgásából adódó hozamprémium kihasználása, ezért a portfólióban nagyobb súlyt képviselnek az egy évnél hosszabb lejáratú állampapírok. Az eszközalap célját alapvetően az értékpapírok vételének időzítésével és a hozamok lejárat szerkezetében rejlő lehetőségek kihasználásával kamat- és árfolyamnyereség formájában éri el. Az eszközalap piaci benchmarkjának hátralévő átlagos futamideje 4-4,5 év között van. Az eszközalap alapdevizája forint. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhez viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszabb távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 3 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	3
Kamatkockázat:	4
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	1
Devizaárfolyam kockázat:	1

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 4
Ajánlott időtáv: 3-5 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja az Államadósság Kezelő Központ által számolt MAX index (Bloomberg kód: MAX IDX Index). Az index összetétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index teljes hozam alapú, az esedékesek az indexbe újra-befektetésre kerülnek.

2. Eszközalap neve: Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: gazdálkodó szervezet tőzsdén jegyzett-, illetve tőzsdén kívüli részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvény-befektetési alap jegye; részvény-befektetési alapokba fektető alap befektetési jegye; részvényekkel és egyéb eszközökkel kapcsolatos származékos és tőkegarantált instrumentumok; eszközcsoportok szélesebb körét felhasználó aktív befektetési stratégiát megvalósító instrumentumok; OECD államok által kibocsátott, garantált kötvények, egyéb kamatozó instrumen-

tumok; állampapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos származékos instrumentumok; bankbetétek; származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja teljes hozam befektetési politika alkalmazásával a rövid távú kockázatmentes befektetésekkel elérhető hozamok meghaladása közép és hosszú távon. Emellett a biztosító az alábbiak szerint speciális befektetési védelmet ígér az eszközalapban befektetett megtakarításokra. Az egyszeri- vagy folyamatos díjfizetésű szerződésre, illetve rendkívüli (eseti) befizetésre adott napon, de a Fedezeti Vegyes Forint Eszközalapban megszakitások nélkül eltöltött legalább egy év után számított aktuális megtakarítási összeg eléri, vagy meghaladja az ún. „referenciánapon”-on számított aktuális megtakarítási összeg adott napig terjedő időszakra levont költségekkel, illetve további esetleges (visszavásárlás vagy haláleseti szolgáltatásteljesítés miatt) egységlevonásokkal csökkentett értékét. A referenciánapon a számítás napjának megfelelő biztosítási évet meg előző biztosítási évben az első nap és a Fedezeti Vegyes Forint Eszközalapba esetlegesen történt eszközalap-váltás napja közül a későbbi. Az eszközalap az ígért befektetési védelem teljesítése érdekében mérsékelt kockázatú befektetési portfóliót tart. A portfólióban szabályozott kockázat mellett kockázatos (részvények befektetési jegyek, kötvények, stb.) és alacsony kockázatú kamatozó eszközök olyan összetételét tartja, amely biztosítja a befektetési védelem teljesítését. A hosszú távú többtőkeforrás forrása a befektetési portfólió kockázatos részének teljesítménye, illetve ezen eszközök portfólióbeli súlyának megfelelő időzítésű változtatása. A befektetési portfólió kockázatos része legfeljebb a részvény piacok általános kockázatával és várható hozamával rendelkezik. Az eszközalap törekszik a kockázatos eszközállomány olyan megválasztására, illetve összetételére, amely önmagában is ellenőrzött mértékű kockázat mellett képes a kockázatmentes hozamokat meghaladó teljesítmény biztosítására. Az eszközalap alapdevizája forint. A rövidtávú kockázatmentes befektetésekhez viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszabb távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 3 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal, valamint nem garantálja az e megtakarításokon elért pozitív bruttó biztosítási hozamot, az ebből eredő befektetési kockázatot a szerződő viseli.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	2
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	1
Devizaárfolyam-kockázat:	1

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 2
Ajánlott időtáv: 3-5 év.

Benchmark: Az eszközalap abszolút hozam jellegű, benchmarkkal nem rendelkezik, az ígért befektetési védelem érdekében a befektetési össze tételt szabadon határozhatja meg.

3. Eszközalap neve: Magyar Részvény Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: magyarországi gazdálkodó szervezetek tőzsdén jegyzett részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvényekkel kapcsolatos származékos és egyéb instrumentumok; hasonló eszközök befektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy a részvények jellegéből adódóan magasabb befektetési kockázat mellett, de a részvénybefektetésektől várható módon az állampapír-piaci hozamokat meghaladó hozamot érjen el. Az eszközalap kizárólag részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba fektet. Döntő részben a BUX index meghatározó értékpapírjai kerülnek a portfólióba, de emellett más, a budapesti tőzsdén jegyzett és nem jegyzett értékpapírok és egyéb részvények is felhasználhatók. Az értéknövekedés forrása az értékpapírok értékének növekedése, kisebb részben az azokból eredő folyó jövedelmek. Az eszközalap alapdevizája forint. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhez viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 8 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	7
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	2
Devizaárfolyam-kockázat:	1

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 7
Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja a Budapesti Értéktőzsde BUX indexe (Bloomberg kód: BUX Index). Az index összetétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index teljes hozam alapú, az esedékességek az indexbe újra-befektetésre kerülnek.

4. Eszközalap neve: Fejlett Európai Részvény Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: Európa fejlett államaiban székhellyel rendelkező gazdálkodó szervezetek tőzsdén jegyzett részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvényekkel kapcsolatos származékos és egyéb instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy Európa fejlett országai részvénytőzsdéin hozamát tegye elérhetővé az ügyfelek számára 100 százalékban részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap hozama a fejlett piaci részvényektől várható hozamot nyújtsa magas fokú földrajzi és iparági kockázatmegosztás mellett. Az értéknövekedés forrása az értékpapírok értékének növekedése, kisebb részben az azokból eredő folyó jövedelmek. Emellett az eszközalap lehetőséget teremt a befektetői portfólió diverzifikálására, a forint gyengülése elleni védekezésre. Az eszközalap alapdevizája forint. A forint árfolyamának ingadozása kockázati tényezőt jelent, amely javíthatja, de ronthatja is az eszközalap forintban számított hozamát. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhez viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv leg alább 8 év. A biztosító az eszközalapban

elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	5
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	2
Devizaárfolyam-kockázat:	7

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 6
Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja a Dow Jones STOXX 600 (Price) Index (Bloomberg kód: SXXP Index). Az index összetétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index szabad közérkezéssel súlyozott piaci kapitalizáció alapú teljes hozam index, amelyben az adózás utáni osztalékok újra-befektetésre kerülnek.

5. Eszközalap neve: Magyar Jelzálog Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézetek által kibocsátott nyilvános és nem nyilvános kibocsátású, tőzsdén jegyzett és tőzsdén kívüli jelzáloglevelek.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a fejlődő jelzáloglevél piacon az állampapírokénál magasabb várható hozam realizálása közepes, 3–5 éves időtávon. Az eszközalap portfólióját kizárólag jelzáloglevelek alkotják. A jelzáloglevél szakosított hitelintézet (jelzálogbank) által kibocsátott speciális értékpapír, amely a jelzálogbank által nyújtott hiteleket finanszírozza. A jelzáloglevél fedezetét elsősorban a nyújtott hitelek, végső soron pedig azon ingatlanok biztosítják, amelyekre a jelzálogbank hitelt folyósított, szigorú törvényi biztosítékok mellett. A jelzáloglevelek az állampapírokéhoz hasonló kockázat mellett várhatóan azoknál magasabb hozamot biztosítanak. Az eszközalap piaci benchmarkjának hátralévő átlagos futamideje 4–4,5 év között van. Az eszközalap alapdevizája forint. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhez viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszabb távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 3 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	4
Kamatkockázat:	4
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	4
Devizaárfolyam-kockázat:	1

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 5
Ajánlott időtáv: 3–5 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja az Államadósság Kezelő Központ által számolt MAX index (Bloomberg kód: MAX IDX Index). Az index összetétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index teljes hozam alapú, az esedékességek az indexbe újra-befektetésre kerülnek.

6. Eszközalap neve: Hozamvédett Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: magyar állam által kibocsátott kötvény, kincstárjegy; a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapír; helyi-, illetve regionális önkormányzat által kibocsátott értékpapír; egyéb állam vagy állami szerv által kibocsátott értékpapír; állampapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos származékos instrumentumok; tőzsdére bevezetett és nem bevezetett jelzáloglevelek, gazdálkodó szervezetek által kibocsátott tőzsdére bevezetett és nem bevezetett hi-

telviszonyt megtestesítő értékpapírok; bankbetétek; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye.

Befektetési politika: Az eszközalap célja az alábbiak szerinti speciális befektetési védelem biztosítása. A biztosító vállalja, hogy a szerződő egyéni számlájáról, az eszközalapban vásárolt befektetési egységek terhére a szerződési feltételek szerint meghatározott és levont kezdeti költség mértékével egyenlő hozamot az egyéb feltételektől függetlenül elér. E befektetési védelem értelmében az eszközalapban befektetett megtakarítások aktuális megtakarítási összege az adott biztosítási év végén legalább a biztosítási év eleji megtakarítási összegnek az adott biztosítási évben az eszközalapba befektetett megtakarításokkal növelt összegét eléri. Emellett az eszközalap portfóliójának alapvetően a rövid lejáratú állampapírokra és bankbetétekre épülő biztonságos kialakítása révén a biztosító az eszközalap minimális hozamát egyelőre megadott időtartamra, hozam-megállapítási periódusra (a továbbiakban: periódus) előre kiigéri a következők szerint. A biztosító vállalja, hogy egy biztosítási évre, vagy biztosítási éven belül a biztosítási évfordulótól a biztosított haláláig, eszközalap-váltásig vagy a szerződés vissza vásárlásáig az eszközalap bruttó hozama eléri vagy meghaladja az erre az időszakra eső periódusokra kiigért minimális hozamoknak a periódusok hosszával súlyozott számtani átlagát. A biztosító egy adott periódusra vonatkozó kiigért hozam évesített mértékét legkésőbb hét nappal az adott periódust megelőzően tesz közzé a periódus hosszának megjelölésével a biztosító ügyfélszolgálati irodáiban, valamint a biztosító internetes hon lapján (www.groupamagancia.hu). Az eszközalap elsődleges célja a vállalt teljesítése, ezért alacsony kockázatu eszközökkel tölti fel portfólióját. Többször hozamot az értékpapírok vételének időzítésével és a hozamok lejárat szerkezetében rejlő lehetőségek kihasználásával, valamint a váltaltakhoz képest magasabb tartási hozamot biztosító eszközök vételével érhet el. Az eszközalap alapdevizája forint.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	1
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	1
Devizaárfolyam-kockázat:	1

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 1

Ajánlott időtáv: 1 év.

Benchmark: Az eszközalap abszolút hozam jellegű, benchmarkkal nem rendelkezik, az ígért befektetési védelem érdekében a befektetési összetételt szabadon határozhatja meg.

7. Eszközalap neve: Magyar Ingatlan Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: Hazai ingatlanbefektetési alapok befektetési jegyei.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a hazai ingatlanbefektetési alapokon keresztül elérhetővé tenni az ingatlanpiacon elérhető, a kockázatmentes befektetésekhez képest hosszú távon magasabb várható hozamot. Az eszközalap megcélzott eszközállománya 100%-ban a hazai bejegyzésű ingatlanbefektetési alapok befektetési jegyei. Az ingatlanbefektetési alapok diplomáciai, lakó-, illetve kereskedelmi célú ingatlanokba fektetnek, céljuk bérbeadásból származó jövedelem, illetve hosszabb távon érték növekedésből származó eredmény elérése. Az eszközalap alapdevizája forint. Az ingatlanokból származó hozam realizálása hosszú távú befektetést igényel. A biztosító a Magyar Ingatlan Eszközalap befektetési egységeinek tekintetében a portfólió- vagy eszközalap-váltásra, illetve visszavásárlásra ügyfeleitől kapott megbízást – eltérően a többi portfóliótól/eszközalaptól – nem feltétlenül a portfólió- vagy eszközalap-váltási, illetve

visszavásárlási megbízás bejelentését követő második munkanapon és nem feltétlenül eme napon érvényes árfolyamon teljesíti. Amennyiben a biztosító a portfólió- vagy eszközalap-váltási, illetve visszavásárlási megbízást tett ügyfeleinek megbízásait részben vagy egészben képviselő visszaváltási megbízását az eszközalap portfóliójában szereplő ingatlanbefektetési alap(ok) kezelője/forgalmazója nem teljesíti a szokásos ügymenetnek megfelelően, akkor ügyfelei portfólió- vagy eszközalap-váltási, illetve visszavásárlási megbízásainak teljesítését a biztosító az ingatlanbefektetési jegyek kezelője/forgalmazója általi teljesítésig, legfeljebb azonban kilencven banki napig elhalaszthatja. Ekkor a biztosítói ügyfelek számára a portfólió- vagy eszközalap-váltásban, illetve visszavásárlásban alkalmazott árfolyam a biztosító számára az ingatlanbefektetési alapok kezelője/forgalmazója által teljesített visszaváltás napján érvényes Magyar Ingatlan Esz közalap árfolyam, a biztosítói ügyfelek számára a portfólió- vagy eszközalap-váltás és visszavásárlás napja pedig a biztosító visszaváltási megbízásának az ingatlanbefektetési alapok kezelője/forgalmazója általi teljesítésének napja lesz. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra tőke- vagy hozam garanciát nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	5
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	2
Devizaárfolyam-kockázat:	1

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 5

Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap nem értékpapír-jellegű befektetési miatt benchmarkkal nem rendelkezik.

8. Eszközalap neve: Európai Fejlett Piaci Állampapír Forint Esz közalap

Lehetséges eszközösszetétel: az eurózóna államai által kibocsátott, illetve garantált kötvények, egyéb kamatozó instrumentumok; állampapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos származékos instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja az, hogy az eurózóna állampapírpiacon az egészén átlagosan elérhető hozamot elérhetővé tegye az ügyfelek számára. Az eszközalap a hitelezési kockázattól mentes állami kockázatot jelentő befektetésekkel a portfólió reálértékének megőrzését és az euró zóna inflációja feletti hozam mértékének maximalizálását is célul tűzi ki 3–5 éves időtávon. Az eszközalap első sorban az eurózóna államai által kibocsátott, illetve garantált kötvényeket, egyéb kamatozó instrumentumokat építi be portfóliójába, fektet továbbá ezen instrumentumok hozamát és kockázatát tükröző befektetési alapokba, tovább fektethet állampapírok hozamára és kamatszintre köthető származékos ügyletekbe. Az eszközalap célját alapvetően az értékpapírok vételének időzítésével és a hozamok lejárat szerkezetében rejlő lehetőségek kihasználásával kamat- és árfolyam nyereség formájában éri el. A megcélzott kötvénypiac (melyet a megfelelő benchmark index képvisel) átlagos futamideje 5 évnél hosszabb, ettől az eszközalap átlagos futamideje 1 évvel térhet el maximálisan mindkét irányba. Az eszközalap devizája forint, a portfólió nem forintban denominált közvetlen befektetéseinek legalább 80 százaléka származékos ügyletek segítségével forintba kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. A rövid távú kockázat-

mentes ajánlott befektetési időtáv legalább 3 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	3
Kamatkockázat:	4
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	1
Devizaárfolyam-kockázat:	2

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 4

Ajánlott időtáv: 3–5 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja az IBOXX

Sovereigns Eurozone Total Return Index (Bloomberg kód: QW1A Index). Az index összetétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index teljes hozam alapú, az esedékes-
ségek az indexbe újra-befektetésre kerülnek.

9. Eszközalap neve: Felzárkózó Európai Részvény Forint Eszköz alap

Lehetséges eszközösszetétel: Európa felzárkózó államaiban székhellyel rendelkező gazdálkodó szervezetek tőzsdén jegyzett részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvényekkel kapcsolatos származékos és egyéb instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy az Európai Unióhoz frissen csatlakozott, csatlakozásra váró és más kelet- és dél-európai országok részvénypiacainak hozamát tegye elérhetővé az ügyfelek számára 100 százalékban részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap hozama a régió piacaitól várható hozamot nyújtsa magas fokú földrajzi és iparági kockázatmegosztás mellett. Az értéknövekedés forrása az értékpapírok értékének növekedése, kisebb részben az azokból eredő folyó jövedelmek. Az eszközalap devizája forint, a portfólió nem forintban denominált közvetlen befektetéseinek legalább 80 százaléka származékos ügyletek segítségével forintra kerül fedezésre, így a forint, (mint az eszközalap alapdevizája) és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhöz viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 8 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	7
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	2
Devizaárfolyam-kockázat:	2

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 7

Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja az S&P/Citigroup BMI European Emerging Capped Index (Bloomberg kód: STBMEECQ Index). Az index összetétele negyedévente felülvizsgálatra kerül, egy részvény súlya legfeljebb 24 százalék lehet. Az index szabad közvéleménnyel súlyozott piaci kapitalizáció alapú teljes hozam index, amelyben az osztalékok újra-befektetésre kerülnek.

10. Eszközalap neve: Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: a világ fejlett államaiban székhellyel rendelkező gazdálkodó szervezetek tőzsdén jegyzett részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvényekkel kapcsolatos származékos és egyéb instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy a világ fejlett országai részvénypiacainak hozamát tegye elérhetővé az ügyfelek számára 100 százalékban részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap hozama a fejlett piaci részvényektől várható hozamot nyújtsa magas fokú földrajzi és iparági kockázatmegosztás mellett. Az értéknövekedés forrása az értékpapírok értékének növekedése, kisebb részben az azokból eredő folyó jövedelmek. Az eszköz alap devizája forint, a portfólió nem forintban denominált közvetlen befektetéseinek legalább 80 százaléka származékos ügyletek segítségével forintra kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközök devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhöz viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 8 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	5
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	2
Devizaárfolyam-kockázat:	2

Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 5

Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index). Az index összetétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index szabad közvéleménnyel súlyozott piaci kapitalizáció alapú teljes hozam index, amelyben az adózás utáni osztalékok újra befektetésre kerülnek.

11. Eszközalap neve: Globális Fejlődő Piaci Részvény Forint Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: a világ fejlődő régióiban székhellyel rendelkező gazdálkodó szervezetek tőzsdén jegyzett részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvényekkel kapcsolatos származékos és egyéb instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy a világ fejlődő országai részvénypiacainak hozamát tegye elérhetővé az ügyfelek számára 100 százalékban részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap hozama a fejlődő piaci részvényektől várható hozamot nyújtsa magas fokú földrajzi és iparági kockázatmegosztás mellett. Az értéknövekedés forrása az értékpapírok értékének növekedése, kisebb részben az azokból eredő folyó jövedelmek. Az eszközalap devizája forint, a portfólió nem forintban denominált közvetlen befektetéseinek legalább 80 százaléka származékos ügyletek befektetésekhöz vi-

szonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért a segítségével forintra kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek deviza árfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhöz viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 8 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata: 6
Kamatkockázat: 1
Kibocsátói/hitelezési kockázat: 2
Devizaárfolyam-kockázat: 2
Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 6

Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalapok benchmarkja az MSCI Total Return Net Emerging World Index (Bloomberg kód: NDUUEGF Index). Az index össze tétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index szabad közkéz hányaddal súlyozott piaci kapitalizáció alapú teljes hozam index, amelyben az adózás utáni osztalékok újra-befektetésre kerülnek.

12. Eszközalap neve: Idősödő Társadalom Részvény Forint Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: gazdálkodó szervezetek tőzsdén jegyzett részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvényekkel kapcsolatos származékos és egyéb instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a világ fejlett országainak gyorsan előregeredő korosztályai speciális szükségleteiből és lehetőségeiből adódó befektetési lehetőségek elérhetővé tétele az ügyfelek számára 100 százalékban részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólióba kerülő vállalatok tevékenységi köre egyrészt az idős korosztályok szükségleteire koncentrál, így például gyógyszergyártás, egészségügyi ellátás, ápolás működtetése, terápiákhoz szükséges technológiák fejlesztése, másrészt az idős korosztályok magasabb vagyonából és pénzügyi helyzetéből adódó lehetőségekre, így például biztosítás, luxuscikkek, utazás, szórakozás. Az értéknövekedés forrása az értékpapírok értékének növekedése, kisebb részben az azokból eredő folyó jövedelmek. Az eszközalap devizája forint, a portfólió nem forintban denominált közvetlen befektetéseinek legalább 80 százaléka származékos ügyletek segítségével forintra kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyam kockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhöz viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 8 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata: 6
Kamatkockázat: 1
Kibocsátói/hitelezési kockázat: 2
Devizaárfolyam-kockázat: 2
Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 6

Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap speciális tematikus alap. Az iparági szegmensnek az átlagos piaci részvényhozamnál várhatóan magasabb hozamának hozzáférhetővé tételét célozza, ezért benchmarkja az általános fejlett piaci részvényhozam, ami a globális kitettségének megfelelően az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index).

13. Eszközalap neve: Klímaváltozás és Megújuló Energia Részvény Forint Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: gazdálkodó szervezetek tőzsdén jegyzett részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvényekkel kapcsolatos származékos és egyéb instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a globális fenn tartható növekedés és környezetvédelem szempontjából kulcsfontosságú tiszta és megújuló energia termelésével, tárolásával, az energiahatékonyság javításával és általában a megújuló és tiszta energiával foglalkozó vállalatok, illetve ezen magas növekedési kilátásokkal rendelkező iparági szegmens hozamának elérhetővé tétele az ügyfelek számára 100 százalékban részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólióba kerülő vállalatok tevékenységi köre kiterjed a megújuló (szél- nap-, bio-, víz-, árapály-, hullám és geotermikus) és tiszta energia termelésére, az energiatermeléshez, átalakításhoz, -tároláshoz szükséges eszközök és a környezetszennyezést csökkentő technológiák gyártására. Az eszközalap devizája forint, a portfólió nem forintban denominált közvetlen befektetéseinek legalább 80 százaléka származékos ügyletek segítségével forintra kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhöz viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 8 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata: 7
Kamatkockázat: 1
Kibocsátói/hitelezési kockázat: 2
Devizaárfolyam-kockázat: 2
Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

Általános befektetési kockázat: 7

Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap speciális tematikus alap. Az iparági szegmensnek az átlagos piaci részvényhozamnál várhatóan magasabb hozamának hozzáférhetővé tételét célozza, ezért benchmarkja az általános fejlett piaci részvényhozam, ami a globális kitettségének megfelelően az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index).

14. Eszközalap neve: Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: gazdálkodó szervezetek tőzsdén jegyzett részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírja; részvényekkel kapcsolatos származékos és egyéb instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; a származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a nem helyettesít

hető, létfontosságú anyag, a víz meghatározó szerepéből adódó hosszú távon kiemelkedő befektetési hozamok elérhetővé tétele az ügyfelek számára 100 százalékban részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólióba kerülő vállalatok tevékenységi köre kiterjed a vízszolgáltatásra, ennek infrastruktúrájának kialakítására, a vízkezelésre, víztisztítás-hoz szükséges eszközök, technológiák gyártására, kialakítására. Az értéknövekedés forrása az értékpapírok értékének növekedése, kisebb részben az azokból eredő folyó jövedelmek. Az eszközalap devizája forint, a portfólió nem forintban denominált eszközeinek legalább 80 százaléka származékos ügyletek segítségével forintra kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos közvetlen befektetéseinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhöz viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 8 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

Számszerűsíthető kockázatok:

Piaci árváltozás kockázata:	6
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	2
Devizaárfolyam-kockázat:	2
Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.	

Általános befektetési kockázat: 6
Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap speciális tematikus alap. Az iparági szegmensnek az átlagos piaci részvényhozamnál várhatóan magasabb hozamának hozzáférhetővé tételét célozza, ezért benchmarkja az általános fejlett piaci részvényhozam, ami a globális kitettségének megfelelően az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index).

Bármely eszközalap választása esetén az eszközalap(ok)ba befektetett díjrészeket – a lentebb részletezett kockázati tényezők befektetési egységek árfolyamának változására való hatásából eredő – befektetési kockázat terheli, amelyet a szerződő visel. A biztosító részben átvállalhatja a befektetési kockázatot a szerződőtől azzal, hogy az egyes eszközalapokban elhelyezett megtakarításokra tőke- és/vagy hozamvédelmet ígér. Az egyes eszközalapokban elhelyezett megtakarításokra vonatkozó tőke- és/vagy hozamvédelem ígéretét jelen mellékletben az egyes eszközalapok befektetési politikája tartalmazza.

A múltban elért hozamok jövőbeli kötelezettséget nem jelentenek. Elsősorban a részvényekre jellemző a változó hozam, az időnkénti árfolyamcsökkenés. A biztosítási szolgáltatások és a biztosításhoz kapcsolódó maradékjogok összegét a befektetési eredmény befolyásolja, mivel mind a megtakarítási összeget, mind a teljes és részleges visszavásárlási összeget az eszközalapok nettó eszközértéke határozza meg.

Bármely eszközalap választása esetén az eszközalap(ok)ba befektetett díjrészeket – a 9. pontban részletezett kockázati tényezők befektetési egységek árfolyamának változására való hatásából eredő – befektetési kockázat terheli, amelyet a szerződő visel. A biztosító részben átvállalhatja a befektetési kockázatot a szerződőtől azzal, hogy az egyes eszközalapokban elhelyezett megtakarításokra tőke- és/vagy hozamvédelmet ígér. Az egyes eszközalapokban elhelyezett megtakarításokra vonatkozó tőke- és/vagy hozamvédelem ígéretét jelen melléklet 2. pontjában az egyes eszközalapok befektetési politikája tartalmazza.

A múltban elért hozamok jövőbeli kötelezettséget nem jelentenek. Elsősorban a részvényekre jellemző a változó hozam, az időnkénti árfolyamcsökkenés. A biztosítási szolgáltatások és a biztosításhoz kapcsolódó maradékjogok összegét a befektetési eredmény befolyásolja, mivel mind a megtakarítási összeget, mind a teljes és részleges visszavásárlási összeget az eszközalapok nettó eszközértéke határozza meg.

Kockázati tényezők

Az eszközalapok a befektetési politikában meghatározzák a befektetési célt és a jellemző kockázati tényezőket, így azonosítják az eszközalapra jellemző várható hozam- és kockázat profil. A befektetési cél és a jellemző kockázatok által meghatározott és behatárolt befektetési politikát az eszközalapok merev portfólió-összetételi kötöttségek nélkül a jogszabályok által engedélyezett ügylettípusok felhasználásával hajtják végre. Az eszközalapok befektetéseiket 100 százalékban a befektetési politikában megjelölt kockázati szintnek megfelelő eszközökben tartják, azonban a befektetési portfólió összetételének, méretének változtatásakor előfordulhat, hogy az eszközalap portfóliójába likvid eszközök kerülnek átmeneti időre, kizárólag a befektetési tranzakció(k) lezárultáig. Az ügyfeleknek befektetésükkel kapcsolatban több kockázati tényezőt kell figyelembe venniük, melyek egy része az általános gazdasági és piaci környezet függvénye (egyéb, nem számszerűsíthető kockázati tényezők), más kockázatok pedig az adott eszköztípus jellemzőiből eredő, piaci jellegű, számszerűsíthető kockázatok. A minden kockázati tényező figyelembe vételével kialakított általános befektetési kockázat mértékét egy 1-től 7-ig terjedő skálán jellemezzük az alábbiak szerint: alacsony kockázat: 1–2; közepes kockázat: 3–5; magas kockázat: 6–7.

1. Nem számszerűsíthető kockázati tényezők

1.1. Politikai tényezők

A gazdaság helyzetét és a piaci szereplők mozgásterét nagymértékben befolyásolják a kormány politikai döntései és a szabályozási környezet változása. A költségvetési hiány, az ország külső egyensúlya, az adózási környezet, az árfolyam- és adópolitika, az infláció mind olyan, a politikai döntések által irányítható, illetve befolyásolt tényezők, amelyek részben meghatározzák a pénz- és tőkepiaci instrumentumok értékét, ezért jelentős befolyással bírnak az eszközalapok értékének alakulására is.

1.2. Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés

A helyi befektetési piacok nagyon szorosan kapcsolódnak a nemzetközi pénzülgéhez. A tőkepiacok globális összefüggései miatt földrajzilag távol eső régiók gazdasági problémái is negatívan befolyásolhatják az önmagában kiválóan teljesítő helyi gazdálkodó szervezetek megítélését, illetve a helyi befektetések értékét. Általában a világ fejlődő régióinak gazdasági és befektetési piaci nagyobb mértékben vannak kitéve a globális befektetői hangulat változásainak, így ezek befektetési kockázata is nagyobb. Ezen régiókban, illetve piacokon befektető eszközalapok kockázata a fejlett régiók piaci átlagos részvénypiaci kockázatánál magasabb.

1.3. Infláció

Az infláció a befektetések realhozamának mértékét, vagyis a befektetés likvidálásakor vásárlóértékét teszi bizonytalanná. Még a kibocsátói kockázattól mentes állami garanciával rendelkező kamatozó értékpapírok realhozama sem garantált a jövőbeli infláció bizonytalansága miatt. Minél hosszabb távú a befektetés, annál nagyobb figyelmet kell fordítani a hosszabb távon minél magasabb realhozamot biztosítani képes – de rövid távon nagyobb befektetési kockázatot hordozó – befektetésekre.

1.4. Likviditás

Bizonyos tőkepiaci szegmensek sajátosságai, a piac viszonylagos fejletlensége következtében, illetve általános piaci krízishelyzetben bármely tőkepiac esetében a befektetési eszközök forgalma olyan csekély lehet, hogy az az eszközök értékesítését megnehezítheti. A likviditási kockázat másik vetülete az eszközalap képessége a befektetési tranzakciókból és az ügyfelek tranzakcióiból eredő likviditási igények teljesítésére.

A unit linked eszköz alapok nem tartanak likvid eszközhányadot, a felmerülő igényeket a biztosító fedezi.

1.5. Koncentráció

Az eszközalap befektetési portfóliója változó számosságú befektetési eszközökből állhat, és hasonlóan, a befektetési portfólió egyes főbb kategóriáin belül is változó darabszámú egyedi befektetési instrumentum lehet. Minél kisebb számú egyedi befektetés található az adott befektetési kategóriában, illetve minél kisebb számú eszközökből áll az eszközalap befektetési portfóliója, annál nagyobb a portfólió értékének érzékenysége az egyes egyedi eszközök saját árfolyamváltozására, vagyis annál nagyobb a koncentrációs kockázat. E kockázat kezelhető, ha az eszközalap több egyedi befektetési eszközökből építi fel portfólióját. Hasonló jellegű kockázatot jelent, ha az eszközalap a földrajzi régiók egy szűkebb körére, illetve az iparágak szűkebb körére koncentrál, azonban ez a régió, illetve iparág-specifikus eszközalapoknál szándékos befektetési irányt jelent, ami a befektetési politikában is megjelenik, ekkor a koncentrációs kockázat felválalása az eszközalap célja.

1.6. Partnerek

A befektetési tevékenység során a tranzakciókat piaci szereplők kötik egy mással. Előfordulhat, hogy az egyik fél nem teljesítése miatt az ügylet meg hiúsul, ezáltal veszteség keletkezhet. A partnerkockázat minimálisra szorítható megfelelő hitelkockázati minősítésű, illetve kellően megbízható partner kiválasztásával.

1.7. Származékos ügyletek

A származékos ügyleteket az eszközalapok fedezeti céllal, a hatékony portfólió kialakítása érdekében, illetve kockázatmentes hozam realizálása érdekében alkalmazhatják. Ezen ügyletekben egyéb kockázatok is megjelennek (partnerkockázat, piaci árváltozás kockázata, kamatkockázat), és ebből adódó összetettségük miatt általában magasabb kockázati szintet képviselnek. Az eszközalapok a saját jellemző befektetési politikájuk és kockázati profiljuk keretein belül végezhetik a fenti célú származékos ügyleteket, továbbá értékpapír-kölcsönzést és visszavásárlási ügyleteket is.

2. Piaci kockázatok

A piaci kockázatok az általános befektetési kockázattal azonos besorolás alapján jellemezhetők egy 1-től 7-ig terjedő skálán az alábbiak szerint: alacsony kockázat: 1–2; közepes kockázat: 3–5; magas kockázat: 6–7.

2.1. Piaci árváltozás kockázata

A tőkepiacokon a befektetési instrumentumok sajátosságai, a piaci kereslet-kínálati viszonyok, a kibocsátók gazdasági helyzetének alakulása és egyéb befolyásoló tényezők miatt minden befektetési eszköz árfolyama különböző mértékben ingadozik. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok magukban hordozzák a kibocsátó csődjének, illetve felszámolásának kockázatát, amely az értékpapírok értékének részbeni vagy teljes elvesztését jelentheti. Az ilyen értékpapírok értékének alakulása jelentős ingadozást mutathat, ezért rövid távon más befektetési formáknál nagyobb valószínűséggel fordulhat elő negatív hozam. Hasonlóan magas az árupiaci befektetések piaci árváltozásának kockázata, viszont az árupiacok hozamai nem mozognak jellemzően együtt az egyéb eszközkategóriák hozamával, ezért az árupiacok jelenléte a

befektetési portfólióban csökkentheti annak általános kockázatát.

Szintén jelentős az ingatlanok piaci árváltozási kockázata, továbbá ezen eszközösztályt az átlagosnál lassabb értékesíthetőség miatt fokozott likviditási kockázat is jellemzi. Az ingatlanbefektetési alapok bizonyos esetekben korlátozásokat és költségeket vezethetnek be a befektetési jegyek forgalmazására vonatkozóan. Az ingatlanok árazása esetenként nem valós piaci árakon, hanem becsléseken alapul, ezért a befektetési jegyek értéke nagyobb ingadozásokat mutathat. A piaci árváltozás kockázatának mértékét a múltban ténylegesen realizált hozamok változékonysága jellemzi, amelynek statisztikai mérőszáma a szórás. A múltbeli hozamok alacsony szórása alacsony kockázatot, közepes mértékű szórása közepes kockázatot, magas szórása magas piaci árváltozási kockázatot jelent.

2.2. Kamatkockázat

Az állampapíroknál és más kamatozó- és kamatszerű jövődelmet biztosító eszközöknél az árfolyamot a piaci hozamszint elmozdulása jelentősen megváltoztathatja. Ebből adódóan az ilyen eszközöket tartó eszközalapok nettó eszközértéke jelentős változásokat mutathat. A hosszabb futamidejű eszközök értéke érzékenyebb a piaci kamatok változására, ennek mérőszáma az adott kamatozó eszköz években mért átlagos hátralévő futamideje, az úgynevezett duration. Másfél évnél rövidebb hátralévő futamidő esetén alacsony, másfél és öt év között közepes, öt évnél hosszabb duration esetén magas a kamatkockázat.

2.3. Kibocsátói/hitelezési kockázat

A befektetési eszközök kibocsátói kötelezettséget vállalnak az ügyletben, értékpapírban stb. vállalt fizetési ígéreteik teljesítésére. A pénzügyi helyzetük változásával a kibocsátók képtelenné válhatnak ezen ígérek teljesítésére, ami a befektetőknek kockázatot jelent. A kibocsátói/hitelezési kockázat kezelhető megfelelő hitelminősítésű kibocsátó kiválasztásával. A kibocsátói kockázatra a nemzetközi hitelminősítő intézetek hitelkockázati besorolása ad útmutatást: a legbiztonságosabb AAA kategóriától a BBB- kategóriáig terjedő 10 elemű tartományba tartoznak a befektetésre ajánlott eszközök. A BBB- kategóriánál rosszabb besorolású eszközök egy része még elfogadható kockázatú, de a legalacsonyabb (CCC-D) besorolásúak már igen magas befektetési kockázatot jelentenek.

2.4. Devizaárfolyam-kockázat

A liberalizált tőkepiacokon számos, devizában denominált befektetés érhető el, melyek bekerülhetnek az eszközalapok befektetési portfóliójába. Az eszközalapok nettó eszközértéke mindig egy adott devizában (alapdeviza) számítható. Az eszközalapnak az alapdevizától eltérő devizában eszközölt befektetéseinek értéke különböző arányú lehet a teljes portfólió értéken belül. Minél nagyobb az alapdevizától eltérő devizában denominált eszközök aránya a teljes portfólióértékén belül, annál nagyobb az eszközalap devizaárfolyam kockázata. Az eszközalap devizafedezeti ügyletek segítségével csökkentheti ezt a kockázatot, ekkor az alapdevizától eltérő befektetések devizaneme és az alapdeviza közötti devizaárfolyam kockázat csak kisebb mértékben befolyásolja az eszköz alap hozamát. Ha az eszközalap teljes portfólióértékében az alapdevizával megegyező devizában denominált, illetve fedezeti ügyletekkel azonos devizanemre fedezett eszközök értéke 75 százalékánál magasabbat képvisel, akkor alacsony; ha az ilyen eszközök aránya 25 és 75 százalék közötti, akkor közepes; ha 25 százalék alatti, akkor magas a devizaárfolyam kockázata. A deviza kockázat értékelésekor az is megemlíthető, hogy a befektető milyen devizából számol: számára az idegen devizában denominált eszközalap akkor is devizakockázatot jelent, ha az adott eszközalap önmagában alacsony.



PÉNZVIRÁG ÉLETBIZTOSÍTÁS



Groupama Garancia

Biztosító

Az OTP Csoport partnere

Groupama Garancia Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cím: 1051 Budapest, Október 6. utca 20. – Levelezési cím: 1387 Budapest, Pf. 1049 – Internet: www.groupamagarancia.hu

Telefon: +36 1 467 3500 – Fax: +36 1 373 7549 – E-mail: info@groupamagarancia.hu

Társaság székhelye: 1051 Budapest, Október 6. utca 20. – Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság: Cg. 01-10-041071