

Alpha befektetési egységekhez kötött folyamatos díjas életbiztosítás (G0120)

Tartalomjegyzék

Alpha befektetési egységekhez kötött folyamatos díjas életbiztosítás különös szerződési feltételei	3
Ügyfélértékelő az iTrend szolgáltatásról	4
iTrend szolgáltatás szerződési feltételei	5
Melléklet az iTrend szolgáltatás szerződési feltételeihez	9
Mellékletek az Alpha befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződéshez	10
1. számú melléklet: Választható alapok	10
2. számú melléklet: Visszavásárlási táblázat	33
3. számú melléklet: A szerződésre jellemző értékek	34
4. számú melléklet: Díjtábla	36
5. számú melléklet: TKM nyilatkozat	41

Alpha befektetési egységekhez kötött folyamatos díjas életbiztosítás különös szerződési feltételei (G0120)

1. Bevezetés

Jelen különös szerződési feltételek azokat a feltételeket tartalmazzák, melyeket a SIGNAL Biztosító Zrt. és a szerződő között létrejött Alpha befektetési egységekhez kötött életbiztosítási terméknel alkalmazni kell. Jelen feltételek szerint létrejövő biztosítási szerződésre az itt nem szabályozott kérdésekben az Általános Szerződési Feltételek befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz, valamint a magyar jog az irányadó. Jelen szerződési feltételek egyben a Bit. 10. sz. melléklete A) részének megfelelő ügyféltájékoztatónak is minősülnek. Az ügyféltájékoztató elemeinek minősülő részek a szövegben dőlt betűkkel olvashatóak.

2. Biztosított személy

A biztosítás 15 és 65 év közötti személyekre köthető (belépési kor).

3. Biztosítás pénzneme

Jelen szerződés keretében a díjak megfizetése, a befektetési egységek nyilvántartása, a költségek elszámolása és a szolgáltatások teljesítése forintban történik.

4. A biztosítás tartama

A jelen biztosítási szerződés szerződéskötéskor határozatlan – egész életre szóló – tartammal jön létre.

5. Kezdeti költség

A biztosító a szerződéssel kapcsolatos kezdeti költségeinek fedezetére a kezdeti befektetési egységek számát a biztosítási tartam végéig, de legfeljebb a jelen különös szerződési feltételek 3. számú mellékletében meghatározott mértékben és ideig, minden biztosítási év végén csökkenti.

6. Bónusz

Amennyiben a szerződő a jelen különös szerződési feltételek 3. számú mellékletében meghatározott bónusz-díj határnál magasabb befektetési díjrészt fizet, a biztosító – a 3. számú mellékletben meghatározott mértékben – több befektetési egységet vásárol a szerződő részére.

7. Kiegészítő biztosítások

Az alapbiztosításhoz az alábbi kiegészítő biztosítások köthetők:

- Baleseti halálra szóló kiegészítő biztosítás
- Baleseti egészségkárosodásra szóló kiegészítő biztosítás
- Kórházi napidíjra szóló kiegészítő biztosítás
- Műtéti térítésre és ápolási hozzájárulásra szóló kiegészítő biztosítás
- Baleseti eredetű törés vagy egyéb súlyos sérülésre azonnali szolgáltatást nyújtó kiegészítő biztosítás
- Munkaképtelenség esetére szóló díjmentesítés kiegészítő biztosítás
- D, E rokkantságra szóló kiegészítő biztosítás
- C2 rokkantságra szóló kiegészítő biztosítás

Ügyféltájékoztató az iTrend szolgáltatásról

Az iTrend szolgáltatás kizárólag a SIGNAL Biztosító Zrt. (továbbiakban: biztosító) azon befektetési egységekhez kötött életbiztosításai mellé választható, melyekre a biztosító lehetőséget kínál.

A befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések aktuális értékét alapvetően a befektetési alapokban lévő befektetési egységek aktuális árfolyama és darabszáma határozza meg. A befektetési alapok árfolyam-ingadozásainak következményeként az életbiztosítási szerződés aktuális értéke időről időre változhat, nőhet vagy csökkenhet. Az iTrend szolgáltatás alapvető célja az árfolyam negatív irányú változásából eredő jelentősebb értékcsökkenés elkerülése és a befektetések kedvezőbb kilátásokkal rendelkező alapba történő irányítása.

Az iTrend szolgáltatás a mozgóátlagok használatán alapszik, mely egy elfogadott módszer arra, hogy az alapadatul szolgáló folyamatosan bővülő adatsorok trendre nem jellemző kilengéseit úgy tudjuk kisimítani, hogy a trendirányok egyértelműen meghatározhatók legyenek. A mozgóátlag alapú trendszámítás lényege, hogy az idősor utolsó elemeit (az adott alap napi árfolyamait) naponta átlagoljuk, majd ezt a napi „mozgóátlagát” hasonlítjuk össze az alap „normál” napi árfolyamával. Az átlag számításához használt idősor hosszát a biztosító választja meg.

Az iTrend szolgáltatás a technikai elemzés egy fajtája, amely az egyes befektetési alapok N napos mozgóátlagárának segítségével igyekszik az adott, ún. Megfigyelt alap jövőbeni teljesítményére következtetni, úgy, hogy negatív illetve pozitív trendfordulókat állapít meg az adott napi mozgóátlagár és az alap napi árfolyamának összehasonlításával.

Az iTrend szolgáltatás keretén belül a biztosító a közepes vagy magas kockázatú, jellemzően részvény típusú befektetési alapok árfolyammozgását figyeli minden értékelési napon.

Az iTrend szolgáltatás keretén belül a biztosító nem csak a fenti összehasonlításokat végzi el, hanem automatikusan áthelyezéseket (illetve átirányításokat) is kezdeményez az alapok között. Negatív trendforduló azonosítása esetén áthelyezés történik a Megfigyelt (közepes- vagy magas kockázatú) alapból egy alacsony kockázatú, ún. Menekülő alapba, illetve ezzel egyidejűleg átirányítás is történik, hogy az ügyfél által frissen befizetendő pénz már az alacsony kockázatú alapba érkezzon. Pozitív trendforduló azonosítása esetén a helyzet éppen fordított. Az áthelyezés (és ezzel egyidejűleg az átirányítás) a Megfigyelt alapba történik.

Míg a Megfigyelt alapot a biztosító által kínált lehetőségek közül a szerződő választhatja ki, addig a Menekülő alap előre meghatározott, nem választható.

Az iTrend szolgáltatás keretén belül elvégzett automatikus áthelyezésekről a biztosító minden esetben írásban vagy elektronikus úton információt nyújt a szerződő számára.

Az iTrend szolgáltatást az életbiztosítási szerződés szerződője igényelheti Társaságunk internetes honlapjáról letölthető nyilatkozat segítségével a tartam során bármikor.

Az iTrend szolgáltatás bevezetésével Társaságunk célja az volt, hogy befektetéseik kezelésében segítse ügyfeleit, azonban kérjük, hogy az alábbiakat mindenképpen vegye figyelembe:

- **Társaságunk nem vállalhat és nem vállal garanciát arra, hogy az iTrend szolgáltatás alkalmazásával a szerződő bármely időtávon magasabb hozamot ér el, mint a szolgáltatás alkalmazása nélkül.**
- **A szolgáltatás – tekintettel elsősorban az áthelyezések időigényére - nem nyújt garanciát arra nézve, hogy a Megfigyelt alapon lévő befektetések értéke átmenetileg vagy tartósan nem csökken.**

Jelen szerződési feltételekben nem szabályozott kérdésekben az Általános szerződési feltételek befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz és az Alpha befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös szerződési feltételek az irányadóak.

iTrend szolgáltatás szerződési feltételei

1. Fogalmak

Aktív stratégia

Az iTrend stratégia állapota aktív a hatálybalépést követően mindaddig, amíg kikapcsolásra nem kerül.

Automatikus áthelyezés

Az automatikus kiváltás és az automatikus visszaváltás összefoglaló elnevezése.

Automatikus kiváltás

Az iTrend szolgáltatás keretén belül a biztosító által végzett automatikus áthelyezés, amely során a negatív trendfordulóval érintett Megfigyelt alapon lévő befektetési egységek 100%-a áthelyezésre kerül a Menekülő alapba.

Automatikus visszaváltás

Az iTrend szolgáltatás keretén belül a biztosító által végzett automatikus áthelyezés, amely során a pozitív trendfordulóval érintett Megfigyelt alapba áthelyezésre kerül a Menekülő alapon lévő befektetési egységek 100%-a.

Befektetési egységtípusok

Jelen – iTrend stratégiára vonatkozó – szerződési feltételek tekintetében egy egységtípusnak tekintjük a kezdeti és felhalmozási befektetési egységeket, valamint az eseti befektetési egységeket.

Megfigyelt alapok

A biztosító által előre meghatározott, közepes vagy magas kockázatú (jellemzően részvény típusú) befektetési alapok, amelyekre a biztosító az iTrend szolgáltatást működteti.

Mozgóátlagár

Egy Megfigyelt alap utolsó N értékelési napjára (beleértve az értékelés elvégzésének értéknapiját is) érvényes belépési árának egyszerű számtani átlaga. A biztosító minden értékelési napon vonatkozóan meghatározza a Megfigyelt alapok mozgóátlagárát.

Negatív trend

Egy adott Megfigyelt alap vonatkozásában negatív trend érvényesül a negatív trendforduló értéknapiját követő naptól az első pozitív trendforduló értéknapijáig.

Negatív trendforduló

Egy adott Megfigyelt alap vonatkozásában negatív trendforduló következik be, ha egy pozitív trendforduló után, a Megfigyelt alap adott értékelési napra érvényes aktuális belépési árának és mozgóátlagárának a különbsége negatív (belépési ár – mozgóátlagár < 0) és ez a különbség az ezt követő (n) értékelési napon folyamatosan negatív (belépési ár – mozgóátlagár < 0) marad.

Pozitív trend

Egy adott Megfigyelt alap vonatkozásában pozitív trend érvényesül a pozitív trendforduló értéknapiját követő naptól az első negatív trendforduló értéknapijáig.

Pozitív trendforduló

Egy adott Megfigyelt alap vonatkozásában pozitív trendforduló következik be, ha egy negatív trendforduló után, a Megfigyelt alap adott értékelési napra érvényes aktuális belépési árának és mozgóátlagárának a különbsége pozitív vagy nulla (belépési ár – mozgóátlagár ≥ 0) és ez a különbség az ezt követő (n) értékelési napon folyamatosan pozitív vagy nulla (belépési ár – mozgóátlagár ≥ 0) marad.

Trendforduló értéknapja

A pozitív és negatív trendforduló definíciója szerinti előjelváltást követő (n)-ik nap

2. Az iTrend szolgáltatás igénylése

- 2.1. Az iTrend szolgáltatást az életbiztosítási szerződés szerződője igényelheti.
- 2.2. Az iTrend szolgáltatás a biztosítási ajánlat aláírásával egy időben a biztosítási ajánlaton, vagy a tartam során tetszőleges időpontban, kizárólag a biztosító által erre a célra rendszeresített formanyomtatványon igényelhető.
- 2.3. Amennyiben az ügyfél a szerződés megkötésével egyidőben kéri a szolgáltatás bekapcsolását a befektetési egységekre, akkor a szolgáltatás hatálybalépésének napja a befektetési egységek vételére adott megbízás napja.
- 2.4. Egyéb esetekben a szolgáltatást a biztosító a szerződő írásbeli rendelkezésének a biztosító központjába történő beérkezését követő forgalmazási naptól nyújtja, mely nap megegyezik a szolgáltatás hatálybalépésének napjával.
- 2.5. Az iTrend szolgáltatás hatálybalépéséről a biztosító a szerződő részére információt nyújt írásban vagy elektronikus úton.

3. Az iTrend szolgáltatás működése

- 3.1. A biztosító az iTrend szolgáltatást az adott szerződéshez választható Megfigyelt alapok közül befektetési egységtípusonként egy, a szerződő által kiválasztott alapra nyújtja.
- 3.2. A biztosító az iTrend szolgáltatás keretében – a szerződő külön rendelkezése nélkül – automatikus áthelyezéseket és az áthelyezések irányának megfelelő automatikus átirányítá-

- sokat hajt végre. Negatív trendforduló esetén automatikus kiváltás, pozitív trendforduló esetén automatikus visszaváltás és ezekkel egyidejű, azonos irányú átirányítás történik.
- 3.3. Jelen szerződési feltételek 3.1. pontja alapján egy időben egy szerződésen maximum két Megfigyelt alapra választható az iTrend szolgáltatás. A Megfigyelt alapok tételes listáját jelen szerződési feltételek melléklete tartalmazza.
- 3.3.1. Gyakoriság szerinti díjfizetés és eseti díjak fizetése esetén a biztosító megvizsgálja, hogy a szerződő által kiválasztott Megfigyelt alap pozitív vagy negatív trendben van-e. Ezt követően a biztosító eljárása a következő:
- ha az adott alap pozitív trendben van, akkor a befizetés (gyakoriság szerinti díj esetén a befektetési díjrész) 100%-ban a Megfigyelt alapba kerül befektetésre,
 - ha az adott alap negatív trendben van, akkor a befizetés (gyakoriság szerinti díj esetén a befektetési díjrész) 100%-ban a Menekülő alapba kerül befektetésre.
- 3.3.2. Amennyiben az iTrend szolgáltatás hatálybalépésének időpontjában a szerződőnek több befektetési alapban is van befektetési egysége elhelyezve, úgy a szolgáltatás hatálybalépését követő forgalmazási napon a kezdeti/felhalmozási és/vagy az eseti befektetési egységek – attól függően, hogy a szolgáltatás melyik befektetési egységtípusra vonatkozik – 100%-a automatikusan áthelyezésre kerül – alapkezelőn belüli áthelyezés esetén az Alpha befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös szerződési feltételeinek 1. melléklet I.1. pontjában meghatározott napi belépési áron, alapkezelők közötti áthelyezés esetén az 1. melléklet I.2. pontjában meghatározott napi belépési áron – a szerződő által megjelölt Megfigyelt alapba, vagy a 3.3.1. pontban leírtak szerint a Menekülő alapba.
- 3.3.3. A biztosító az automatikus áthelyezések előtt nem küld értesítést a szerződőnek.
- 3.4. Az automatikus áthelyezés során a befektetési egységek típusa nem változik meg, azaz:
- kezdeti befektetési egységekből kezdeti befektetési egységek keletkeznek,
 - felhalmozási befektetési egységekből felhalmozási befektetési egységek keletkeznek, és
 - eseti befektetési egységekből eseti befektetési egységek keletkeznek.
- 3.5. Az automatikus áthelyezésre a trendforduló értéknapiján lévő forgalmazási napon indított megbízás alapján az Általános szerződési feltételek befektetési egységekhez kötött életbiztosítások 7.1. pontjában foglaltak figyelembevétele mellett alapkezelőn belüli áthelyezés esetén az Alpha befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös szerződési feltételeinek 1. melléklet I.1. pontjában meghatározott napi belépési áron, alapkezelők közötti áthelyezés esetén az 1. melléklet I.2. pontjában meghatározott napi belépési áron kerül sor.
- 3.6. A befektetési egységek terhére történő pénz-alapú visszaváltás esetén, az adott egységtípusra vonatkozó, trendforduló miatt szükségessé vált automatikus áthelyezés mindaddig nem valósul meg, amíg a pénz-alapú visszaváltási tranzakció hatályba nem lépett a visszaváltással kapcsolatban lévő alapokban. Függetlenül attól, hogy a kezdeti befektetési egységek és a felhalmozási befektetési egységek jelen szerződési feltételek tekintetében egy egységtípusnak tekintendők, a kezdeti befektetési egységek vonatkozásában az automatikus áthelyezési megbízás a trendforduló értéknapiját követő forgalmazási napon indított megbízás alapján elindul.
- 3.7. Az iTrend szolgáltatás keretén belül elvégzett automatikus áthelyezésekről a biztosító minden esetben tájékoztatja a szerződőt írásban vagy elektronikus úton.
- 3.8. A biztosító bármikor jogosult egy Megfigyelt alapot kivonni az iTrend szolgáltatásból, illetve jogosult a Menekülő alap módosítására. A biztosító a fenti változásokról és a változások hatálybalépéséről írásban vagy elektronikus úton tájékoztatja a szerződőt.
- 3.9. Amennyiben a biztosító egy Megfigyelt alapot kivon az iTrend szolgáltatásból, akkor a szolgáltatásból történő kivonás hatálybalépésének napjától a Biztosító nem hajt végre automatikus áthelyezéseket az adott alap vonatkozásában.
- 3.10. Amennyiben a biztosító a korábbi helyett másik befektetési alapot jelöl ki Menekülő alapnak és a szerződőnek a korábbi Menekülő alapban vannak befektetési egységei nyilvántartva, akkor a biztosító a következőképpen jár el:
- A Menekülő alap módosításának hatálybalépését követő első forgalmazási napon indított megbízás alapján áthelyezi az összes befektetési egységet a módosítás előtti Menekülő alapból, a módosítás utáni Menekülő alapba és az iTrend szolgáltatás ezzel az új Menekülő alappal működik tovább.

- 3.11. N és n aktuális értékét jelen szerződési feltételek melléklete tartalmazza. A biztosító ezen értékeket, meghatározásuk módszerét felülvizsgálhatja, és szükség esetén módosíthatja annak érdekében, hogy az iTrend szolgáltatás a folyamatosan változó gazdasági, tőkepiaci környezetben is mindig eredeti céljainak megfelelően működjön.
- 4.5. Az iTrend szolgáltatás fentiekben meghatározott módosításairól, a módosítások hatálybalépéséről a biztosító írásban vagy elektronikus úton értesíti az életbiztosítási szerződés szerződőjét.
- 4.6. Az iTrend szolgáltatás megszűnik az alábbi esetekben:
- A szerződő átirányítási kérelme esetén, a kezdeti/felhalmozási befektetési egységekre aktív iTrend stratégia az átirányítási kérelemnek a biztosító központjába történő beérkezését követő forgalmazási napon megszűnik. Kivétel, ha a szerződő átirányítási kérelme a kezdeti/felhalmozási befektetési egységek 100%-ára vonatkozóan, a jelen szerződési feltételek mellékletében található egy Megfigyelt alapra irányul.
 - A szerződő áthelyezési kérelme esetén, a kezdeti/felhalmozási és/vagy az eseti befektetési egységekre aktív iTrend stratégia a kérelemben foglalt befektetési egységtípusra vonatkozóan megszűnik az áthelyezési kérelemnek a biztosító központjába történő beérkezését követő forgalmazási napon. Az ilyen esetben a befektetési egységek áthelyezésére a szerződő írásbeli rendelkezésének a biztosító központjába történő beérkezését követő második forgalmazási (T) napon indított megbízás alapján, alapkezelőn belüli áthelyezés esetén az Általános szerződési feltételek befektetési egységekhöz kötött életbiztosítások 7.1. pontjában foglaltak figyelembevételével az Alpha befektetési egységekhöz kötött életbiztosítás különös szerződési feltételeinek az 1. melléklet I.1. pontjában meghatározott napi belépési áron, alapkezelők közötti áthelyezés esetén az Alpha befektetési egységekhöz kötött életbiztosítás különös szerződési feltételeinek az 1. melléklet I.2. pontjában meghatározott napi belépési áron kerül sor. Egy áthelyezésnek számít, ha egy alaptól egy vagy több alapba kíván a szerződő befektetési egységeket áthelyezni.
 - Amennyiben a szerződő új eseti díjat helyez el egy olyan szerződésre, ahol az eseti befektetési egységekre az iTrend stratégia aktív, akkor az iTrend stratégia az eseti díj-fizetési kérelemnek a biztosító központjába történő beérkezését követő forgalmazási napon az eseti befektetési egységekre megszűnik. Kivétel, ha a szerződő eseti befizetési kérelme az eseti befektetési egységek 100%-ára vonatkozóan, a jelen szerződési feltételek mellékletében található egy Megfigyelt alapra irányul.
- 4. Az iTrend szolgáltatás módosítása, megszűnése**
- 4.1. A szerződőnek egy adott életbiztosítási szerződéséhez kapcsolódóan az iTrend szolgáltatás körébe bevont Megfigyelt alap módosítására, mind a kezdeti/felhalmozási, mind az eseti befektetési egységekre vonatkozóan, az erre a célra rendszeresített rendelkező nyilatkozattal van lehetősége.
- 4.2. A Megfigyelt alap módosítása esetén az új Megfigyelt alapba történő automatikus áthelyezésre az írásbeli rendelkezés biztosító központjába történő beérkezését követő forgalmazási napon indított megbízás alapján alapkezelőn belüli áthelyezés esetén az Alpha befektetési egységekhöz kötött életbiztosítás különös szerződési feltételeinek 1. melléklet I.1. pontjában meghatározott napi belépési áron, alapkezelők közötti áthelyezés esetén az 1. melléklet I.2. pontjában meghatározott napi belépési áron kerül sor. Az automatikus áthelyezés
- a Menekülő alapba történik, amennyiben az új Megfigyelt alap negatív trendben van,
 - nem történik meg, amennyiben az új Megfigyelt alap negatív trendben van és a Megfigyelt alap módosításának időpontjában a befektetési egységek (amelyekre az iTrend stratégia vonatkozik) a Menekülő alapban vannak,
 - minden további esetben az új Megfigyelt alapba történik.
- A Megfigyelt alap módosításának hatálybalépésével egyidőben átirányítás is történik.
- 4.3. A szerződőnek lehetősége van az életbiztosítási szerződés tartama alatt a Megfigyelt alap tetszőleges időpontban történő megváltoztatására. A Menekülő alap megváltoztatására nincs lehetősége a szerződőnek, annak változtatása mindenkor a biztosító jogkörébe tartozik.
- 4.4. A szerződő az iTrend szolgáltatást az életbiztosítási szerződés tartama alatt bármikor írásban felmondhatja.

- Amennyiben a biztosító a Megfigyelt alapot kivonja az iTrend szolgáltatási köréből, a szolgáltatásból történő kivonás hatálybalépésének napján.
- Amennyiben a biztosító a Megfigyelt alap további forgalmazását megszünteti vagy az Alapkezelő az adott Megfigyelt alapot megszünteti, a megszűnés hatálybalépésének napján.
- Amennyiben a szolgáltatás alapjául szolgáló életbiztosítási szerződés megszűnik, az életbiztosítási szerződés megszűnésének napjával.

4.7. Amennyiben a szerződés évfordulóját megelőzően a szerződésen díjmódosító változtatások vannak érvényben, akkor a stratégiát érintő módosítások (bekapcsolás, kikapcsolás, Megfigyelt alap változtatása) a díjmódosító tételek hatálybalépését követően lépnek hatályba.

4.8. A szerződési feltételekben bekövetkezett változásokat a biztosító – a változások hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal – az internetes oldalán közzéteszi, valamint az érintett szerződőket írásban vagy elektronikus úton értesíti a módosítás tényéről.

4.9. Amennyiben a szerződő a szerződésben bekövetkezett változásokat nem fogadja el, úgy lemondhatja az iTrend szolgáltatást. Ha a szerződő nem él az iTrend szolgáltatás lemondásának jogával, a szerződés a biztosító által közölt új feltételek szerint, módosult tartalommal marad hatályban.

5. Szolgáltatáshoz kapcsolódó költségek

5.1. A biztosító az iTrend szolgáltatást a kezdeti/felhalmozási, valamint az eseti befektetési egységekre, a jelen szerződési feltételek mellékletében található költség felszámolása mellett nyújtja.

Melléklet

az iTrend szolgáltatás szerződési feltételeihez

Hatályos: 2014. március 15-től visszavonásig
(A biztosító jogosult a mellékletben közzétett adatok bármelyikét évente egyszer egyoldalúan módosítani.)

1. Az iTrend szolgáltatás működéséhez kapcsolódó paraméterek értéke:

N = 100

n = 5

2. Az iTrend szolgáltatásba bevont Megfigyelt alapok:

- Concorde 2000 Alap
- Concorde Nemzetközi Részvény Alap
- Concorde Részvény Alap
- Pioneer Aranysárkány Ázsiai Alap
- Pioneer Közép-Európai Részvény Alap
- Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap
- Pioneer Selecta Európai Részvény Alap
- Pioneer USA Devizarészvény Alap
- Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alap
- Raiffeisen Részvény Alap

3. Az iTrend szolgáltatásba bevont Menekülő alap:

- Raiffeisen Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap

4. Az iTrend szolgáltatás költsége: 0 Ft

Választható alapok a képviselt befektetési kockázat szerint:

1. Alacsony kockázatú alapok

**Raiffeisen Tőke- és Hozamvédett Likviditási
Raiffeisen Likviditási
Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény
Concorde Pénzpiaci
Pioneer Magyar Pénzpiaci
Dialóg Likviditási Alap**

2. Mérsékelt kockázatú alapok

**Raiffeisen Kötvény
Concorde Kötvény
Concorde Rövid Kötvény
Pioneer Magyar Kötvény**

3. Közepes kockázatú alapok

**Raiffeisen Hozam Prémium
Raiffeisen Index Prémium
Concorde 2000
Concorde-VM**

4. Magas kockázatú alapok

**Raiffeisen Nemzetközi Részvény
Raiffeisen Részvény
Concorde Columbus
Concorde Nemzetközi Részvény
Concorde Részvény
Pioneer Közép-Európai Részvény
Pioneer Magyar Indexkövető Részvény
Pioneer Selecta Európai Részvény
Pioneer USA Devizarészvény**

5. Kiemelkedő kockázatú alapok

**Raiffeisen EMEA
Pioneer Aranysárkány**

Concorde Alapkezelő Zrt. alapjai

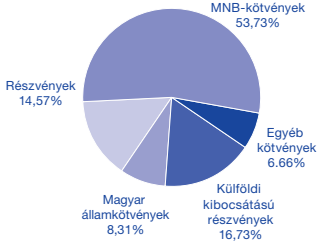
Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap eszközeinek 30-40%-át részvényekbe fektesse, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően forintban denominált fix és változó kamatozású állampapírokba, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe helyezze el. Az Alapkezelő aktív portfólió kezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét. Az Alapkezelő egy mérsekelt részvényarányú és kockázatú, konzervatívan kezelt, vegyes típusú közép- és hosszú távra ajánlott befektetési lehetőséget kínál az Alappal a befektetőknek.

Tekintettel arra, hogy az Alap döntő részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent. Figyelembe véve, hogy az Alap részvény típusú befektetéseket is eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

Referenciaindex (benchmark): 20% BUX, 15% CETOP, 65% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1997. 08. 29.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈 (4)	DKJ és MNB-kötvények	53,73%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉 (3)	Egyéb kötvények	6,66%	Likvid eszközök, Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények	0%	100%
Javasolt időtáv	5–6 év	Külföldi kibocsátású részvények	16,73%	Államkötvények, vállalati kötvények, államilag garantált kötvények	0%	90%
		Magyar államkötvények	8,31%	Belföldi, külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	25%
				Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
				Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok	0%	5%
		Részvények	14,57%	Részvények összesen	0%	60%
				Külföldi kibocsátású állampapírok, vállalati kötvények, államilag garantált kötvények, részvények	0%	30%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, hanem – short pozíciók felvételével – akár eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a nemzetközi részvények aránya meghaladja az 50 százalékot. Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. Az Alapkezelő az egyes értékpapírok ki-

választásánál értékalapú szemléletet követ, alacsonyan árazott eszközöket vásárolva a portfólióba.

Tekintettel arra, hogy az Alap részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent. Figyelembe véve, hogy az Alap részvény típusú befektetéseket is eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Továbbá a külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése csökkentheti a befektetési jegyek értékét.

Referenciaindex (benchmark): 100% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2007. 09. 04.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	🔍🔍🔍🔍🔍 (5)	Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények, magyar államkötvények	40,92%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	🔍🔍🔍🔍🔍 (4)	Egyéb kötvények, vállalati kötvények	9,87%	Átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök	0%	100%
Javasolt időtáv	7–10 év			EGT-állam egyéb rendszeresen működő, elismert, nyilvános, szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök	0%	100%
		Külföldi kibocsátású állampapírok, vállalati kötvények	13,03%	1 éven belül forgalomba hozott átruházható értékpapírok, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
				Likvid eszközök, bankbetét, deviza	0%	100%
		Külföldi kibocsátású részvények	23,71%	A nettó pozíciók abszolút értékeinek összege	0%	200%
		Egyéb értékpapírok	5,58%	Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
		Részvények	6,89%			

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

Concorde Kötvény Befektetési Alap

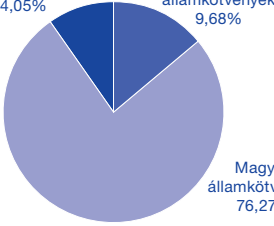
A Concorde Kötvény Alap a pénzügyi és a rövid kötvény alapoknál magasabb kockázatú, illetve nagyobb hozamot ígérő, állampapírokba fektető Alap. Azoknak lehet megfelelő választás, akik három évet meghaladó időtávra keresnek biztonságos befektetést, de nem szeretnének részvénytartást vállalni. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap portfóliójának döntő többségét forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve a benchmark index teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő elsősorban a magyar állampapírpiaci befektetéseket szeretné alacsony költség mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Az Alapkezelő az Alap eszközeit legfőképpen a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekben és diszkontkincstárjegyekben tartja, valamint

alacsony kockázatú, fix és változó kamatozású vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökbe, ügyletekbe fektet. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az Alap portfóliójának 30 százalékig külföldi kibocsátó által kibocsátott állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket vásárolhat az Alapkezelő.

Tekintettel arra, hogy az Alap döntő részben magyar államkötvényekben fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiaci hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% MAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2001. 12. 31.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	🔍🔍🔍🔍🔍 (3)	Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények	14,05%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	🔍🔍🔍🔍🔍 (2)			Likvid eszközök	0%	100%
Javasolt időtáv	3–4 év	Magyar államkötvények	76,27%	Belföldi kibocsátású vállalati kötvények, államilag garantált kötvények	0%	90%
				Jelzáloglevelek	0%	25%
		Vállalati kötvények	9,68%	Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
				Külföldi kibocsátású részvények	0%	10%
				Külföldi kibocsátású állampapírok, vállalati kötvények, államilag garantált kötvények	0%	30%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja

A Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja befektetésének legfőbb célpontjai a globális, európai, amerikai és távolkeleti részvénytőzsdék. Passzív Alap, amely több mint 1500 vezető külföldi vállalat részvényeinek átlagos árfolyamváltozását tükrözi a Morgan Stanley Capital International (MSCI) World Indexének megfelelően. Az Alapkezelő célja, hogy az Alap portfóliójában átlagosan 50-100 százalék kollektív befektetési értékpapír arányt érjen el, míg a fennmaradó hányadot döntő részben állampapírokba, illetve egyéb likvid eszközbe kívánja fektetni, és ezáltal egy diverzifikált, a külföldi részvénytőzsdék teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki. Diverzifikációs, költséghatékonysági és likviditási megfontolásokból korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az Alap részét képezhetik. Az Alapkezelő fundamentális elemzé-

sekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió-összetételét, célja a referenciahozam elérése, annak túlteljesítése. Az Alapkezelő az Alappal a külföldi részvénytőzsdékbe történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Figyelembe véve, hogy az Alap nagyrészt részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Továbbá külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése szintén csökkentheti a befektetési jegyek értékét.

Referenciaindex (benchmark): 95% MSCI World, 5% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2002. 08. 01.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	🔍🔍🔍🔍🔍 (5)			Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	🔍🔍🔍🔍🔍 (4)	Likvid eszközök	7,56%	Likvid eszközök	0%	100%
Javasolt időtáv	7–10 év					
		Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	88,76%	Külföldi kollektív befektetési értékpapírok	50%	100%
				Külföldi vagy hazai kibocsátású részvények	0%	20%
		Részvények	3,68%	Belföldi kollektív befektetési értékpapírok	0%	30%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

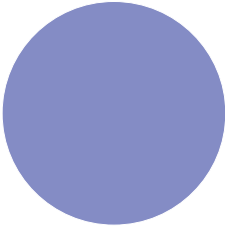
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap

A Pénzpiaci Alap igen alacsony kockázatú befektetésnek számít, amely már rövid távon is nagy valószínűséggel pozitív hozamot érhet el. Az Alapkezelő célja, hogy részvények adásvételét folytató befektetők az Alap befektetési jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzük után legalább banki látra szóló betét szintű hozamot érhesse el. Ennek érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének változékonysága a lehető legkisebb legyen. Az Alapkezelő az Alap vagyonát belföldi pénzpiaci eszközökbe – döntően állampapírokba, állampapír alapú repó megállapodásokba, az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzpiaci eszközökbe – fekteti. Az Alapkezelő törekszik rá, hogy az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje a 90 napot ne haladja meg.

Az Alap portfóliója kizárólag legfeljebb 365 napon belül lejáró eszközökbe fektethető be. Annak a befektetőnek lehet megfelelő, aki nem tudja előre tervezni kiadásait, így még rövid távra sem szeretné lekötöni megtakarításait, de legalább néhány hónapra nélkülözni tudja pénzét, mely várhatóan a banki betétnél magasabb hozamot nyújt. Tekintettel arra, hogy az Alap döntő részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): Minden hónap elejétől a hónap végéig a lakossági – bankrendszer egésze alapján számolt – havi látra szóló forintbetét átlagkamata.

Az Alap indulásának dátuma: 1999. 05. 21.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	 (2)	Diszkont kincstárjegy (DKJ)	100%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	 (1)			Likvid eszközök, bankbetét	0%	100%
Javasolt időtáv	1–2 év			Magyar állampapírok és MNB-kötvények	80%	100%
 Diszkont kincstárjegy (DKJ) 100%				Vállalati kötvények, Egyéb kötvények, Származtatott ügyletek	0%	30%
				Jelzáloglevelek	0%	25%
				Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
				Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok	0%	5%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

Concorde Részvény Befektetési Alap

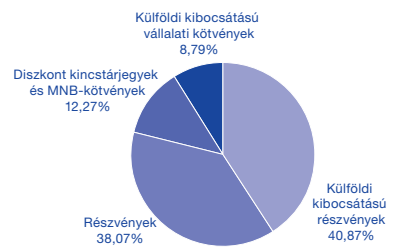
A Részvény Alap olyan befektetni vágyó ügyfeleknek jelenthet jó befektetési lehetőséget, akik szeretnék kivenni részüket mind hazai mind külföldi vállalatok részvényeinek jövőbeni hozamemelkedéséből. Felvállalják a részvénypiaci kockázatot, ugyanakkor fontosnak tartják a portfólión belüli diverzifikációt. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 50–95 százalékát fordítsa részvények (alapvetően magyar részvények) vásárlására. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét. Az Alapkezelő az Alappal elsősorban a magyar részvényekbe történő befektetést szeretné

alacsony költségszint mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni. Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

Továbbá külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése szintén csökkentheti a befektetési jegyek értékét.

Referenciaindex (benchmark): 55% BUX, 35% CETOP, 10% RMAX

Az Alap indulásának dátuma: 2001. 03. 29.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyongekezelő mozgástere		
Várható hozam	🔍🔍🔍🔍🔍 (5)	Diszkont kincstár- jegyek és MNB- kötvények	12,27%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	🔍🔍🔍🔍🔍 (4)			Likvid eszközök, DKJ és MNB-kötvények	0%	100%
Javasolt időtáv	7–10 év			Részvények	0%	95%
 Külföldi kibocsátású vállalati kötvények 8,79% Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények 12,27% Részvények 38,07% Külföldi kibocsátású részvények 40,87%		Külföldi kibocsátású részvények	40,87%	Külföldi kibocsátású állam- papirok, vállalati kötvények, részvények	0%	70%
				Jelzáloglevelek	0%	25%
				Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapirok	0%	10%
				Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési érték- papirok	0%	5%
		Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	8,79%	Bankbetét:	0%	20%
		Részvények	38,07%	Államkötvények, vállalati kötvények	0%	50%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap

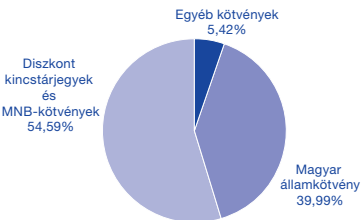
A Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap olyan ügyfelek számára megfelelő, akik biztonságos befektetési formát keresnek, nem kívánják befektetésüket kockára tenni és a banki betétnél magasabb hozamot kívánnak elérni. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap portfóliójának döntő többségét alacsony kockázatú forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve, valamint az azonnali és határidős részvénypiaci félreárazásokat kihasználó arbitrázsügyletekkel a benchmark teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő elsősorban a – nem túl magas

kamatláb érzékenységgű – magyar állampapírpiaci befektetéseket szeretné alacsony költségszint mellett a befektetési jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

Tekintettel arra, hogy az Alap döntő részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiaci hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 80% RMAX 20% MAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1998. 12. 31.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyongkezelő mozgástere				
Várható hozam	 (3)	Diszkont kincstár- jegyek és MNB- kötvények	54,59%	Befektetési eszközök	minimum	maximum		
Árfolyamkockázat	 (2)			Likvid eszközök	10%	100%		
Javasolt időtáv	3–4 év			DKJ, MNB-kötvények, magyar államkötvények	0%	100%		
				Belföldi kibocsátású, vállalati kötvények, államilag garantált kötvények	0%	90%		
			Egyéb kötvények	5,42%	Belföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	25%	
			Magyar államkötvények			Tőzsdére be nem vezetett nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
						Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési érték- papírok	0%	5%
						Részvények	0%	60%
						Külföldi kibocsátású állampapírok	0%	30%
						Külföldi kibocsátású vállalati kötvények, államilag garantált kötvények, jelzáloglevelek	0%	20%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap

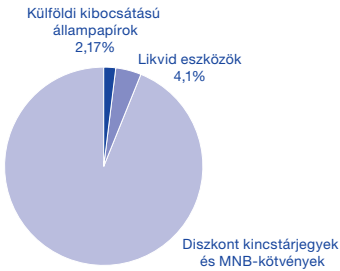
Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. A befektetési döntéseket az Alapkezelő technikai elemzésekre támaszkodva hozza meg, ugyanakkor az instrumentumok kiválasztásában kisebb súllyal fundamentális szempontok is szerepet kaphatnak. Az Alapkezelő az alacsony kockázatú instrumentumokra (bankbetét, rövid lejáratú állampapír) mint alapvető és kiinduló befektetésre tekint. Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat

vállalása mellett. A többlet hozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően technikai alapú időzítéssel, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe fekteti az Alap tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

Tekintettel arra, hogy az Alap részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2005. 10. 14.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (4)	Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények	93,73%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (3)			Átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök	0%	100%
Javasolt időtáv	5–6 év			EGT-állam egyéb rendszeresen működő, elismert, nyilvános, szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök	0%	100%
		Külföldi kibocsátású állampapírok	2,17%	Átruházható értékpapírok, Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, likvid eszközök, bankbetét, deviza	0%	100%
		Likvid eszközök	4,1%	A nettó pozíciók abszolút értékeinek összege	0%	200%
				Nyilvános nyílt végű kollektív befektetési értékpapírok, egyéb értékpapírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

Dialóg Alapkezelő Zrt. alapja

Dialóg Likviditási Befektetési Alap

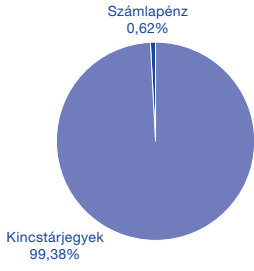
Az Alap elsődleges célja, hogy magas likviditású, rövid lejáratú forintbefektetéseken keresztül folyamatosan versenyképes pénzügyi hozamot érjen el. Az Alap befektetéseinek átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 90 napot. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének ingadozása a lehető legacsonyabb legyen. Az Alap kizárólag Magyarországon, magyar forintban denominált eszközökbe fektet be: bankbetétekbe, diszkontkincstárjegyekbe, rövid hátralévő futamidejű állampapírokba. Az Alap portfóliójában

származékos ügyletek nem szerepelnek.

Tekintettel arra, hogy az Alap döntő részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% ZMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2008.03.19

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.05.31		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (2)	Kincstárjegyek	99,38%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (1)			Számlapénz	0%	10%
Javasolt időtáv	1–2 év			Bankbetét, pénzügyi eszközök	0%	20%
		Számlapénz	0,62%	Forintban kibocsátott állampapírok (DKJ, Magyar Államkötvények, MNB Kötvények)	80%	100%
				Nem forintban kibocsátott állampapírok (Diszkontkincstárjegyek, Magyar Államkötvények, MNB Kötvények)	0%	20%
				Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevél	0%	20%
				Származékos ügyletek	0%	20%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.dialoginvestment.hu, www.kozzetetelek.hu

Pioneer Alapkezelő Zrt. alapjai

Pioneer Magyar Kötvény Alap

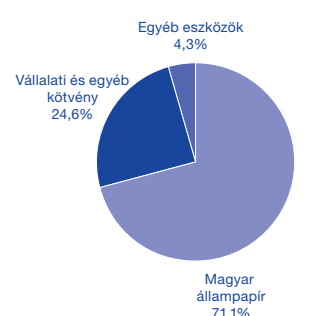
Az Alap befektetéseivel főként a hazai állam- és vállalati kötvény piacot, kisebb részben a hazai pénzpiacot célozza meg. Ezekon túl az Alapba bekerülhet néhány, különösen jó minőségű magyar vállalat vagy nemzetközi vállalat magyarországi leányvállalatának kötvénye. A biztonságos Pioneer Magyar Kötvény Alap olyan mérsékelt kockázatvállalási képességgel rendelkező befektetőknek lehet jó befektetési alternatíva, akik közepes és hosszabb időtávon kívánnak versenyképes hozamot elérni. Az Alap hazai, hosszú kötvény típusú Alap. Az Alap befektetési célja, hogy alapvetően négy eszközcsoportba – azaz állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, kamatkockázat kezelésé-

re irányuló származékos eszközökbe, illetve pénzpiaci eszközökbe – történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, továbbá korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Tekintettel arra, hogy az Alap döntő részben magyar állampapírokba fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% MAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1997. 01. 24.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (3)	Magyar állampapír	71,1%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (2)			Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60%	100%
Javasolt időtáv	3–4 év	Vállalati és egyéb kötvények	24,6%	Lekötött bankbetétek	0%	40%
		Egyéb eszközök	4,3%	Repo megállapodások	0%	20%
				Származtatott eszközök	0%	30%
				Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.pioneerinvestments.hu, www.kozzetetelek.hu

Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap

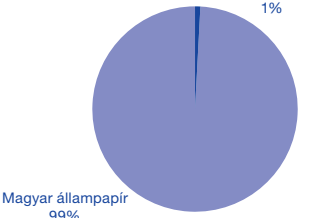
Az alacsony kockázatú Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap azon befektetőknek megfelelő, akik minimális kockázatvállalás mellett már akár rövid távon is versenyképes hozamot kívánnak realizálni a hazai értékpapírpiacon. Az Alap befektetési célja, hogy a befektetési jegytulajdonosok alapvetően rövid, egy éven belüli futamidőre a rendelkezésre álló szabad pénzeszközöket belföldi pénzpiaci eszközökbe – azaz állampapírokba, kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszközökbe, kizárólag fedezeti jelleggel, illetve pénzpiaci eszközökbe – le tudják kötni. Továbbá korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett, rövid távon maximális mértékű

tőkenövekményt érjenek el. Az Alapkezelő a piaci kamatláb, illetve a hozamszintek emelkedése esetén jelentkező árfolyamveszteség minimalizálása érdekében az Alap saját tőkéjét kizárólag legfeljebb 365 napos lejáratú rendeltetési eszközökbe fekteti.

Tekintettel arra, hogy az Alap döntő részben magyar állampapírokba fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 60% ZMAX, 40% RMAX

Az Alap indulásának dátuma: 1998. 01. 23.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (2)	Magyar állampapír	99%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (1)			Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	80%	100%
Javasolt időtáv	1–2 év			Lekötött bankbetétek, repo megállapodások, származtatott eszközök	0%	20%
		Egyéb eszközök	1%	Kollektív befektetési érték-papírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.pioneerinvestments.hu, www.kozzetetelek.hu

Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap

A Magyar Részvény Alap elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett és forgalmazott, megfelelően likvid és megfelelően hosszú távú növekedési lehetőségekkel rendelkező részvényeket tartalmaz. A Pioneer Magyar Részvény Alap alapvető célja, hogy az ügyfelek számára könnyen elérhetővé tegye a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követő BUX Index teljesítményét. Ennek érdekében az Alapkezelő a BUX Index összetételéhez közelítő részvénykosarat alakít ki. Az Alap részvénybefektetései csak a BUX index tagjaiból állhatnak, elsősorban direkt részvénybefektetések formájában, de származtatott ügyleteken keresztül is megvalósíthatók ezek a befektetések. Az Alap befektetései között az egyes részvények súlya az adott papírok

indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el, a származtatott ügyletekből származó pozíciókat is figyelembe véve. Az Alap a működéshez szükséges likviditás biztosítása érdekében a részvénypiaci befektetéseken kívül elsősorban magyar állampapírokból, bankbetétekből és egyéb pénzügyi eszközökből álló portfóliórészt is kialakíthat, az Alap eszközeinek maximum 10%-a erejéig. Tekintettel arra, hogy az Alap részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára további kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% BUX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1997. 01. 24.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (5)	Magyar részvények	97,9%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (4)			Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, lekötött bankbetétek, repo megállapodások	0%	10%
Javasolt időtáv	7–10 év			Részvények	60%	100%
		Egyéb eszközök	2,1%	Származtatott eszközök	0%	30%
				Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.pioneerinvestments.hu, www.kozzetetelek.hu

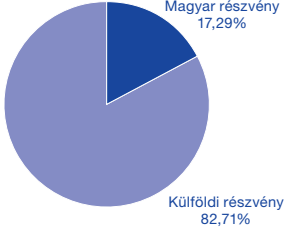
Pioneer Közép-európai Részvény Alap

A Pioneer Közép-európai Részvény Alap azon ügyfelek számára lehet megfelelő befektetési lehetőség, akik a magasabb kockázatvállalási hajlandóságukért cserébe a kötvényhozamokat meghaladó teljesítményt kívánnak elérni, valamint a régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni. Az Alap befektetési célja, hogy döntően a közép-európai (elsősorban Magyarország, Lengyelország, Csehország de ezen kívül Törökország, Oroszország, valamint más közép- és kelet-európai államok (például Horvátország), kisebb mértékben más kelet-európai (pl. orosz, török, horvát) régió magas jövedelemtermelő képességgel rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe fektessen be. Továbbá korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Figyelembe

véve, hogy az Alap túlnyomórészt részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése, ezen túl külföldi kötvények esetén a hozamemelkedés is csökkentheti a befektetési jegyek értékét. Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke rövid és középtávon akár jelentős mértékben is csökkenhet.

Referenciaindex (benchmark): 90% CETOP20, 10% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1998. 01. 13.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	☞☞☞☞☞ (5)	Magyar részvény	17,29%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	☞☞☞☞☞ (4)			Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	45%
Javasolt időtáv	7–10 év			Lekötött bankbetétek	0%	30%
		Külföldi részvény	82,71%	Repo megállapodások	0%	20%
				Részvények	55%	100%
				Származtatott eszközök	0%	30%
				Kollektív befektetési érték-papírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.pioneerinvestments.hu, www.kozzetetelek.hu

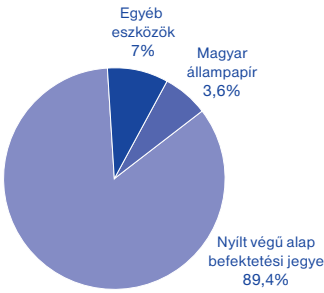
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja

Az Alap befektetési célja, hogy a fejlett európai országok részvénytőzsdéire irányuló, megfelelően diversifikált befektetéssel hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el. Az Alapkezelő a fenti célját elsősorban nyugat-európai régióban befektető befektetési alapokon keresztül valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer nemzetközi alapkezelő csoport regionális alapjai jelentik. Ezen túl egyéb, a régióban befektető befektetési alapok, tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek) is helyt kaphatnak a portfólióban. Az Alap likvid hányadát rövid lejáratú magyar államadósság és pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, repo megállapodások, bankbetétek) alkotják. Az Alap portfólióját legalább 80%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze.

Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése, ezen túl külföldi kötvények esetén a hozamemelkedés is csökkentheti a befektetési jegyek értékét.

Referenciaindex (benchmark): 95% MSCI Europe, 5% RMAX

Az Alap indulásának dátuma: 1999. 10. 22.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (5)	Magyar állampapír	3,6%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (4)			Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, lekötött bankbetétek, repo megállapodások származtatott eszközök	0%	20%
Javasolt időtáv	7–10 év			Kollektív befektetési értékpapírok	80%	100%
		Nyílt végű alap befektetési jegye	89,4%			
		Egyéb eszközök	7%			

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.pioneerinvestments.hu, www.kozzetetelek.hu

Pioneer USA Devizarészcvény Alapok Alapja

A Pioneer USA Devizarészcvény Alapok Alapja nagyobb részt az USA részvénypiacán forgalmazott megbízható gazdasági háttérrel rendelkező társaságok részvényeibe valósít meg befektetéseket. Olyan befektetők számára kedvező befektetési lehetőség, akik a részvénybefektetések között is a magasabb kockázatúnak számító részvényekbe kívánnak befektetni, és hosszú távon – a kimagasló kockázat ellentételezéseként – kimagasló hozamot kívánnak elérni. Az Alap befektetési célja, hogy az észak-amerikai (elsősorban USA) részvénypiacokra irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt érjen el. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer nemzetközi Alapkezelő csoport alapjai jelentik, de ezen túl egyéb, hasonló földrajzi irányultsággal rendelkező befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok is helyt kaphatnak az Alap befektetése között. Az Alap a

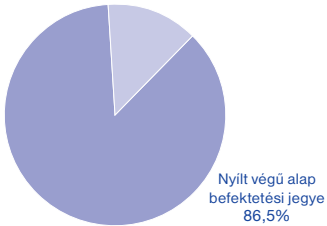
befektetési jegyek zavartalan visszaváltásának biztosítása érdekében a tőkéjének egy részét hazai pénzpiaci eszközökbe (jellemzően 1 évnél rövidebb állampapírokba és bankbetétekbe) fekteti.

Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése szintén csökkentheti a befektetési jegyek értékét.

Referenciaindex (benchmark): 90% S&P500

10% RMAX

Az Alap indulásának dátuma: 1998.10.22

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (5)	Egyéb eszközök	13,5%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (4)			Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, lekötött bankbetétek, repó megállapodások, származtatott eszközök	0%	20%
Javasolt időtáv	7–10 év			Kollektív befektetési értékpapírok	80%	100%
		Nyílt végű alap befektetési jegye	86,5%			

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.pioneerinvestments.hu, www.kozzetetelek.hu

Pioneer Aranysárkány Ázsiai Alapok Alapja

A Pioneer Aranysárkány Ázsiai Alapok Alapja a távol-keleti részvénybefektetéseket teszi elérhetővé az olyan befektetési kívánó hazai ügyfelek számára, akik a jelentős kockázattal járó vállalkozás mellett hosszú távon jelentős hozamot kívánnak realizálni. Az Alap befektetési célja, hogy a befektetők részére a normál részvénytőzsi kockázatot meg nem haladó mértékű, alaposan diverzifikált részvény portfóliót hozzon létre, ami a tágabban értelmezett távol-keleti és csendes-óceáni térség részvénytőzsiainak teljesítményét nyújtja a befektetőknek. Az Alapkezelő a célját elsősorban a fejlődő ázsiai országok, kisebb részben pedig a fejlett ázsiai országok részvénytőzsiacait megcélzó befektetési alapokon keresztül valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer nemzetközi alapkezelő csoport regionális alapjai jelentik. Ezen túl egyéb, a régióban befektető befektetési alapok is helyt kaphatnak a portfólióba, beleértve a tőzsdén kereskedett indexalapokat is (Exchange Traded Funds: ETF). Az Alap likvid hányadát rövid lejáratú magyar állampapírok és pénzügyi eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, repo

megállapodások, bankbetétek) alkotják. Az Alap saját tőkéjének legalább 80%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját.

Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése, ezen túl külföldi kötvények esetén a hozamemelkedés is csökkentheti a befektetési jegyek értékét. Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke rövid és középtávon akár jelentős mértékben is csökkenhet.

Referenciaindex (benchmark): 60% MSCI EM Asia, 30% MSCI AC Asian Pacific, 10% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2007. 04. 18.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyongkezelő mozgástere		
Várható hozam	☺☺☺☺☺☺ (6)	Nyíltvégű alap befektetési jegye	95%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	☺☺☺☺☺☺ (5)			Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, lekötött bankbetétek, repó megállapodások, származtatott eszközök	0%	20%
Javasolt időtáv	10 év <					
 Egyéb eszközök 5% Nyíltvégű alap befektetési jegye 95%		Egyéb eszközök	5%	Kollektív befektetési értékpapírok	80%	100%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.pioneerinvestments.hu, www.kozzetetelek.hu

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. alapjai

Raiffeisen EMEA Részvény Alapok Alapja

A Raiffeisen EMEA Részvény Alapok Alapja részvény alap, melynek célja, hogy más befektetési alapokba történő befektetésen keresztül a lehető legmagasabb tőkenövekményt érje el. Az alap túlnyomórészt (jellemzően eszközeinek legalább 80%-ában) olyan befektetési alapokba és más kollektív befektetési értékpapírokba fektet, amelyek befektetési célterülete az ún. EMEA régió (Közép- és Kelet-Európa, Közel-Kelet és Afrika) feltörekvő részvénytőzsiacai. Az Alap célja, hogy magas kockázat felvállalása mellett hosszabb távon az Alap referenciaindexének hozamánál magasabb hozamot érjen el. Ezt túlnyomórészt kollektív befektetési értékpapírokból összeállított, diverzifikált portfólió kialakításával kívánja megvalósítani. Az Alapkezelő a Raiffeisen EMEA Részvény Alapok Alapja tőkéjét a likvid eszközökön felül túlnyomórészt befektetési alapok jegyeibe és egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti.

Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az

Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése csökkentheti a befektetési jegyek értékét.

Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke rövid és középtávon akár jelentős mértékben is csökkenhet.

Referenciaindex (benchmark): 90% MSCI EMEA (HUF), 10% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2005. 08. 11.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (6)	EMEA fókuszú részvény befektetési alapok és ETF-ek befektetési jegyei	85,62%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (5)			Állampapírok összesen, részvények és certifikátok	0%	20%
Javasolt időtáv	10 év <					
		Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszközök	9,49%	Forint, deviza betét	0%	100%
		Részvény	4,89%	Kollektív befektetési értékpapírok	50%	100%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

Raiffeisen Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap

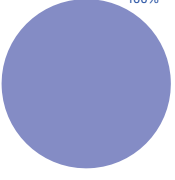
A Raiffeisen Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap azon befektetőknek kínál megfelelő befektetési lehetőséget, akik szeretnék megtakarításaikat biztonságban tudni, gyakorlatilag kockázatmentes befektetéssel, az Alap befektetési politikája által garantált, kiegyensúlyozott hozamot várnak el, és fontosnak tartják a likviditást. Az Alapkezelő a Raiffeisen Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap vagyonát kizárólag hitelintézeti, mégpedig a Raiffeisen Bank Zrt. által kínált látra szóló és lekötött betétekbe fekteti. Az Alap olyan számlaszerződést köt a Raiffeisen Bank Zrt.-vel, amely biztosítja, hogy az Alap minden hónap elején az Alapban meglévő aktuális tőkére

vonatkozóan garantált minimum hozamot biztosítson. A számlaszerződésben a Raiffeisen Bank vállalja, hogy az Alap által minden hónap elején nála elhelyezett látra szóló betétekre egy naptári hónapra szóló minimum garantált kamatlábat kínál az aktuális pénzügyi folyamatok függvényében.

Az Alap a magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet kockázatát hordozza magában, valamint a pénzügyi kamat változásának kockázatát.

Referenciaindex (benchmark): BUBOR 3 hónapos bankközi referencia kamat.

Az Alap indulásának dátuma: 2005. 07. 26.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (2)	Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	100%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (1)			Bankbetét	0%	100%
Javasolt időtáv	1–2 év					
						

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap

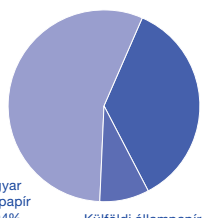
Az Alap célja, hogy minimális kockázatú befektetési lehetőséget kínálva, a bankbetétek és a rövid lejáratú állampapírok hozamát meghaladó megtérülést érjen el. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának összetételét a deviza- és kamatpiaci kilátások függvényében alakítja ki. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét az állampapírokon, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon és a betéteken felül származtatott eszközökbe (ideértve a speciális származtatott ügyletnek tekinthető strukturált termékeket) és korlátozott mértékben egyéb kockázatos eszközökbe (részvény, certifikát, stb.) fekteti be. Az alap által vásárolható strukturált termék esetében a realizált hozam jellem-

zően valamilyen mögöttes termék (devizaárfolyam vagy kamatpiaci jegyzés) alakulásától függ.

Tekintettel arra, hogy az Alap részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent. Továbbá az Alap a magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet kockázatát hordozza magában, valamint a pénzpiaci kamat változásának kockázatát.

Referenciaindex (benchmark): –

Az Alap indulásának dátuma: 2006. 01. 13.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (4)	Külföldi állampapír és egyéb kötvény	8,36%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (3)			Állampapírok, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök, forint és deviza betét	0%	100%
Javasolt időtáv	5–6 év			Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
		Magyar állampapír	56,04%	Részvények és certifikátok	0%	50%
		Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	35,60%			

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap

A Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap célja, hogy az eszközosztályok széles köréből válogatva maximális tőkenövekményt érjen el úgy, hogy közben az alap értékvesztését előre meghatározott periódusokra vonatkozóan korlátozza. Az alap olyan befektetési modellek közül válogat, melyek elsődleges célja a portfólióbiztosítás. Az alap származtatott ügyletekbe, más befektetési alapok jegyeibe, részvényekbe és kamatozó eszközökbe egyaránt fektethet, akár piaci esésre játszó pozíciókat is tarthat. Az alap jelenleg olyan stratégiát követ, melynek eredményeként 2013. március 7-től kezdődően az alap árfolyama legalább a 365 naptári nappal korábbi árfolyam 90% kell hogy legyen. Az alap újrabefektető, azaz a felhalmozott kamatokat újrabefekteti. Származékos eszközök fedezeti célra, és ezen túlmenően a befektetési

stratégia részeként is használhatók. Azon befektetőknek kínál megfelelő befektetési lehetőséget, akik hajlandóak magasabb hozam reményében magasabb kockázatot vállalni és befektetett tőkéjüket csak korlátozottan és előre meghatározott mértékig kívánják kockáztatni.

Az Alap a magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet kockázatát hordozza magában, valamint a pénzpiaci kamat változásának kockázatát. Tekintettel arra, hogy az Alap részben magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): –

Az Alap indulásának dátuma: 2005. 08. 11.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (4)	Magyar állampapír	78,11%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (3)			Állampapírok	80%	100%
Javasolt időtáv	5–6 év			Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpiaci eszközök, forint és deviza betét	0%	20%
Magyar állampapír 78,11% Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz 21,89%		Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	21,89%	Kollektív befektetési érték-papírok	0%	10%
				Részvények és certifikátok	0%	20%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

Raiffeisen Kötvény Alap

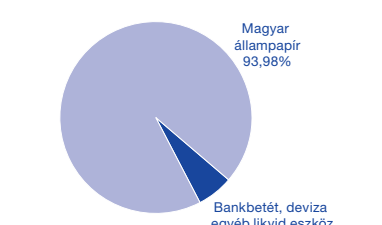
Az Alap célja, hogy a befektetett tőke értékét megőrizze, pozitív reálhozamot érjen el. Az Alap aktív kezelése középtávon a közvetlen állampapír-befektetésekkel elérhető hozamot várhatóan meghaladó mértékű megtérülést biztosít befektetőinek, azonos kockázati szint mellett. Azon befektetőknek jelenthet jó befektetési lehetőséget, akik bíznak a magyar gazdaság középtávú jó teljesítményében; mérsékelt kockázatú befektetést keresnek minimum egy éves időtávra; a hosszabb futamidejű állampapírok kockázati szintjét kívánják felvállalni és középtávon gondolkodnak. A Raiffeisen Kötvény Alap a törvény adta lehetőségek figyelembe vételével magyar államkötvények, diszkont kincstárjegyek és nyilvánosan forgalomba hozott, alacsony

hitelkockázatú, legjobb besorolású vállalati kötvények vásárlásával alakítja ki portfólióját. Az Alap célja, hogy középtávon a közvetlen állampapír-befektetésekkel elérhető hozamot meghaladó megtérülést biztosítson az Alap befektetőinek, a közvetlen állampapír-befektetések kockázatával összemérhető kockázati szint mellett.

Tekintettel arra, hogy az Alap túlnyomórészt magyar államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% MAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1997. 10. 09.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (3)	Magyar Állampapír	93,98%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (2)			Állampapírok	80%	100%
Javasolt időtáv	3–4 év			Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, forint és deviza betét	0%	20%
		Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	6,02%	Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

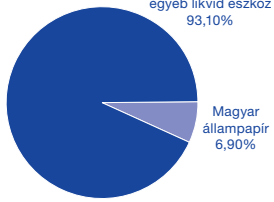
Raiffeisen Likviditási Alap

Az alacsony kockázatú Raiffeisen Likviditási Alap azon befektetőknek lehet megfelelő, akik minimális kockázattal járó mellett már akár rövidtávon is versenyképes hozamot kívánnak realizálni a hazai értékpapírpiacon. Az Alap remek lehetőséget kínál arra, hogy a tőkemozgások közötti időszakban a tőkét alacsony kockázatú alapban tartsuk. Az Alapkezelő alacsony kockázat és az árfolyamingadozások minimális szinten tartása mellett a lehetséges legmagasabb hozamot kívánja elérni. Az Alap

elsősorban árfolyamingadozásoktól mentes eszközökbe - főként látra szóló és lekötött bankbetétekbe - szándékozik befektetni az alapon összegyűjtött tőkét. Az Alap a magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet kockázatát hordozza magában, valamint a pénzpiaci kamat változásának kockázatát.

Referenciaindex (benchmark): 3 hónapos BUBOR.

Az Alap indulásának dátuma: 2001. 09. 20.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (2)	Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	93,10%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (1)			Állampapírok	0%	100%
Javasolt időtáv	1–2 év			Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
		Magyar állampapír	6,90%	Pénzpiaci eszközök	0%	100%
				Forint, deviza betét	0%	100%
				Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetek.hu

Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alap

Azon ügyfeleknek lehet kedvező Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alap, akik bíznak a külföldi vállalatok jövőbeni kiemelkedő teljesítményében; részesedni szeretnének a fejlett részvénytőzsdéken elérhető hozamokból (azon belül elsősorban az amerikai, európai és japán részvénytőzsdék) elérhető hozamaiból; hosszú távon gondolkodnak és hajlandók a várhatóan magas hozamért magasabb kockázatot vállalni. Az Alapkezelőnek csak részvény és részvényekhez kapcsolódó (pl. index vagy fedezeti) alapok befektetési jegyeinek vásárlására van lehetősége. Túlnyomórészt (eszközeinek legalább 80%-ában) olyan befektetési alapok befektetési jegyeit vásárolja, amelyek globális fókusszal rendelkeznek és elsődleges céljuk fejlett piaci részvényekből diverzifikált portfólió felépítése. Az alap elsősorban euróban denominált eszközökbe fektet.

Az alap devizaárfolyam-mozgásból származó kockázatát ugyanakkor a befektetési célként szereplő befektetési alapok deviza kitettsége határozza meg, ami szerteágazó, de elsősorban USA dollár, euro, angol font és japán jen hangsúlyos.

Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése szintén csökkentheti a befektetési jegyek értékét.

Referenciaindex (benchmark): 85% MSCI World Free, 15% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1999. 01. 20.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (5)	Részvény	92,06%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (4)			Állampapírok, forint, deviza betét	0%	20%
Javasolt időtáv	7–10 év					
		Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	7,94%	Kollektív befektetési érték- papírok	80%	100%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

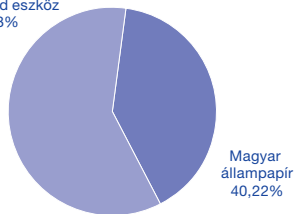
Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Alap

Az Alap minimális kockázatú befektetést kínál ügyfelei részére. Célja, hogy az általa elért hozam a rövid távú bankbetétekkel és állampapírokkal elérhető megtérüléseket meghaladja. Annak a befektetőnek megfelelő választás, aki alacsony árfolyam-ingadozású, előre kiszámítható, a banki betétnél magasabb hozamú befektetési lehetőséget keres. Az alap eszközeit túlnyomó részt rövid futamidejű magyar állampapírokba, MNB kötvényekbe, valamint lekötött és lekötetlen banki betétekbe, kisebb részben vállalati kötvényekbe fekteti. Bizonyos időszakokban előfordulhat, hogy az alap kisebb mértékben hosszabb, 2 évet meghaladó futamidejű állampapírokba, vállalati kötvényekbe és egyéb kamatozó eszközökbe fektet. Az Alap igyekszik kihasználni intézményi befekte-

tői mivoltából eredő előnyöket, így többek között olyan eszközökbe fektet be, melyek magánszemélyek számára nem érhetők el, és ezeket közvetíti saját befektetői felé. Az Alap alacsony kockázatú befektetést kínál ügyfelei részére, és célja, hogy az általa elért megtérülés meghaladja a bankbetétek és a rövid lejáratú állampapírok hozamát. Tekintettel arra, hogy az Alap részben magyar állampapírokba fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiazi hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1998. 04. 22.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyongazdálkodó mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (2)	Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	59,78%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (1)			Állampapírok, egyéb hitel- viszonyt megtestesítő érték- papírok, pénzügyi eszközök, forint és deviza betét	0%	100%
Javasolt időtáv	1–2 év					
		Magyar állampapír	40,22%	Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

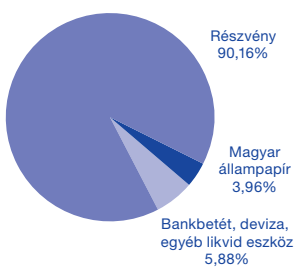
Raiffeisen Részvény Alap

Az Alap azoknak az ügyfeleknek nyújthat kedvező befektetési lehetőséget, akik a részvényektől hosszú távon elvárható magasabb hozam érdekében hajlandóak magasabb kockázatot vállalni, és elviselik befektetésük értékének átmeneti, akár jelentősebb ingadozását. Az Alap eszközeinek legalább 80 százalékát részvényekbe, a fennmaradó részt likvid eszközökbe fekteti. Az Alapkezelő a piaci helyzet mindenkor megítélésének megfelelően dönt a részvényeknek és egyéb eszközöknek az Alap saját tőkéjén belüli arányáról, így előfordulhat olyan piaci szituáció, amikor a részvényhányadot az Alapkezelő 80 százalék alá csökkenti. Kedvező tőkepiaci helyzetben ugyanakkor a részvények aránya megközelítheti a 100 százalékot is. Az Alapkezelő alapvetően magyarországi, kisebb részt külföldi (azon belül elsősorban közép-kelet európai) tőzsdén jegyzett részvényekbe történő befektetésekkel, illetőleg származékos eszközökkel mérsékelt

kockázatú, jól diverzifikált portfólió kialakítására törekszik. Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl, és a részvényárfolyamok rövid és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. Külföldi részvények esetén a forintnak a befektetés devizaneméhez mért erősödése, ezen túl külföldi kötvények esetén a hozamemelkedés is csökkentheti a befektetési jegyek értékét. Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke rövid- és középtávon akár jelentős mértékben is csökkenhet.

Referenciaindex (benchmark): 63% CETOP20, 27% BUX, 10% RMAX

Az Alap indulásának dátuma: 1997. 11. 25.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (5)	Részvény	90,16%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (4)			Állampapírok összesen	0%	20%
Javasolt időtáv	7–10 év			Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	20%
		Magyar állampapír	3,96%	Részvények és certifikátok	80%	100%
		Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	5,88%	Forint és deviza betét	0%	20%
				Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

Részletes tájékoztató a befektetési alapokhoz kapcsolódó kockázatokról

Általános információk

A befektetési jegyek vásárlása számos kockázatot hordoz magában, melyek döntő többsége arra vezethető vissza, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszközök értéke, árfolyama ingadozik.

1. Politikai kockázat

A hazai és külföldi állampapírok hozamszintjét és a részvények értékelési szintjét alapvetően befolyásolja a monetáris és gazdaságpolitikai irányító szervek (kormány, jegybank) által követett költségvetési és monetáris politika. Így a befektetési jegyek hozamát is erősen befolyásolja a hatóságok által választott árfolyamrendszer és kamatpolitika. Emellett az adott befektetési célország külföldi befektetők általi megítélésére és a kötvényektől és részvényektől elvárt hozamra (kockázati prémiumra) is számottevő hatással van a mindenkor kormány (és jegybank) gazdaságpolitikája.

2. Belföldi makrogazdasági kockázat

A hazai és külföldi állampapírpiac hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az adott ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint-emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára, és a beruházások visszafogásán keresztül ronthatja a vállalatok profitabilitását. Fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az államháztartás egyenlege (külső-belső egyensúly) befolyásolja.

3. Belföldi egyedi és részvénytőkepiaci kockázat

A magyar részvények hozamait döntően befolyásolják a hazai makrogazdasági folyamatok. A részvénytőkepiaci hozamát alapvetően meghatározza, hogy a gazdaság a konjunktúraciklusnak melyik szakaszában van. Ezért a befektetési jegyek árfolyamingadozása is függ Magyarország makrogazdasági helyzetétől. Ezen túlmenően egyes vállalatok gazdálkodási tevékenysége is hordoz magában kockázatot (veszteséges gazdálkodás, csőd stb.), ami a részvények áralakulásában tükröződik. Az egyes vállalatokhoz kapcsolódó egyedi kockázat – bár csak kisebb mértékben, de – kedvezőtlenül is érintheti a befektetési jegyek árfolyamát.

4. Nemzetközi tőkepiaci kockázat

Magyarország nyitott, világviszonylatban kis gazdaság. Emiatt a belső makrogazdasági folyamatok mellett a külföldi tőkepiaci trendek is befolyásolják a magyar kötvény- és részvénytőkepiaci hozamait. A külföldi befektetők

magyar kötvények, illetve részvények iránti kereslete a befektetők által elvárt hozamfelár mellett függ a külföldi tőkepiacok hozamszintjétől is. Ezáltal a befektetési jegyek árfolyamát a külföldi kamatok is befolyásolják. Emellett a külföldi részvénytőkepiaci hangulat alapvetően meghatározza a hazai részvények árfolyamalakulását is.

5. Devizakockázat

Egy befektetési alap az eszközeit különböző országok és ott működő vállalatok eltérő devizanemekben kibocsátott értékpapírjaiba is fektetheti. Ennek következtében az Alapok eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke, magyar forintba konvertálva az adott devizaárfolyam ingadozásától függ. Ezáltal a Befektetési Jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az alapok portfólióját alkotó egyedi papírok és azok devizanemeinek forinttal szemben meghatározott árfolyamingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

6. Befektetési kockázat

Az Alapkezelő az Alapok portfólióját a törvényi szabályozás betartásával és az Alapok befektetési politikáját követve saját belátása szerint állítja össze. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetést részletes elemzést követően hajt végre, nincs garancia arra, hogy az Alapok nem szenvednek el árfolyamvesztést. A Befektetési Jegy tulajdonosainak tudomásul kell venniük, hogy valamennyi befektetés kockázattal jár, és az Alapkezelőnek nem áll módjában garantálni az Alapok teljesítményét, vagy jövőbeni hozamát, ill. szélsőséges esetben az Alap fizetőképességét.

7. Reálhozam-kockázat

A fogyasztói árindex emelkedése mindig rejt magában némi bizonytalanságot, így előfordulhat, hogy az infláció – bizonyos múltbeli időszakot tekintve – meghaladja az állampapírpiaci hozamát. Tekintettel arra, hogy a Befektetési jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír és részvénytőkepiaci hozamoktól függ, az Alapok nominális teljesítménye egyes időszakokban az infláció alatt maradhat. Ez pedig negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

8. Származtatott termékek kockázata

Az Alapok befektetéseinek között – korlátozott mértékben és szigorú szabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. A származtatott termékek speciális kockázatot rejtenek magukban. Ezen termékek likviditása rövid időn belül jelentősen visszaeshet, valamint jelentős tőkeáttétellel működnek. Ezért előfordulhat, hogy az adott Alap nyereségét nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. Ezenkívül további

kockázatot jelent az elszámolóár változása. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért az Alapnak a nem teljesítésből eredő kockázatot is fel kell vállalnia.

9. Likviditási kockázat

A portfólióban lévő eszközök likviditása változhat. Előfordulhat, hogy ha jelentősen romlik egy eszköz likviditása, akkor azt csak a nyilvántartási érték alatt tudja az Alapkezelő értékesíteni, ami kedvezőtlenül befolyásolja az Alap nettó eszközértékét, így a befektetési jegyek árfolyamát. Kölcsönadott értékpapír esetén likviditási kockázatot jelent, hogy az ügylet futamideje alatt a kölcsönadott értékpapír nem, vagy csak az ügylet lezárása után értékesíthető.

Az egyszerűsített tájékoztató összefoglalóantartalmazza a befektetésialapok vonatkozó legfontosabb információkat. Részletesebb adatokat az Alapkezelők teljes körű tájékoztatója tartalmaz, melyek megtalálhatók az egyes Alapkezelők honlapján.

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve.

Alapok/kockázatok	Politikai	Belföldi	Belföldi egyedi	Nemzetközi	Deviza	Befektetési	Reálhozam	Származtatott termék	Likviditási
Concorde Alapkezelő									
Concorde 2000	3	4	4	4	1	3	4	2	3
Columbus	3	4	5	5	5	5	4	5	5
Kötvény	3	4	2	4	2	3	3	2	3
Nemzetközi Részvény	3	4	2	5	5	4	4	1	3
Pénzpiaci	2	2	2	2	1	2	2	1	2
Részvény	3	4	5	4	2	4	4	2	4
Rövid Kötvény	3	3	3	3	1	3	3	4	3
Concorde-VM	3	4	4	4	5	5	4	5	5
Dialóg Alapkezelő									
Dialóg Likviditási Alap	2	2	2	2	1	2	2	1	2
Pioneer Alapkezelő									
Aranysárhány Ázsia	3	2	2	5	5	4	5	1	5
Közép-Európai Részvény	3	3	2	5	5	4	4	1	4
Magyar Kötvény	3	4	3	3	2	3	3	2	2
Magyar Pénzpiaci	2	2	2	2	1	2	2	1	2
Magyar Részvény	3	4	5	4	2	4	4	2	4
Selecta Európai Részvény	3	3	2	5	4	4	4	1	3
USA Devizarészvény	3	4	2	4	5	4	4	1	4
Raiffeisen Alapkezelő									
EMEA Részvény	4	3	2	5	4	5	4	2	3
Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap	2	2	1	1	1	1	2	1	2
Hozam Prémium	3	4	3	1	4	3	2	3	3
Index Prémium	3	3	2	1	3	2	2	2	2
Kötvény	3	4	2	4	2	3	3	2	3
Likviditási	2	1	1	2	1	2	2	1	2
Nemzetközi Részvény	3	4	2	5	5	4	4	1	3
Kamat Prémium Rövid Kötvény	2	2	2	2	1	2	2	1	2
Részvény	3	4	5	4	2	4	4	2	4

1: alacsony, 2: mérsékelt, 3: közepes, 4: magas, 5: kiemelkedő

I. Befektetési alapok forgalmazási rendje

Az 1. és 2. pontba foglalt teljesülési árfolyamok abban az esetben érvényesek, amennyiben az Alapkezelők a biztosítóval fennálló szerződés szerinti kötelezettségüknek eleget tesznek.

1. Forint alapú befektetési alapok árfolyamdátumai:

Alapok listája	Árfolyamdátumok	
	vétel	eladás
Concorde Alapkezelő		
Concorde 2000 Alap	T nap	T nap
Concorde Rövid Kötvény Alap	T nap	T nap
Concorde Kötvény Alap	T nap	T nap
Concorde Részvény Alap	T nap	T nap
Concorde Nemzetközi Részvény Alap	T nap	T nap
Concorde Columbus Alap	T nap	T nap
Concorde Pénzpiaci Alap	T-2 nap	T-2 nap
Concorde-VM Származtatott Alap	T nap	T nap
Dialóg Alapkezelő		
Dialóg Likviditási Alap	T nap	T nap
Pioneer Alapkezelő		
Pioneer Közép-Európai Részvény Alap	T nap	T+1nap
Pioneer Magyar Kötvény Alap	T nap	T+1nap
Pioneer Magyar Pénzpiaci Alap	T nap	T nap
Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap	T nap	T+1 nap
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja	T nap	T+1 nap
Pioneer Aranysárkány Ázsiai Alapok Alapja	T+1 nap	T+1 nap
Pioneer USA Devizarészvény Alapok Alapja	T+1 nap	T+1 nap
Raiffeisen Alapkezelő		
Raiffeisen EMEA Részvény Alapok Alapja	T+2 nap	T+2 nap
Raiffeisen Tőke- és Hozamvédtett Likviditási	T nap	T nap
Raiffeisen Hozam Prémium Alap	T+1 nap	T+1 nap
Raiffeisen Index Prémium Alap	T+2 nap	T+2 nap
Raiffeisen Kötvény Alap	T+1 nap	T+1 nap
Raiffeisen Likviditási Alap	T nap	T nap
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alap	T+1 nap	T+1 nap
Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Alap	T nap	T nap
Raiffeisen Részvény Alap	T+1 nap	T+1 nap

2. Eltérő alapkezelők alapjai közötti eljárás esetén:

A befektetési egységek áthelyezésére a szerződő írásbeli rendelkezésének a biztosító központjába történő beérkezését követően legkésőbb a 7. értékelési napon érvényes belépési áron kerül sor.

Visszavásárlási táblázat

A visszavásárlási értékek a kezdeti befektetési egységek darabszámának arányában

Év	Visszavásárlási érték
1	0%
2	39%
3	43%
4	48%
5	53%
6	59%
7	66%
8	73%
9	81%
10	90%
10 felett	100%

A szerződésre jellemző értékek

Jelen mellékletben közölt értékek a 2014. március 15-én és az azt követően létrejött szerződésekre vonatkoznak. Az adatok az új melléklet kiadásáig érvényesek, amely a www.signal.hu oldalon kerül közzétételre.

Adminisztrációs költség:	1,75%
Kezelési költség:	havi díjfizetés esetén 630 Ft/hó negyedéves díjfizetés esetén 1.560 Ft/negyedév féléves díjfizetés esetén 2.610 Ft/félév éves díjfizetés esetén 5.000 Ft/év
Kezdeti költség:	mértéke: 10% érvényesítés ideje: a biztosítási tartam vége érvényesítés felső határa: 10 év
Szolgáltatási árrés rendszeres díjra:	5%
Szolgáltatási árrés eseti díjra:	3%
Kezdeti befektetési egységek vásárlására fordított díjak:	az első két év rendszeres díjainak befektetési díjrésze
A szerződésre vonatkozó korlátozások időtartama:	a szerződés kezdetétől számított 2 év
Maradékjog nélkül történő megszűnés időtartama:	a szerződés kezdetétől számított 1 év
Áthelyezési költség:	ingyenes
Egyenlegértesítő és számlakivonat költsége:	ingyenes
A biztosítási összeg változtatásának költsége:	ingyenes
A befektetési díjrész változtatásának költsége:	ingyenes
A díjfizetés gyakoriság megváltoztatásának költsége:	ingyenes
Rendszeres pénzkivonás költsége:	ingyenes
Rendszeres pénzkivonás minimális összege:	5.000 Ft/hó
Eseti díj minimuma:	35.000 Ft
30 napos felmondás esetén felszámolt költség:	maximum 5.900 Ft
Átírási költség:	ingyenes
Intervenció költsége:	ingyenes
Díjmentes szerződés díjfizetési kötelezettségének visszaállítási költsége:	ingyenes
Az életbiztosítás minimális biztosítási összege:	200.000 Ft
Az életbiztosítási fedezet biztosítási összegének minimális változtatási összege:	200.000 Ft

Név	Minimális biztosítási összeg	Maximális biztosítási összeg
Baleseti halál	200 000 Ft	–
Baleseti egészségkárosodás	200 000 Ft	–
Kórházi napidíj	500 Ft	8 000 Ft
Műtéti térítés	50 000 Ft	400 000 Ft
Baleseti törés	500 Ft	40 000 Ft
D, E rokkantság	200 000 Ft	8 000 000 Ft
C2 rokkantság	200 000 Ft	4 000 000 Ft

Befektetési díjrész minimális összege	
havi díjfizetés esetén:	8.000 Ft/hó
negyedéves díjfizetés esetén:	24.000 Ft/negyedév
féléves díjfizetés esetén:	48.000 Ft/félév
éves díjfizetés esetén:	96.000 Ft/év

A befektetési díjrész egy alapba befektethető aránya nem lehet kevesebb, mint a befektetésre kerülő díjrész 5%-a.

Portfóliók:

Alapok	Portfóliók		
	Stabil	Megfontolt	Növekedési
Concorde 2000	30%	40%	10%
Concorde Kötvény	40%	20%	20%
Pioneer Magyar Kötvény	30%	20%	10%
Concorde Részvény	–	20%	50%
Raiffeisen Részvény Alap	–	–	10%

Bónusz:

A bónusz mértéke: 2%

Bónuszhatárok (A befektetési díjrészre vonatkozóan):	
Havi díjfizetés esetén	19 000 Ft
Negyedéves díjfizetés esetén	55 000 Ft
Féléves díjfizetés esetén	110 000 Ft
Éves díjfizetés esetén	220 000 Ft

Utaláshoz szükséges adatok:

Bankszámlaszám: 11500092-11041623-00000000

Díjtáblázatok

Alapbiztosítás (Bármely okú halál esetére szóló biztosítási fedezet)

1000 Ft biztosítási összeg után esedékes éves díj

Kor	Díj
15	13,49
16	13,92
17	14,37
18	14,83
19	15,31
20	15,80
21	16,32
22	16,86
23	17,43
24	18,02
25	18,64
26	19,29
27	19,98
28	20,69
29	21,45
30	22,24
31	23,07
32	23,95
33	24,87
34	25,84
35	26,86
36	27,92
37	29,04
38	30,20
39	31,41
40	32,67
41	33,97
42	35,33
43	36,75
44	38,21
45	39,74
46	41,33
47	42,97
48	44,67
49	46,43
50	48,26
51	50,17
52	52,17
53	54,27
54	56,49
55	58,84
56	61,31
57	63,93
58	66,71
59	69,65
60	72,76
61	76,07
62	79,57
63	83,30
64	87,26
65	91,47

Díjtáblázatok

Kiegészítő biztosítási fedezetek
(a táblázatban feltüntetett díjak éves díjak)

Baleseti halálra szóló kiegészítő biztosítási fedezet

Biztosítási összeg	Díj
1.000 Ft	1,725 Ft

Baleseti egészségkárosodásra szóló kiegészítő biztosítási fedezet

Biztosítási összeg	Díj
1.000 Ft	2,30 Ft

Baleseti eredetű törés vagy egyéb súlyos sérülésre azonnali szolgáltatást nyújtó kiegészítő biztosítási fedezet

Biztosítási összeg	Díj
1.000 Ft	172,5 Ft

D, E rokkantsági kategóriára szóló kiegészítő biztosítási fedezet

Biztosítási összeg	Díj
1.000 Ft	0,6 Ft

C2 rokkantsági kategóriára szóló kiegészítő biztosítási fedezet

Biztosítási összeg	Díj
1.000 Ft	5,33 Ft

Díjtáblázatok

Műtéti térítésre és ápolási hozzájárulásra szóló kiegészítő biztosítási fedezet

1000 Ft biztosítási összeg után esedékes éves díj

Kor	Díj
15	48,7
16	49,53
17	49,92
18	51,13
19	52,28
20	52,28
21	52,15
22	51,9
23	51,76
24	51,95
25	52,44
26	52,7
27	53,02
28	53,31
29	53,07
30	53,1
31	52,79
32	52,67
33	52,59
34	52,43
35	52,51
36	52,46
37	52,44
38	52,19
39	52,65
40	53,29
41	53,94
42	54,22
43	54,16
44	54,27
45	54,73
46	54,81
47	55,2
48	54,96
49	54,62
50	54,36
51	54,1
52	53,97
53	53,65
54	53,34
55	52,97
56	52,74
57	52,47

Díjtáblázatok

Kórházi napidíjra szóló kiegészítő biztosítási fedezet

1000 Ft biztosítási összeg után esedékes éves díj

Kor	Díj
15	5 080
16	5 204
17	5 324
18	5 441
19	5 543
20	5 623
21	5 691
22	5 750
23	5 806
24	5 861
25	5 914
26	5 968
27	6 025
28	6 085
29	6 148
30	6 214
31	6 284
32	6 356
33	6 430
34	6 508
35	6 589
36	6 672
37	6 757
38	6 846
39	6 939
40	7 033
41	7 129
42	7 230
43	7 337
44	7 447
45	7 564
46	7 686
47	7 811
48	7 941
49	8 073
50	8 211
51	8 349
52	8 485
53	8 630
54	8 769
55	8 920
56	9 084
57	9 264

Díjtáblázatok

Munkaképtelenség esetére díjmentességet biztosító kiegészítő biztosítási fedezet

1000 Ft biztosítási összeg után esedékes éves díj

Kor	Díj
15	24,54
16	24,54
17	24,54
18	24,54
19	24,54
20	24,54
21	24,96
22	25,39
23	25,39
24	30,65
25	36,49
26	36,49
27	36,75
28	36,75
29	36,75
30	36,75
31	36,75
32	36,75
33	36,75
34	36,75
35	36,75
36	36,75
37	36,75
38	36,85
39	37,01
40	37,40
41	38,31
42	38,93
43	38,93
44	38,93
45	41,29
46	41,29
47	41,29
48	43,10
49	44,26
50	44,32
51	66,84
52	90,08
53	114,08
54	138,87
55	164,49
56	190,99
57	218,41
58	246,79
59	276,20
60	306,68
61	338,30

TKM nyilatkozat

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

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

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

Mi a TKM?

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

Mire szolgál?

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

Miben szolgálja az Ön érdekeit?

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

Lássunk egy egyszerű típuspéldát

A biztosított kora, neme és a díjfizetés módja

- A biztosított egy 35 éves személy, aki
 - 1 500 000 Ft-ért (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) egyszeri díjas, vagy
 - 250 000 Ft éves díjjal (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) 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 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 Alpha biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzője a következő: bármely okú halál 200 000 Ft.

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 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.

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 termékekben eszközölte. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járuléktérheket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapok kezelési díjai eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

Jelen határozatlan tartamra megkötött Alpha biztosítás TKM értéke:		
10 év	15 év	20 év
6,50% - 8,22 %	4,40% - 6,08%	3,61% - 5,28%

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, 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 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 a tartam alatt esetleg megváltozó élethelyzetben a termék mennyire testre szabható (pl. milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás), mennyire likvid az adott szerződésben elhelyezett összeg, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyféligények kiszolgálására (pld. 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, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

2014. március 15.