



## Biztosító

### GB174 JELŰ GENERÁCIÓ TŐKEMEGTAKARÍTÁSI ÉLETBIZTOSÍTÁS MELLÉKLETE

A GB174 jelű Generáció Tőke megtakarítási Életbiztosítás 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

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

#### 2. Választható eszközalapok

A biztosító a választható eszközalapokban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal!

##### 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; pénzügyi 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. Az eszközalap eszközértékének legalább 80%-át forintban jegyzett magyar állampapírba fekteti be. 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 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: ..... 3  
Kamatkockázat: ..... 4  
Kibocsátói/hitelezési kockázat: ..... 1  
Devizaárfolyam-kockázat: ..... 1  
**Egyéb kockázatok:** Politikai tényezők; Nemzetközi hatások és külső be-

fedtetői 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 értékpapírja; részvénybefektetési alap jegye; részvénybefektetési 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 instrumentumok; állampapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos származékos instrumentumok; bankbetétek; származékos ügyletekhez kapcsolódó kamatozó instrumentumok; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye; 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 – de nem a Bit. 132 § (6)-(7) bekezdései szerinti garanciát, tőke-, illetve hozamvédelmet jelentő – 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 megszakítások 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 összetételét tartja, amely biztosítja a befektetési védelem teljesítését. A hosszú távú többelhozam forrása a befektetési portfólió kockázatos részének teljesítménye, illetve ezen eszközök portfólióbeli súlyának megfelelő időzítésű változtatása. A befektetési portfólió kockázatos része legfeljebb a részvénytípusok általános kockázatával és várható hozamával rendelkezik. Az eszközalap törekszik a kockázatos eszközellomány 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 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, valamint nem garantálja az e megtakarításokon elért po-**

zitiv bruttó biztosítási hozamot, az ebből eredő befektetési kockázatot a szerződő viseli. A vállalt speciális befektetési védelem alapján a szerződő az előírt feltételek teljesülése esetén is szenvedhet el veszteséget, a biztosító által levont költségek mértékéig.

#### 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:** .....

**Ajánlott időtáv:** 3–5 év.

**Benchmark:** Az eszközalap abszolút hozam jellegű, benchmarkkal nem rendelkezik, az ígért befektetési védelem érdekében a befektetési összetélt 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 részvénybefektetésektől várható módon az állampapírpiazi 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. 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:** .....

**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 részvény piacainak 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. 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:** .....

**Ajánlott időtáv:** 8 – 10 év.

**Benchmark:** Az eszközalap benchmarkja az MSCI Europe Index (Bloomberg kód: MXEU Index). Az index szabad közkézhányaddal súlyozott piaci kapitalizáció alapú index, amely az európai fejlett részvény piacok 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 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. 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 Államodósság 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: **Euró Államkötvény Eszközalap**

**Lehetséges eszközösszetétel:** OECD vagy EGT tagállama, vagy önkormányzata, vagy egy ilyen tagállam részvételével működő nemzetközi szervezet által garantált kötvény, kincstárjegy, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír; értékpapírokkal, illetve kamattal kapcsolatos származékos instrumentumok; hasonló eszközökbe fektető befektetési alapok befektetési jegye; bankbetét; rövid távú állampapír; pénzügyi befektetési alap jegye.

**Befektetési politika:** Az eszközalap célja az euróban kibocsátott, kockázatmentes, illetve mérsékelt kockázatot megtestesítő, az OECD vagy EGT tagállam állami garanciájával rendelkező befektetésekkel a portfólió reálértékének megőrzése és az euróvezeti infláció feletti hozam mértékének 2 maximalizálása 3-5 éves időtávon. Az eszközalap a kizárólag euróban végzett befektetések révén az euró árfolyamának emelkedésére/a forint gyengülésére számító befektetők részére is befektetési lehetőséget kínál. 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 3–5 év között van. 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 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: ..... 2  
Kamatkockázat: ..... 3  
Kibocsátói/hitelezési kockázat: ..... 1  
Devizaárfolyam-kockázat: ..... 7

**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 Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Market Tracker 3–5 Yr TR index (Bloomberg kód: EUM2TR Index). Az index összetétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index teljes hozam alapú, az esedékességek az indexbe újra-befektetésre kerülnek.

## 2.7. 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; pénzügyi befektetési alap jegye; deviza.

**Befektetési politika:** Az eszközalap célja az, hogy az eurózóna állampapírpiacának 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 hoza-

mát 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 befektetései 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. 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 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.

## 2.8. 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 százalékban részvényekbe és részvénykockázatot képviselő instrumentumokba történő befektetéssel. A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap hozama a régió piacaitól várható hozamot nyújtja 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 befektetései 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. 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 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 befektetők 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 közkérhányaddal súlyozott piaci kapitalizáció alapú teljes hozam index, amelyben az osztalékok újra-befektetésre kerülnek.

#### 2.9. 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 részvény piacainak 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 eszközalap devizája forint, a portfólió nem forintban denominált közvetlen befektetései 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközürtéke 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: .....	2

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

**Általános befektetési kockázat:** ..... 5  
**Ajánlott időtáv:** 8–10 év.

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

#### 2.10. 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 részvény piacainak 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 befektetései 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközürtéke 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 befektetők 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 összetétele évente többször felülvizsgálatra kerül. Az index szabad közkérhányaddal súlyozott piaci kapitalizáció alapú teljes hozam index, amelyben az adózás utáni osztalékok újra-befektetésre kerülnek.

#### 2.11. 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 koncentrálnak, 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 befektetései 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. Az eszközalap a piaci lehetőségek kihasználása és a szükséges likviditás bizto-

sítása 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 kitettségenek megfelelően az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index).

### 2.12. Eszközalap neve: **Klimaváltozás 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 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. 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 szegmens-

nek az átlagos piaci részvényhozamnál várhatóan magasabb hozamának hozzáférhetővé tételét célozza, ezért benchmarkja az általános fejlett piaci részvényhozam, ami a globális kitettségenek megfelelően az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index).

### 2.13. 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, víztisztításhoz 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. 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 kitettségenek megfelelően az MSCI Total Return Net World Index (Bloomberg kód: NDDUWI Index).

### 3. Portfóliók összetétele

A biztosítónak lehetősége van új eszközalapok, illetve portfóliók létrehozására és korábban bevezetett eszközalapok, illetve portfóliók megszüntetésére is. Utóbbira abban az esetben kerülhet sor, ha az adott eszközalap(ok)ban elhelyezett megtakarítások összértéke nem elégséges a gazdaságos üzemeltetéséhez. Az eszközalap, illetve portfólió megszüntetésekor a biztosító a szerződőt legalább 45 nappal a tervezett megszüntetés előtt értesíti, és felajánlja a megszüntetésre kerülő portfólióból bármely másik működő portfólió(k)ba való költségmentes portfólióváltást a Különös Feltételek 19.§-a szerint. A biztosító a jelzett értesítőben tájékoztatja a szerződőt, hogy a portfólióváltásra vonatkozó, megadott időhatáron belül történő rendelkezése hiányában melyik működő és legkisebb befektetési kockázati portfólióba történik a portfólióváltás a megszüntetésre kerülő eszközalap, illetve portfólió bevonásának hatályával.

Bármely portfólió választása esetén az adott eszközalap(ok)ba befektetett díjrészeket – a 13. 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, valamint a 3. pont tartalmazza. *Felhívjuk figyelmét, hogy jelenleg nincs olyan kötéskor vagy portfólióváltáskor választható eszközalapunk, amely tőke- és/vagy hozamvédelmet ígér.*

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/A. Eszközalap-felfüggesztéssel és szétválasztással kapcsolatos részletes szabályok

1. A biztosító az ügyfelek érdekében a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződéshez kapcsolódó eszközalap befektetési egységeinek eladását és vételét felfüggeszti (a továbbiakban: eszközalap-felfüggesztés), amennyiben az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama azért nem állapítható meg, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközzé váltak. A Bit. 3.§ 98. pontja alapján illikvid eszköz az eszközalap olyan eszköze, amelynek értéke nem állapítható meg, ideértve különösen, ha az értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információk az eszköz forgalmazásának, kereskedésének vagy nyilvános árjegyzésének felfüggesztése miatt nem állnak maradéktalanul rendelkezésre.

Az eszközalap felfüggesztését a biztosító az annak okául szolgáló körülményről való tudomásszerzését követően haladéktalanul végrehajtja arra az értékelési napra (az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontja) visszamenő hatállyal, amely értékelési napot megelőzően az utolsó alkalommal megállapítható volt az eszközalap nettó eszközértéke. A biztosító tájékoztatja a szerződő felet az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás törvényi megalapozottságáról, végrehajtásáról, annak indokáról, a felfüggesztés kezdő időpontjáról, a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről – ideértve különösen az ügyfeleket érintő befektetési kockázatok változását, valamint a költségek és díjak érvényesítésének szabályait – és az eszközalap-felfüggesztés megszüntetéséről, annak indokáról, valamint a megszüntetésnek a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről. A biztosító ezen tájékoztatást az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás végrehajtásával, valamint az eszközalap-felfüggesztés megszüntetésével egyidejűleg, figyelemfelhívásra alkalmas módon közzéteszi a honlapján és kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, továbbá a tájékoztatást folyamatosan naprakészen tartja.

2. Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt – a biztosítási díj felfüggesztett eszközalapról való átirányítása kivételével – a felfüggesztett eszközalapot érintő tranzakciók (így különösen átváltás, rendszeres pénzkivonás, részleges visszavásárlás) nem teljesíthetőek. Amennyiben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig a biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld a felfüggesztett eszközalappal érintett valamennyi szerződő fél részére arról, hogy az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követően a biztosító akkor teljesíti ezeket az ügyfélrendelkezéseket, ha azok teljesítésére vonatkozóan a szerződő az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követően ismételten rendelkezést ad. A felfüggesztés tartama alatt felfüggesztett eszközalapra vonatkozóan

ügyfélrendelkezést adó szerződő felek számára a biztosító haladéktalanul tájékoztatást ad az ügyfélrendelkezéssel kapcsolatban. Amennyiben a befizetett díjat a szerződés, illetve az ügyfél rendelkezése alapján a biztosítónak a felfüggesztett eszközalapba kellene befektetnie, a biztosító – a szerződés vagy a szerződő fél eltérő rendelkezése hiányában – köteles a díjat elkülönítetten nyilvántartani. Ha a fenti esetben az eszközalap felfüggesztésének tartama a 30 napot meghaladja, akkor az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig a biztosító igazolható módon írásbeli tájékoztatást küld az érintett szerződő fél részére arról, hogy az elkülönítetten nyilvántartott és az eszközalap-felfüggesztés időtartama alatt beérkező díjat mely másik, fel nem függesztett eszközalapba irányítja át – azzal ellentétes ügyfélrendelkezés hiányában – az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 45. naptól.

3. Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt a szerződésben meghatározott időpont elérése (lejárta) mint biztosítási esemény bekövetkezése vagy a szerződés teljes visszavásárlása esetében a biztosító a szerződő fél számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek figyelmen kívül hagyásával állapítja meg. A biztosító a fenti esetekben az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül – amennyiben 6. pontban írt feltétel nem áll fenn – köteles a szerződő fél számláján a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből nyilvántartott befektetési egységeknek az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamán számított aktuális értékét vagy ugyanezen az árfolyamon a visszavásárlásra vonatkozó szerződéses rendelkezések szerinti összeget kifizetni.

4. A biztosító haláleseti (kockázati) szolgáltatása teljesítését az eszközalap felfüggesztése annyiban érinti, hogy a biztosító a szerződő fél számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek az eszközalap-felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, és a biztosítási szerződés szerinti kifizetési kötelezettségét a biztosító az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt is a fentiek alapján meghatározott értékben teljesíti, a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő szolgáltatásrész vonatkozásában azonban biztosítottanként legfeljebb 30 millió forint összeghatárig. Az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamon a biztosító a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő haláleseti (kockázati) szolgáltatásrész újra megállapítja, és amennyiben ez meghaladja a korábban erre kifizetett összeget, akkor a különbözet utólag kifizeti. Amennyiben a 6. pontban írt feltétel fennáll, akkor a biztosító a fenti újbóli megállapítást és a különbözet kifizetését a 6. pontban írt elszámolás keretében teljesíti.

5. Az eszközalap-felfüggesztés időtartama legfeljebb 1 év, amelyet a biztosító indokolt esetben összesen további 1 évvel meghosszabbíthat. A biztosító a meghosszabbításról szóló döntését az eszközalap-felfüggesztés időtartamának lejártát legalább 15 nappal megelőzően, figyelemfelhívásra alkalmas módon közzéteszi a honlapján, valamint kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban. A biztosító az eszközalap-felfüggesztést haladéktalanul megszünteti:

- az eszközalap-felfüggesztés időtartamának lejártát követően;
  - az eszközalap-felfüggesztés okául szolgáló körülmény megszüntetéséről való tudomásszerzését követően; vagy
  - amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli.
6. Amennyiben az eszközalap-felfüggesztés 5. pont szerinti megszüntetésekor az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama továbbra sem állapítható meg azért, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközök, akkor a biztosító az eszközalapot megszünteti, és az ügyfelekkel – a megszüntetési aktuális piaci helyzet alapul vételével – elszámol.
7. Az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 30 napon belül a biztosító – a szerződő felek közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a biztosító eszközalappal kapcsolatos szolgáltatásai

nak folyamatos fenntartása érdekében – az illikviddé vált eszközöket és az eszközalap egyéb, nem illikvid eszközeit szétválasztja (az eszközalapot illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalapokra bontja, a továbbiakban: szétválasztás) akkor, ha az eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékének legfeljebb 75%-át képviselő eszközök váltak illikviddé. A szétválasztás végrehajtásával egyidejűleg a nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalap vonatkozásában az eszközalap-felfüggesztés megszűnik, és az önálló eszközalapként működik tovább. Garantált eszközalap esetén – függetlenül az illikvid eszközök hányadától – a teljes eszközalap felfüggesztésre kerül. Ebben az esetben a garancia lejáratakor a biztosító az eredeti szerződéses feltételek szerint köteles elszámolni az ügyfelekkel. A szétválasztás esetében az illikviddé vált eszközöket elkülönítetten, ugyancsak önálló eszközalapként kell nyilvántartani, amelyre vonatkozóan az eszközalap-felfüggesztés az 1-4. pontokban írottak szerint marad érvényben azzal, hogy az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontjának az eredeti eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját kell tekinteni. A szétválasztás következtében az eredeti eszközalap megszűnik, amelynek során az eredeti eszközalap befektetési egységeit ügyfelenként olyan arányban kell az illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalapokhoz rendelni, amilyen arányt az illikvid és nem illikvid eszközök az eredeti eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékén belül képviseltek. Szétválasztás esetén a 2. pontban szereplő tájékoztatási kötelezettség kiegészül a szétválasztásról szóló értesítéssel.

8. Az eszközalap-felfüggesztés és szétválasztás a szerződő fél díjfizetési kötelezettségét és a biztosító szolgáltatási kötelezettségét – jelen 3/A. pont rendelkezéseit figyelembe véve – nem szünteti meg.

### 3/B. Választható portfóliók szerződéskötéskor és portfólióváltáskor

#### 3.1. Dinamikus I. Portfólió

50% Magyar Állampapír Eszközalap

50% Magyar Részvény Eszközalap

#### 3.2. Dinamikus III. Portfólió

50% Magyar Állampapír Eszközalap

50% Fejlett Európai Részvény Eszközalap

#### 3.3. Magyar Állampapír Portfólió

100% Magyar Állampapír Eszközalap

#### 3.4. Fedezeti Vegyes Forint Portfólió

100% Fedezeti Vegyes Forint Eszközalap

#### 3.5. Magyar Részvény Portfólió

100% Magyar Részvény Eszközalap

#### 3.6. Fejlett Európai Részvény Portfólió

100% Fejlett Európai Részvény Eszközalap

#### 3.7. Magyar Jelzálog Portfólió

100% Magyar Jelzálog Eszközalap

#### 3.8. Euró Államkötvény Portfólió

100% Euró Államkötvény Eszközalap

#### 3.9. Európai Fejlett Piaci Állampapír Forint Portfólió

100% Európai Fejlett Piaci Állampapír Forint Eszközalap

#### 3.10. Felzárkózó Európai Részvény Forint Portfólió

100% Felzárkózó Európai Részvény Forint Eszközalap

#### 3.11. Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Portfólió

100% Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap

#### 3.12. Globális Fejlődő Piaci Részvény Forint Portfólió

100% Globális Fejlődő Piaci Részvény Forint Eszközalap

#### 3.13. Idősödő Társadalom Részvény Forint Portfólió

100% Idősödő Társadalom Részvény Forint Eszközalap

#### 3.14. Klímaváltozás és Megújuló Energia Részvény Forint Portfólió

100% Klímaváltozás és Megújuló Energia Részvény Forint Eszközalap

#### 3.15. Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Portfólió

100% Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap

#### 3.16. Globális Részvény Forint Portfólió

50% Globális Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap

50% Globális Fejlődő Piaci Részvény Forint Eszközalap

#### 3.17. Zöld Jövő Részvény Forint Portfólió

50% Klímaváltozás és Megújuló Energia Részvény Forint Eszközalap

50% Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap

### 4. Eszközalap-kezelési díj

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%

Euró Államkötvény 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%

Klímaváltozás és Megújuló Energia Részvény Forint Eszközalap ..... 1,7%

Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap ..... 1,7%

### 5. Eszközalapok eladási és vételi árfolyamainak különbsége

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

### 6. Portfólióváltás költsége

Az átváltásra kerülő egységek vételi árfolyamon számított értékének 2,5%-a, minimum 200 Ft és maximum 2000 Ft. Biztosítási évenként az első kettő váltás ingyenes.

### 7. Adminisztrációs díjrész

600 Ft/hó.

Éves díjfizetési gyakoriság és/vagy csoportos beszédési megbízás alapján végrehajtható banki díjlelváltással történő díjfizetés esetén a biztosító 20% kedvezményt nyújt az adminisztrációs díjrészből.

### 8. Allokáció költség

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

### 9. Átirányítás költsége

Az átirányítás költsége 0 Ft.

### 10. Rendszeres pénzkivonás

A rendszeres pénzkivonási összeg minimuma 20 000 Ft.

A rendszeres pénzkivonás egyszeri költsége 0 Ft.

## 11. Korlátozások a kockázati biztosítási összegre vonatkozóan

11.1. A kockázati biztosítási összeg adott szerződés vonatkozásában legfeljebb 5 000 000 Ft lehet.

11.2. Egyszeri díjfizetés esetén a kettő, három vagy négy éves tartamra megkötött biztosítási szerződés vonatkozásában – eltérően a Különös Feltételek 3.§ (10) pontjában foglaltaktól – a kockázati biztosítási összeg az egyszeri díj biztosított halála napján aktuális megtakarítási összegének 10%-a, de legfeljebb a 11.1. pontban leírtak szerinti 5 000 000 Ft lehet.

## 12. Információs szolgálat

A szerződő befektetési aktuális értékéről és az egyes eszközalapok árfolyamáról tájékoztatást kaphat a biztosító TeleCenter számán: +36 1 467 3500. Az eszközalapok egységeinek vételi árfolyama, nettó eszközértéke és összetétele a befektetési formák arányaiban a biztosító napi frissítésű internetes honlapján ([www.groupamagarancia.hu](http://www.groupamagarancia.hu)) megtekinthetők.

## 13. 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 eszköztípus jellemzőiből eredő, piaci jellegű, számszerűsíthető kockázatok. A minden kockázati tényező figyelembevételével 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.

### 13.1. Nem számszerűsíthető kockázati tényezők

#### 13.1.1. 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.

#### 13.1.2. 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 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 részvénytőkepiaci kockázatánál magasabb.

#### 13.1.3. Infláció

Az infláció a befektetések reálhozamának mértékét, vagyis a befektetés likvidálásakor 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.

#### 13.1.4. 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.

#### 13.1.5. Koncentráció

Az eszközalap befektetési portfóliója változó számosságú befektetési eszközökből állhat, melyhez 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 eszközből 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 eszközből 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.

#### 13.1.6. 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 partnerkockázat minimálisra szorítható megfelelő hitelkockázati minősítésű, illetve kellően megbízható partner kiválasztásával.

#### 13.1.7. Származékos ügyletek

A származékos ügyleteket az eszközalapok fedezeti céllal, a hatékony portfólió kialakítása érdekében, illetve kockázatmentes hozam realizálása érdekében alkalmazhatnak. Ezen ügyletekben egyéb kockázatok is megjelennek (partnerkockázat, piaci árváltozás kockázata, kamatkockázat), és ebből adódó összetettségek 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.

### 13.2. Piaci kockázatok

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

#### 13.2.1. 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 eszközosztályt 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 áron, 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 szó-



rás. A múltbeli hozamok alacsony szórása alacsony kockázatot, közepes mértékű szórása közepes kockázatot, magas szórása magas piaci árváltozási kockázatot jelent.

### 13.2.2. 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.

### 13.2.3. 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.

### 13.2.4. 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 befektetések 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 devizakockázat 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.

## 14. 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-et egységesen alkalmazzák a befektetéssel kombinált életbiztosítások TKM Szabályzatban meghatározott körére, továbbá azt is vállalják, hogy a mutató értékéről Önt mint leendő szerződőt előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni.

### Mi a TKM?

A Teljes Költség Mutató (TKM mutató) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egy százalékos érték vagy értéktartomány segít-

ségével fejezi ki a **típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, amelyek tartalmazzák – többek között – a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.**

### Mire szolgál?

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

### Miben szolgálja az Ön érdekeit?

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

### Lássunk egy egyszerű típuspéldát!

#### A biztosított kora és a díjfizetés módja

A biztosított egy 35 éves személy, aki

- 1 750 000 Ft-ért (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) **egyszeri díjas**, vagy
- 210 000 Ft éves díjjal (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) **rendszeres díjú** éves díjfizetésű 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 biztosítási szolgáltatást is tartalmaz** (pl. élet- vagy balesetbiztosítás). A TKM mutató azon biztosítási fedezet(ek) kockázati díját is figyelembe veszi költségként, amely(ek) azokra a biztosítási szolgáltatásokra vonatkoznak, amelyek a konkrét termékre vonatkozó biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó(ak).

Jelen GB174 jelű Generáció Tőkemegtakarítási Életbiztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:

**Kockázat megnevezése:** A biztosított halála.

**Minimális biztosítási összeg:** A biztosított biztosítási tartam alatt bármely okból bekövetkező halála esetén a biztosító kifizeti a halál napján aktuális megtakarítási összeget és a kockázati biztosítási összeget a haláleseti kedvezményezett részére.

**Folyamatos díjfizetés esetén** a kockázati biztosítási összeg egyenlő a halál biztosítási évében befizetni vállalt éves megtakarítási díjrészszel. Azaz havi díjfizetés esetén a halál napján aktuális havi megtakarítási díjrész 12-szeresével, éves díjfizetés esetén pedig a halál napján aktuális megtakarítási díjrészszel egyenlő a kockázati biztosítási összeg.

**Egyszeri díjfizetés esetén** a halál napján aktuális megtakarítási összegnek a tartam egy évre jutó része (képletszerűen: halál napján aktuális megtakarítási összeg osztva a tartam éveinek száma). A biztosító a biztosított tartam alatt, de legfeljebb a biztosítás megkötésétől számított 25 éven belül bekövetkező halála esetén teljesít haláleseti többszolgáltatást, azaz fizet ki kockázati biztosítási összeget a haláleseti kedvezményezett részére.

#### A biztosítás időtartama

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

Rendszeres díjfizetés esetén a számítás 10-15-20 évre, egyszeri díjas szerződéseknél 5-10-20 évre történik – igazodva a konkrét termék esetében ténylegesen elérhető tartamokhoz. Amennyiben a fenti tartamok közül valamelyikre nem történik számítás, az azt jelenti, hogy az adott tartam a konkrét termékre nem elérhető.

Fontos tudni, hogy a nyugdíjbiztosítások esetében a fenti számítási mód annyiban tér el, hogy a biztosító folyamatos díjas szerződések esetén 45-50-55 éves biztosítottal, egyszeri díjas szerződések esetén 45-55-60 éves biztosítottal számol, a hozzájuk értelemszerűen tartozó 20-15-10, illetve 20-10-5 éves biztosítási időtartamokkal. Ez a számítási mód azáltal,

hogy figyelembe veszi a kérdéses termék speciális tulajdonságát, – miszerint az jellemző módon nyugdíjba vonuláskor szolgáltat – pontosabb tájékoztatást nyújt az ügyfelek számára. A megkülönböztethetőség érdekében a nyugdíjbiztosítások esetén a TKM helyett a TKM<sup>ny</sup> jelölést alkalmazzuk.

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

**Jelen GB174 jelű Generáció Tőke megtakarítási Életbiztosítás TKM értékei:**

Díjfizetés és tartam	TKM értékek	
	Minimum	Maximum
<b>Folyamatos díjfizetéssel</b>		
10 éves tartam esetén	3,69%	5,06%
15 éves tartam esetén	2,89%	4,25%
20 éves tartam esetén	2,48%	3,84%
<b>Egyszeri díjfizetéssel</b>	<b>Minimum</b>	<b>Maximum</b>
5 éves tartam esetén	3,00%	4,34%
10 éves tartam esetén	3,00%	4,34%
20 éves tartam esetén	3,00%	4,34%

### **Figyelem!**

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendőek, **azt feltételezve, hogy a szerződés a biztosítási tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik, 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](http://www.mabisz.hu)) olvasható.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a TKM mutató fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra vonatkozó ügyféltájékoztatásnak. Nem elhanyagolható szempont a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (baleset vagy életbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy a tartam alatt esetleg megváltozó élethelyzetben a termék mennyire testre szabható (pl. milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás), mennyire likvid az adott szerződésben elhelyezett összeg, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyfél igények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításának lehetősége).

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM 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.

A TKM tájékoztatás időpontja: 2014. július 15.