

Biztosító

GB173 JELŰ PLANÉTA ÉLET- ÉS NYUGDÍJBIZTOSÍTÁS

1. SZÁMÚ MELLÉKLETE

A GB173 jelű Planéta Élet- és Nyugdíjbiztosítás 1. számú Melléklete tartalmazza a Különös Feltételekben definiált és a tartam során változó adatok aktuális (a szerződéskötéskor érvényes) értékét.

1. Egyszeri biztosítási díj és rendkívüli befizetés minimuma

Érvényes 2010. október 1-jétől

Minimális egyszeri biztosítási díj: 200 000 Ft
A rendkívüli befizetés minimális összege: 100 000 Ft
Kedvezményes költségelésű rendkívüli befizetésre jogosító minimális megtakarítási díjrész: 20 000 Ft/hó vagy 240 000 Ft/év

Egy adott eszközalapba fektetett minimális megtakarítási díjrész vonatkozásában a biztosító nem alkalmaz korlátozást, azonban a szerződő a megtakarítási díjrészét maximum 6 részre bonthatja meg a mindenkor aktuális 1. számú Mellékletben felsorolt eszközalapok között.

2. Választható eszközalapok

Érvényes 2010. október 1-jétől

2.1. 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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzüpi befektetési alap 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 eszközalap 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzüpi befektetési alapba. 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 be-

fektetői 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 esedékességek az indexbe újra-befektetésre kerülnek.

2.2. Eszközalap neve: Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: gazdálkodó szervezet tőzsdén jegyzett-, illetve tőzsdén kívüli részvénye, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír; részvénybefektetési alap jegye; részvénybefektetési alapokba fektető alap befektetési jegye; részvényekkel és egyéb eszközökkel kapcsolatos származékos és tőkegarantált instrumentumok; eszközcsoporthoz szélesebb körű felhasználó aktív befektetési stratégiát megvalósító instrumentumok; OECD államok által kibocsátott, garantált kötvények, egyéb kamatozó instrumentumok; állampapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos származékos instrumentumok; bankbetétek; származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; rövid távú állampapír; pénzüpi befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja teljes hozam befektetési politika alkalmazásával a rövid távú kockázatmentes befektetésekkel elérhető hozamok meghaladása közép- és hosszútávon. 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. „referencianap”-on számított aktuális megtakarítási összeg adott napig terjedő időszakra levont költségekkel, illetve további esetleges (visszavásárlás vagy haláleseti szolgáltatásteljesítés miatt) egységlevonásokkal csökkentett értékét. A referencianap a számítás napjának megfelelő biztosítási évet megelőző 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 összetételűt tartja, amely biztosítja a befektetési védelem teljesítését. A hosszú távú többlethozam forrása a befektetési portfólió kockázatos részének teljesítménye, illetve ezen eszközök portfólióbeli súlyának megfelelő időzítésű változtatása. A befektetési portfólió kockázatos része legfeljebb a részvénypiacok 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzüpi befektetési alapba. 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 befektetési 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 összetelt szabadon határozhatja meg.

2.3. Eszközalap neve: Magyar Részvény Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: magyarországi 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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy a részvények jellegéből adódóan magasabb befektetési kockázat mellett, de a részvénybefektetéstől várható módon az állampapírpiazi hozamokat meghaladó hozamot érjen el. Az eszközalap kizárólag részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba fektet. Döntő részben a BUX index meghatározó értékpapírai 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. 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 befektetési megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.	

Általános befektetési kockázat:7

Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja a Budapest 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.

2.4. 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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy Európa 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. Emellett az eszközalap lehetőséget teremt a befektetési 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. 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:	5
Kamatkockázat:	1
Kibocsátói/hitelezési kockázat:	2
Devizaárfolyam-kockázat:	7
Egyéb kockázatok: Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső befektetési megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.	

Általános befektetési kockázat:6

Ajánlott időtáv: 8–10 év.

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja az MSCI Europe Index (Bloomberg kód: MXEU Index). Az index szabad közvéleménnyel súlyozott piaci kapitalizáció alapú index, amely az európai fejlett részvénypiacok teljesítményéről nyújt útmutatást.

2.5. Eszközalap neve: Magyar Jelzálog Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: Magyarországon bejegyzett jelzálog hitelintézetek által kibocsátott nyilvános és nem nyilvános kibocsátású, tőzsdén jegyzett és tőzsdén kívüli jelzáloglevelek; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye.

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 hitelek finanszírozása. 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 hátralevő átlagos futamideje 4–4,5 év között van. Az eszközalap alapdevizája forint. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. 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 befektetési 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.

2.6. 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 ka-

mattal kapcsolatos származékos instrumentumok; tőzsdére bevezetett és nem bevezetett jelzáloglevelek, gazdálkodó szervezetek által kibocsátott tőzsdére bevezetett és nem bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; bankbetétek; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; rövid távú állampapír; pénzpiaci befektetési alap 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 egy előre 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 visszavásárlásáig 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 honlapján (www.groupamagarancia.hu). Az eszközalap elsődleges célja a vállaltak teljesítése, ezért alacsony kockázatú eszközökkel tölti fel portfólióját. Többlethozamot az értékpapírok vételének időzítésével és a hozamok lejárat szerkezetében rejlő lehetőségek kihasználásával, valamint a vállaltakhoz 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 összetelt szabadon határozhatja meg.

2.7. Eszközalap neve: Magyar Ingatlan Eszközalap

Lehetséges eszközösszetétel: Hazai ingatlanbefektetési alapok befektetési jegyei; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzpiaci befektetési alap jegye.

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 értéknövekedésből 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 ál-

tali 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 Eszközalap 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzpiaci befektetési alapba. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra tőke vagy hozamgaranciát 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.

2.8. Eszközalap neve: Európai Fejlett Piaci Állampapír

Forint Eszközalap

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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzpiaci befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja az, hogy az eurózóna állampapírcsarnak egészen átlagosan elérhető hozamot elérhetővé tegye az ügyfelek számára. Az eszközalap a hitelezési kockázattól mentes állami kockázatot jelentő befektetésekkel a portfólió reálértékének megőrzését és az eurózóna inflációja feletti hozam mértékének maximalizálását is célul tűzi ki 3–5 éves időtávon. Az eszközalap elsősorban 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 árfolyamnyereség 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 befektetéseknek legalább 80 százaléka származékos ügyletek segítségével forint-ra kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékanak mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzpiaci befektetési alapba. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhez viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú 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: 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 esedékességek az indexbe újra-befektetésre kerülnek.

2.9. Eszközalap neve: Felzárkózó Európai Részvény Forint Eszközalap

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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; 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 százalékosan részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap hozama a régió piacaitól várható hozamot nyújtson 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 forintba 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százaléka mértékig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. A rövid távú kockázatmentes befektetésekre viszonyítva magasabb várható hozamszintet 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 befektetési 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.

2.10. 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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy a világ fejlett országai részvénypiacainak hozamát tegye elérhetővé az ügyfelek számára 100 százalékosan részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap hozama a fejlett piaci részvényektől várható hozamot nyújtson 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 forintba kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százaléka mértékig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. A rövid távú kockázatmentes befektetésekre viszonyítva magasabb várható hozamszintet 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 befektetési 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.

2.11. 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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja, hogy a világ fejlődő országai részvénypiacainak hozamát tegye elérhetővé az ügyfelek számára 100 százalékosan részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap hozama a fejlődő piaci részvényektől várható hozamot nyújtson 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 forintba kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százaléka mértékig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. A rövid távú kockázatmentes befektetésekre viszonyítva magasabb várható hozamszintet 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 befektetési megítélés; Infláció; Likviditási; Koncentrációs; Származékos ügyletek; Partnerek.

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

Benchmark: Az eszközalap benchmarkja az MSCI Total Return Net Emerging World Index (Bloomberg kód: NDUEEGF Index). Az index össze-

tétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index szabad közkész-nyaddal súlyozott piaci kapitalizáció alapú teljes hozam index, amelyben az adózás utáni osztalékok újra-befektetésre kerülnek.

2.12. 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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a világ fejlett országainak gyorsan előregedő 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 forintba kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. 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:..... 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 kitettségeinek megfelelően az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index).

2.13. 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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a globális fenntartható 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 energiatermelésre, -átalakításra, -tárolásra

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 forintba kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos eszközeinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. 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:..... 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 kitettségeinek megfelelően az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index).

2.14. 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; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; deviza.

Befektetési politika: Az eszközalap célja a nem helyettesíthető, 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, víztisztításra 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 forintba kerül fedezésre, így a forint és a befektetési portfólió nem forintos közvetlen befektetéseinek devizaárfolyamai közötti árfolyamkockázat nagyrészt nem jelenik meg az eszközalap árfolyamában. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10 százalékának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, rövid távú állampapírba, illetve pénzügyi befektetési alapba. 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:..... 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).

A biztosítónak lehetősége van új eszközalapok létrehozására és korábban bevezetett eszközalapok megszüntetésére is. Utóbbira abban az esetben kerülhet sor, ha az adott eszközalap(ok)ban elhelyezett megtakarítások összértéke nem elégséges a gazdaságos üzemeltetéséhez. Az eszközalap megszüntetésekor a biztosító a szerződőt legalább 45 nappal a tervezett megszüntetés előtt értesíti, és felajánlja a megszüntetésre kerülő eszközalapból bármely másik működő eszközalap(ok)ba való költségmentes eszközalap-váltást a Különös Feltételek 21.§-a szerint. A biztosító a jelzett értesítőben tájékoztatja a szerződőt, hogy az eszközalap-váltásra vonatkozó, megadott időhatáron belül történő rendelkezése hiányában melyik másik működő és legkisebb befektetési kockázatú eszközalapba történik az eszközalap-váltás a megszüntetésre kerülő eszközalap bevonásának hatályával.

Bármely eszközalap választása esetén az eszközalap(ok)ba befektetett díjrészeket – a 12. 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 ígérletét 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.

3. Eszközalap-kezelési díj

Érvényes 2008. december 15-étől

Magyar Állampapír Eszközalap	1,0%
Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap	1,7%
Magyar Részvény Eszközalap	1,7%
Fejlett Európai Részvény Eszközalap.....	1,7%
Magyar Jelzálog Eszközalap	1,0%
Hozamvédett Eszközalap	1,0%
Magyar Ingatlan Eszközalap.....	1,0%
Európai Fejlett Piaci Állampapír Forint Eszközalap	1,0%
Felzárkózó Európai Részvény Forint Eszközalap	1,7%
Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap	1,7%
Globális Fejlődő Piaci Részvény Forint Eszközalap	1,7%
Idősödő Társadalom Részvény Forint Eszközalap	1,7%
Klíma- és Megújuló Energia Részvény Forint Eszközalap.....	1,7%
Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap.....	1,7%

4. Eszközalapok eladási és vételi árfolyamainak különbsége

Érvényes 2003. szeptember 1-jétől

Az eladási és vételi árfolyam különbsége valamennyi eszközalap esetén 0%.

5. Eszközalap-váltás költsége

Az átváltásra kerülő egységek vételi árfolyamon számított értékének 2,5 ezreléke, minimum 200 Ft és maximum 2000 Ft.

6. Adminisztrációs díjrész

2010. április 15-étől 600 Ft/hó.

7. Allokációs költség

Érvényes 2010. október 1-jétől

Kedvezményes költségelésű rendkívüli befizetés esetén a rendkívüli befizetés 1%-a, minden más esetben a befizetett megtakarítási díj 0%-a.

8. Átírányítás költsége

Érvényes 2010. október 1-jétől

Az átírányítás költsége 0 Ft.

9. Rendszeres pénzkivonás

Érvényes 2010. október 1-jétől

A rendszeres pénzkivonási összeg minimuma 20 000 Ft.

A rendszeres pénzkivonás egyszeri költsége 0 Ft.

10. Korlátozások

A biztosító folyamatos díjfizetés esetén az egy biztosítottra vonatkozó – akár több GB173 jelű Planéta Élet- és Nyugdíjbiztosítási szerződés alapján összegzett – garantált biztosítási összeget 5 000 000 Ft-ban maximálja. Egy-szeri díjfizetés esetén az egy biztosítottra vonatkozó – akár több GB173 jelű Planéta Élet- és Nyugdíjbiztosítási szerződés alapján összegzett – baleseti haláleseti többlétszolgáltatás maximális értéke 5 000 000 Ft lehet.

11. Információs szolgálat

A szerződő befektetéseit aktuális értékéről és az egyes eszközalapok árfolyamáról tájékoztatást kaphat a +36 40 300 000 helyi tarifával hívható telefonszámon. Az eszközalapok egységeinek vételi árfolyama, nettó eszköz-értéke és összetétele a befektetési formák arányaiban a biztosító napi frissítésű internetes honlapján (www.groupamagarancia.hu) megtekinthetők.

12. 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 profilt. 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 eszköz-típus 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.

12.1. Nem számszerűsíthető kockázati tényezők

12.1.1. 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.

12.1.2. Nemzetközi hatások és külső befektetői megítélés

A helyi befektetési piacok nagyon szorosan kapcsolódnak a nemzetközi pénzvilághoz. 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 gazdaságai 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 részvénytőke kockázatánál magasabb.

12.1.3. Infláció

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

12.1.4. Likviditás

Bizonyos tőkepiaci szegmensek sajátosságai, a piac viszonylagos fejletlensége következtében, illetve általános piaci krízishelyzetben bármely tőkepiaci esetben 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 eszközalapok nem tartanak likvid eszközhányadot, a felmerülő igényeket a biztosító fedezi.

12.1.5. 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 felvállalása az eszközalap célja.

12.1.6. Partnerek

A befektetési tevékenység során a tranzakciókat piaci szereplők kötik egymással. Előfordulhat, hogy az egyik fél nem teljesítése miatt az ügylet meghiúsul, ezáltal veszteség keletkezhet. A partnerek kockázat minimálisra szorítható megfelelő hitelkockázati minősítésű, illetve kellően megbízható partner kiválasztásával.

12.1.7. 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 árfolyamváltozás 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.

12.2. 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.

12.2.1. Piaci árfolyamváltozás 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 rövidtávon más befektetési formáknál nagyobb valószínűséggel fordulhat elő negatív hozam. Hasonlóan magas az árupiaci befektetések piaci árfolyamváltozásának 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 árfolyamváltozás kockázata, továbbá ezen eszközösszetételt 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 esetén

ként nem valós piaci árakon, hanem becsléseken alapul, ezért a befektetési jegyek értéke nagyobb ingadozásokat mutathat.

A piaci árfolyamváltozás 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 árfolyamváltozási kockázatot jelent.

12.2.2. Kamatkockázat

Az állampapíroknál és más kamatozó- és kamatszerű jövedelmet 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.

12.2.3. 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.

12.2.4. 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 portfólióértéken belül. Minél nagyobb az alapdevizától eltérő devizában denominált eszközök aránya a teljes portfólióértéken 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 eszközalap hozamát. Ha az eszközalap teljes portfólióértékében az alapdevizával megegyező devizában denominált, illetve fedezeti ügyletekkel azonos devizanemre fedezett eszközök értéke 75 százaléknál 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 megemlítendő, hogy a befektető milyen devizából számol: számára az idegen devizában denominált eszközalap akkor is devizakockázatot jelent, ha az adott eszközalap önmagában alacsony devizakockázatú.

13. Tájékoztató a Teljes Költség Mutatóról

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

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

Annak érdekében, hogy Ön a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a Magyar Biztosítók Szövetségének TKM Charta-hoz csatlakozó tagbiztosítói megalkották az ún. **Teljes Költség Mutatót** (TKM). A csatlakozó biztosítók vállalják, hogy a TKM 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 **típuspéldá-**

ban 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 érheti 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 költségintéjét.

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 beszédési 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 GB173 jelű Planéta Élet- és Nyugdíjbiztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:

Kockázat megnevezése: A biztosított halála.

Minimális biztosítási összeg: A garantált biztosítási összeg a biztosítás második biztosítási évfordulójáig egyenlő a befizetett megtakarítási díjrészek aktuális nettó eszközértékével. A garantált biztosítási összeg a második évfordulót követően egyenlő a harmadik évre jutó megtakarítási díjrészek és a szerződő által választott szorzó szorzatával.

Folyamatos díjas biztosítás esetén a biztosított technikai tartam alatt bekövetkező halála esetén a biztosító az aktuális megtakarítási összeg és a garantált biztosítási összeg közül a nagyobb értéket fizeti ki a kedvezményezett részére. A biztosított technikai tartam után bekövetkező halála esetén a biztosító az aktuális megtakarítási összeget fizeti ki.

Egyszeri díjas biztosítás esetén a biztosított technikai tartamon belül bekövetkező baleseti halála esetén a biztosító az egyszeri biztosítási díj aktuális nettó eszközértékének a kétszeresét és a rendkívüli befizetések aktuális nettó eszközértékét fizeti ki, minden egyéb halálesetben a biztosító az aktuális megtakarítási összeget fizeti ki.

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 GB173 jelű Planéta Élet- és Nyugdíjbiztosítás TKM értékei:

Díjfizetés és tartam	TKM értékek	
Folyamatos díjfizetéssel nyugdíj-előtakarékossághoz céljából	Minimum	Maximum
10 éves tartam esetén	3,34%	4,06%
15 éves tartam esetén	2,68%	3,39%
20 éves tartam esetén	2,33%	3,04%
Egyszeri díjfizetéssel nyugdíj-előtakarékossághoz céljából	Minimum	Maximum
5 éves tartam esetén	3,00%	3,70%
10 éves tartam esetén	3,00%	3,70%
20 éves tartam esetén	2,31%	3,02%
Folyamatos díjfizetéssel egész életre szóló életbiztosítás	Minimum	Maximum
20 éves tartam esetén	2,33%	3,04%
Egyszeri díjfizetéssel egész életre szóló életbiztosítás	Minimum	Maximum
20 éves tartam esetén	2,31%	3,02%

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendők, azt feltételezve, hogy a szerződés a biztosítási tartam alatt mindvégig él, 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 ügyfél igények 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 költségintéjét átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.