SIGNAL BIZTOSÍTÓ

ALPHA
Befektetéshez kötött életbiztosítás

Hatályos: 2016.07.01.

Tartalomjegyzék

ALPHA BEFEKTETÉSI EGYSÉGEKHEZ KÖTÖTT FOLYAMATOS DÍJAS ÉLETBIZTOSÍTÁS KÜLÖNÖS SZERZŐDÉSI FELTÉTELEI (T0120) ... 3
1. Bevezetés ... 3
2. Biztosított személy ... 3
3. Biztosítás pénzneme ... 3
4. A biztosítás tartama ... 3
5. Kezdeti költség ... 3
6. Bónusz ... 3
7. Kiegészítő biztosítások ... 3

VÁLASZTHATÓ ALAPOK A KÉPVISELT BEFEKTETÉSI KOCKÁZAT SZERINT ... 4

RÉSZLETES TÁJÉKOZTATÓ A BEFEKTETÉSI ALAPOKHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOKRÓL ... 25
1. Politikai kockázat ... 25
2. Belföldi makrogazdasági kockázat ... 25
3. Belföldi egyedi és részvénypiaci kockázat ... 25
4. Nemzetközi tőkepiaci kockázat ... 25
5. Devizakockázat ... 25
6. Befektetési kockázat ... 25
7. Reálhozam-kockázat ... 25
8. Származtatott termékek kockázata ... 26
9. Likviditási kockázat ... 26

I. BEFEKTETÉSI ALAPOK FORGALMAZÁSI RENDJE ... 28

VISSZAVÁSÁRLÁSI TÁBLÁZAT ... 29

A SZERZŐDÉSRE JELLEMZŐ ÉRTÉKEK ... 30

DÍJTÁBLÁZATOK ... 32

TKM NYILATKOZAT ... 37

ALPHA BEFEKTETÉSI EGYSÉGEKHEZ KÖTÖTT FOLYAMATOS DÍJAS ÉLETBIZTOSÍTÁS KÜLÖNÖS SZERZŐDÉSI FELTÉTELEI (T0120)

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 terméknél 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. 4. sz. melléklete A) részének megfelelő ügyféltájékoztatónak is minősülnek. Az ügyféltájékoztató elemeinek minősülő részek a szövegben dőlt betűkkel olvashatóak.

2. Biztosított személy

Biztosított lehet az a 15-65 év belépési korú személy, aki jelen biztosítás hatályba lépésének időpontjában az Általános Szerződési Feltételek Befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz feltételben foglaltaknak és a biztosító kockázatvállalási feltételeinek megfelel.

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 eredetű maradandó 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

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

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 3000
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

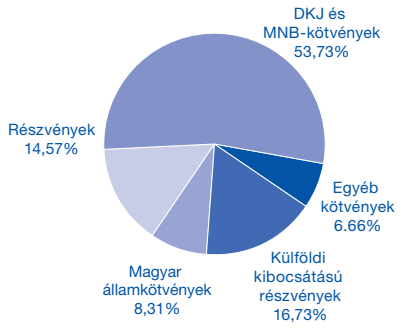
Dialóg Konvergencia Részvény
Pioneer Aranysárkány

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 mérsékelt 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 állampapírpiaci 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.

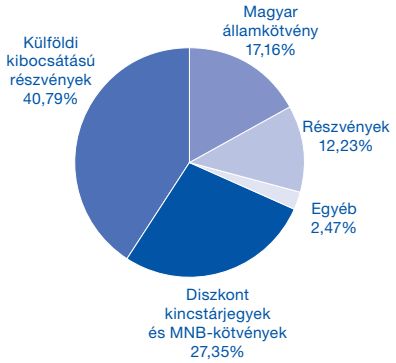
Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	(4)	DKJ és MNB-kötvények	53,73%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	(3)	Egyéb kötvények	6,66%	Likvid eszközök, Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények	0%	100%
Javasolt időtáv	5–6 év					
		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 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alapkezelő célja, hogy egy átlagosan 60%-os részvényarányú, így egy magasabb kockázati szintet megcélzó, vegyes típusú, közép- és hosszú távú befektetési lehetőséget kínáljon az Alappal a befektetőknek.
A befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 60 százalékát legfőképpen Közép-Európában, de jó piaci lehetőségek esetén más régióban kibocsátott, tőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően forintban denominált, a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekbe, diszkontkincstárjegyekbe, továbbá alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzpiaci eszközökbe, ügyletekbe fekteti be.
Az Alapkezelő aktív portfólió kezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét, ezért az aktuális piaci környezettől függően ingadozhat ez az arány. Az Alap a törvényi limitek betartásával köthet származtatott ügyleteket is.
Referenciaindex (benchmark): 12% BUX index, 48%-ban a CETOP index + 50% RMAX index
Az Alap indulásának dátuma: 2015.11.4.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2016.03.31.		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	(5)	Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények	27,35%	Befektetési eszközök	Min.	Max.
Árfolyamkockázat	(4)	Egyéb kötvények	0,00%	Likvid eszközök (azonnali fizetőképességhez)	0%	100%
Javasolt időtáv	5 év <	Jelzáloglevelek	0,00%	Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények	0%	100%
		Külföldi kibocsátású állampapírok	0,84%	Magyar államkötvények	0%	90%
		Külföldi kibocsátású egyéb kötvények	0,00%	Belföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	90%
		Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0,00%	Belföldi kibocsátású államilag garantált kötvények	0%	90%
		Külföldi kibocsátású részvények	40,79%	Belföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	25%
		Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0,46%	Tőzsdére be nem vezetett nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
		Likvid eszközök (azonnali fizetőképességhez)	0,07%	Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok	0%	5%
		Magyar államkötvények	17,16%	Külföldi kibocsátású részvények	0%	80%
		Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok	0,00%	Részvények összesen	0%	80%
		Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	1,36%	Külföldi kibocsátású állampapírok	0%	30%
		Részvények	12,23%	Külföldi kibocsátású vállalati kötvények	0%	30%
		Származtatott ügyfelek eredménye	-0,26%	Külföldi kibocsátású állami-lag garantált kötvények	0%	30%
		Vállalati kötvények	0,00%	Külföldi kibocsátású jelzáloglevelek	0%	25%
		Nettó eszközérték	100%	Származtatott ügyfelek	-100%	100%



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

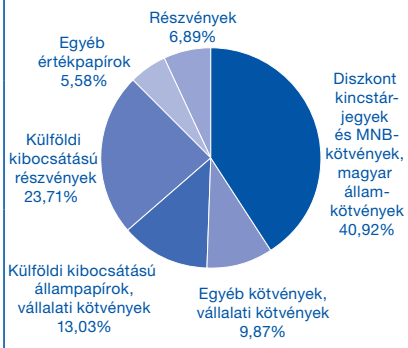
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap

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 kiválasztásánál 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 állampapírpiaci 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 kincstár-jegyek és MNB-kötvények, magyar államkötvények	40,92%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	(4)	Egyéb kötvények, vállalati kötvények	9,87%	Átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök	0%	100%
Javasolt időtáv	7–10 év					
		Külföldi kibocsátású állampapírok, vállalati kötvények	13,03%	EGT-állam egyéb rendszeresen működő, elismert,nyilvános, szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök	0%	100%
				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

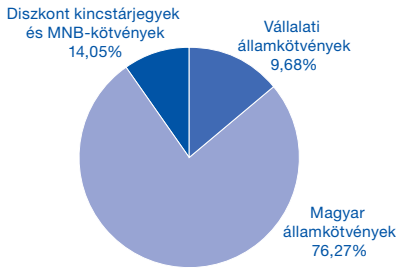
Concorde Kötvény Befektetési Alap

A Concorde Kötvény Alap a pénzpiaci 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 részvénypiaci kockázatot 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 költségszint 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 kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzpiaci eszközökbe, ügyletekbe fektet. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az Alap portfóliójának 30 százalékig külföldi kibocsátó által kibocsátott állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzáloglevelet vásárolhat az Alapkezelő.

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): 100% MAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2001. 12. 31.

Eszközalap jellemzői		Portfólió öszetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	(3)	Diszkont kincstár-jegyek 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 állam-papírok, 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 részvénypiacok. 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 részvénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki. Diverzifikációs, költséghatékonysági és likviditási megfontolásokból korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az Alap részét képezhetik. Az Alapkezelő fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió-összetételét, célja a referenciahozam elérése, annak túlteljesítése. Az Alapkezelő az Alappal a külföldi részvénypiacokba 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)	Likvid eszközök	7,56%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	(4)			Likvid eszközök	0%	100%
Javasolt időtáv	7–10 év					
		Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési érték-papírok	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

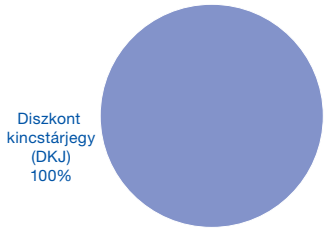
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap

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 érhessenek 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 lekötni 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 állampapírpiaci 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	
Várható hozam	(2)
Árfolyamkockázat	(1)
Javasolt időtáv	1–2 év



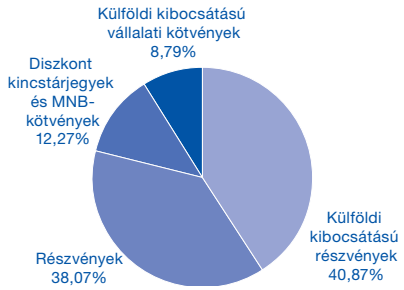
Portfólió összetétele 2014.03.31	
Diszkont kincstárjegy (DKJ)	100%

Vagyonkezelő mozgástere		
Befektetési eszközök	minimum	maximum
Likvid eszközök, bankbetét	0%	100%
Magyar állampapírok és MNB-kötvények	80%	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**		**Vagyonkezelő mozgástere**		
Várható hozam	(5)	Diszkont kincstárjegyek 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 részvények	40,87%	Külföldi kibocsátású állampapírok, vállalati kötvények, részvények	0%	70%
				Jelzáloglevelek	0%	25%
				Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
				Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok	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

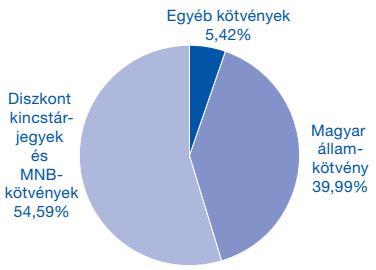
A Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap olyan ügyfelek számára megfelelő, akik biztonságos befektetési formát keresnek, nem kívánják befektetésüket kockára tenni és a banki betétnél magasabb hozamot kívánnak elérni. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével 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 érzékenységű – 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	
Várható hozam	(3)
Árfolyamkockázat	(2)
Javasolt időtáv	3–4 év



Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
		Befektetési eszközök	minimum	maximum
Diszkont kincstár-jegyek és MNB-kötvények	54,59%	Likvid eszközök	10%	100%
		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%
		Tőzsdére be nem vezetett nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
Magyar államkötvények	39,99%	Nem nyilvános vagy zárt végű kollektív befektetési értékpapírok	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 többlethozam 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 állampapírpiaci hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 2005. 10. 14.

Eszközalap jellemzői	
Várható hozam	(4)
Árfolyamkockázat	(3)
Javasolt időtáv	5–6 év

Portfólió összetétele 2014.03.31	
Diszkont kincstárjegyek és MNB-kötvények	93,73%
Külföldi kibocsátású állampapírok	2,17%
Likvid eszközök	4,1%

Vagyonkezelő mozgástere		
Befektetési eszközök	minimum	maximum
Átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök	0%	100%
EGT-állam egyéb rendszeresen működő, elismert, nyilvános, szabályozott piacán forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök	0%	100%
Átruházható értékpapírok, Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, likvid eszközök, bankbetét, deviza	0%	100%
A nettó pozíciók abszolút értékeinek összege	0%	200%
Nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok, egyéb értékpapírok	0%	10%

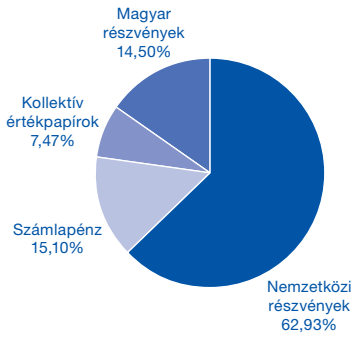
Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.cd.hu, www.kozzetetelek.hu

Dialóg Alapkezelő Zrt. alapja

Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alap

Az Alap célja, hogy ésszerű mértékben, meghatározott keretek között, alapvetően részvényekbe történő befektetéssel a betéti hozamokat jelentősen meghaladó hozamhoz juttassa a Befektetőket. Az Alap befektetései között a pénzpiaci, likviditási termékeken túlmenően várhatóan hazai és külföldi részvény, hazai és külföldi kötvény, deviza, valamint a törvényi keretek között származékos termékek szerepelhetnek.
Az Alap portfóliójának kialakításakor az elsődleges szempont a portfólióba kerülő érték-papírok kockázatának optimalizálása, ill. az, hogy a Befektetők részesülhessenek a második hullámban az Európai Unióhoz csatlakozó országok gazdasági növekedéséből. Az Alap befektetéseinek célpontjai azon országok, ame-lyek kimaradtak a 2004-es EU csatlakozásból, de potenciálisan az elkövetkezendő 15-20 év során az Európai Unió tagjaivá vagy társult tagjaivá válhatnak.

Az alap ennek a stratégiának megfelelően a dél-kelet európai régió (Horvátország, Szlovénia, Bosznia Hercegovina, Szerbia, Montenegro, Macedónia, Albánia, Románia, Bulgária), a FÁK tagállamok (elsősorban Ukrajna, Kazahsztán, Grúzia), valamint Törökország és Oroszország vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az állampapírok közül a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központja által a Magyar Állam nevében kibocsátott, az Elsődleges Állampapír-forgalmazó Rendszer keretei között forgalmazott állampapírokat, illetve diszkont-kincstárjegyeket kívánja portfoliójában tartani. Az Alap származtatott ügyletet csak fedezeti céllal köthet. A részvények tervezett (megcélzott) aránya 95%
Referenciaindex (benchmark): 40% CETOP20 Index + 40% MSCI EM Europe Index + 20% Rmax Index
Az Alap indulásának dátuma: 2008.03.19.

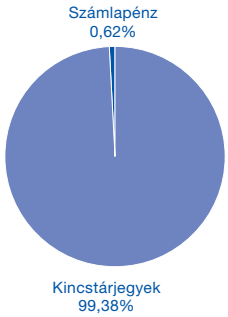
Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2016.03.31.		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	(6)	Nemzetközi részvények	62,93%	Befektetési eszközök	Min.	Max.
Árfolyamkockázat	(6)	Magyar részvények	14,50%	Számlapénz (forint vagy más deviza)	0%	20%
Javasolt időtáv	5 év <	Kollektív értékpapírok	7,47%	Bankbetét (forint vagy más deviza)	0%	50%
		Számlapénz	15,10%	Pénzpiaci eszközök	0%	50%
		Kötelezettség	-0,80%	Forintban és nem forintban kibocsátott állampapírok (Diszkont kicstárjegyek, Magyar Államkötvények, MNB-kötvények)	0%	50%
		Követelés	0,00%	Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	20%
		Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00%	Gazdálkodó szervezetek által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	20%
		Összesen	100%	Külföldi kötvényjellegű instrumentumok	0%	20%
		Származtatott ügyfelek	0,00%	Magyar és külföldi részvények	40%	95%
		Nettó korrekciós tőkeáttétely	100%	Kollektív befektetési értékpapírok (ETF)	0%	50%
				Jelzáloglevél	0%	20%
				Származékos ügyletek	0%	20%
				Befektetési jegyek	0%	5%

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

Dialóg Likviditási Befektetési Alap

Az Alap elsődleges célja, hogy magas likviditású, rövid lejáratú forintbefektetéseken keresztül folyamatosan versenyképes pénzpiaci 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 legalacsonyabb 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 állampapírpiaci hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.
Referenciaindex (benchmark): 100% ZMAX index.
Az Alap indulásának dátuma: 2008.03.19

Eszközalap jellemzői	
Várható hozam	(2)
Árfolyamkockázat	(1)
Javasolt időtáv	1–2 év



Portfólió összetétele 2014.05.31	
Kincstárjegyek	99,38%
Számlapénz	0,62%

Vagyonkezelő mozgástere		
Befektetési eszközök	minimum	maximum
Számlapénz	0%	10%
Bankbetét, pénzpiaci eszközök	0%	20%
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%

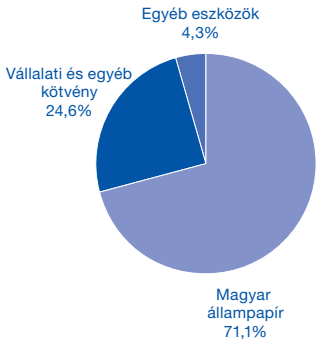
Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.dialoginvestment.hu, www.kozzetetelek.hu

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. Ezeken túl az Alapba bekerülhet néhány, különösen jó minősítésű 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 kezelésére 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 államkötvényekbe 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: 1997. 01. 24.

Eszközalap jellemzői	
Várható hozam	(3)
Árfolyamkockázat	(2)
Javasolt időtáv	3–4 év



Portfólió összetétele 2014.03.31	
Magyar állampapír	71,1%
Vállalati és egyéb kötvények	24,6%
Egyéb eszközök	4,3%

Vagyonkezelő mozgástere	minimum	maximum
Befektetési eszközök		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60%	100%
Lekötött bankbetétek	0%	40%
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 befektetésijegy-tulajdonosok alapvetően rövid, egy éven belüli futamidőre a rendelkezésre álló szabad pénzeszközeiket 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 lejárattal rendelkező eszközökbe fekteti.
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): 60% ZMAX, 40% RMAX
Az Alap indulásának dátuma: 1998. 01. 23.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	(2)	Magyar állampapír	99%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	(1)			Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	80%	100%
Javasolt időtáv	1–2 év					
		Egyéb eszközök	1%	Lekötött bankbetétek, repo megállapodások, származtatott eszközök	0%	20%
				Kollektív befektetési értékpapírok	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 pénzpiaci 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 állampapírpiaci hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% BUX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1997. 01. 24.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.03.31		Vagyonkezelő 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					
		Egyéb eszközök	2,1%	Részvények	60%	100%
				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

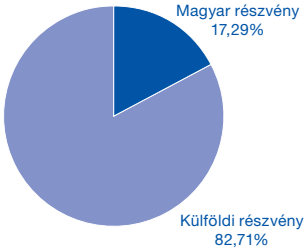
A Pioneer Közép-európai Részvény Alap azon ügyfelek számára lehet megfelelő befektetési lehetőség, akik a magasabb kockázatvállalási hajlandóságukért cserébe a kötvényhozamokat meghaladó teljesítményt kívánnak elérni, valamint a régió gazdasági növekedéséből kívánnak profitálni. Az Alap befektetési célja, 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 devizanemének 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	
Várható hozam	(5)
Árfolyamkockázat	(4)
Javasolt időtáv	7–10 év



Portfólió összetétele 2014.03.31	
Magyar részvény	17,29%
Külföldi részvény	82,71%

Vagyonkezelő mozgástere		
Befektetési eszközök	minimum	maximum
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	45%
Lekötött bankbetétek	0%	30%
Repo megállapodások	0%	20%
Részvények	55%	100%
Származtatott eszközök	0%	30%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

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

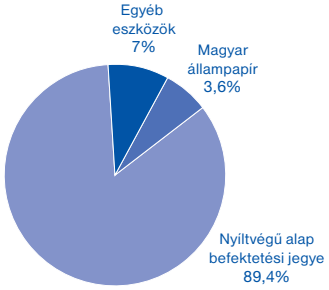
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja

Az Alap befektetési célja, hogy a fejlett európai országok részvénypiacaira irányuló, megfelelően diverzifikált 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 devizanemének 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		Vagyonkezelő 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					
		Nyíltvégű alap befektetési jegye	89,4%	Kollektív befektetési értékpapírok	80%	100%
		Egyéb eszközök	7%			

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

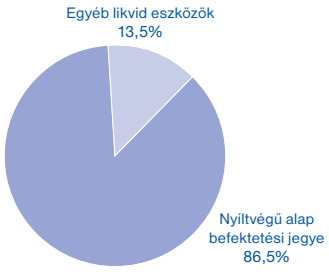
Pioneer USA Devizarészvény Alapok Alapja

A Pioneer USA Devizarészvény 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 befektetései 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		Vagyonkezelő 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					
		Nyíltvégű alap befektetési jegye	86,5%	Kollektív befektetési értékpapírok	80%	100%

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 befektetni kívánó hazai ügyfelek számára, akik a jelentős kockázatvállalás mellett hosszú távon jelentős hozamot kívánnak realizálni. Az Alap befektetési célja, hogy a befektetők részére a normál részvénypiaci kockázatot meg nem haladó mértékű, alaposan diverzifikált részvény portfóliót hozzon létre, ami a tágabban értelmezett távol-keleti és csendes-óceáni térség részvénypiacainak teljesítményét nyújtja a befektetőknek. Az Alapkezelő a célját elsősorban a fejlődő ázsiai országok, kisebb részben pedig a fejlett ázsiai országok részvénypiacait 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 pénzpiaci 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	
Várható hozam	(6)
Árfolyamkockázat	(5)
Javasolt időtáv	10 év <

Portfólió összetétele 2014.03.31	
Nyíltvégű alap befektetési jegye	95%
Egyéb eszközök	5%

Vagyonkezelő mozgástere		
Befektetési eszközök	minimum	maximum
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,lekötött bankbetétek, repó megállapodások, származtatott eszközök	0%	20%
Kollektív befektetési értékpapírok	80%	100%

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

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. alapjai

Raiffeisen Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap

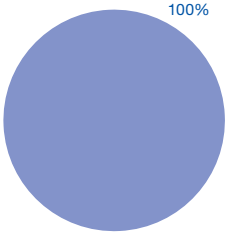
A Raiffeisen Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap azon befektetőknek kínál megfelelő befektetési lehetőséget, akik szeretnék megtakarításaikat biztonságban tudni, gyakorlatilag kockázatmentes befektetéssel, az Alap befektetési politikája által garantált, kiegyensúlyozott hozamot várnak el, és fontosnak 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 pénzpiaci folyamatok függvényében.

Az Alap a magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet kockázatát hordozza magában, valamint a pénzpiaci 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		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	(2)	Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	100%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	(1)			Bankbetét	0%	100%
Javasolt időtáv	1–2 év					

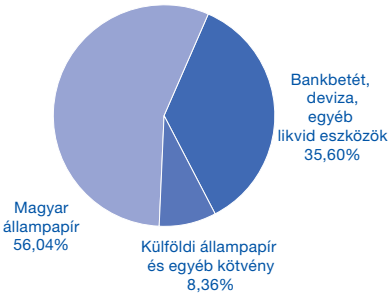


Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

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 jellemzően 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 állampapírpiaci 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	Magyar állampapír	56,04%	Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%
		Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	35,60%	Részvények és certifikátok	0%	50%

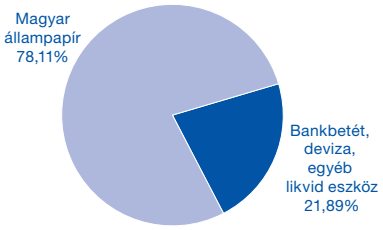


Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

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 portfóliózbiztosítás. 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 állampapírpiaci hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.
Referenciaindex (benchmark): –
Az Alap indulásának dátuma: 2005. 08. 11.

Eszközalap jellemzői	
Várható hozam	(4)
Árfolyamkockázat	(3)
Javasolt időtáv	5–6 év



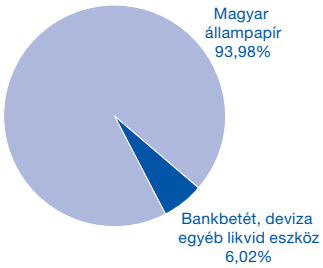
Portfólió összetétele 2014.04.30	
Magyar állampapír	78,11%
Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	21,89%

Vagyonkezelő mozgástere		
Befektetési eszközök	minimum	maximum
Állampapírok	80%	100%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök, forint és deviza betét	0%	20%
Kollektív befektetési értékpapírok	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 túlnyomó részben magyar államkötvényekbe 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: 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					
		Bankbetét, deviza egyéb likvid eszköz	6,02%	Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök, forint és deviza betét	0%	20%
				Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

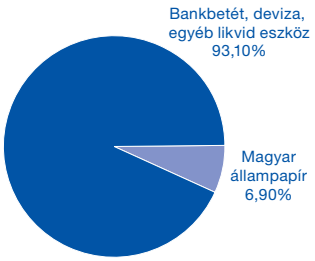
Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

Raiffeisen Likviditási Alap

Az alacsony kockázatú Raiffeisen Likviditási Alap azon befektetőknek lehet megfelelő, akik minimális kockázatvállalás mellett már akár rövidtávon is versenyképes hozamot kívánnak realizálni a hazai értékpapírpiacon. Az Alap remek lehetőséget kínál arra, hogy a tőkemozgatások 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 alapban 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.kozzetetelek.hu

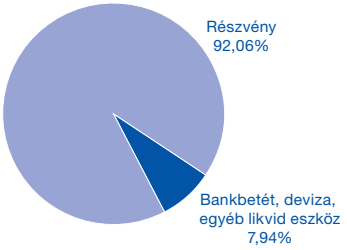
Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alap

Azon ügyfeleknek lehet kedvező Raiffeisen Nemzetközi Részvény Alapok Alap, akik bíznak a külföldi vállalatok jövőbeni kiemelkedő teljesítményében; részesedni szeretnének a fejlett részvénypiacokon elérhető hozamokból (azon belül elsősorban az amerikai, európai és japán részvénytőzsdék) elérhető hozamaiból; hosszú távon gondolkodnak és hajlandóak 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 portfolió 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		Vagyonkezelő 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 értékpapírok	80%	100%

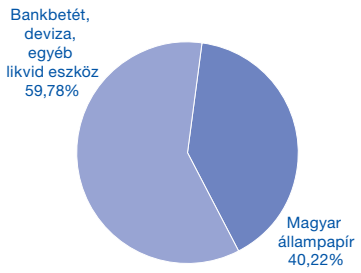
Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

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 államkötvényekbe, vállalati kötvényekbe és egyéb kamatozó eszközökbe fektet. Az Alap igyekszik kihasználni intézményi befektetői 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 államkötvényekbe fektet, a befektető számára alapvető kockázatot a magyar makrogazdasági helyzet alakulása, az esetleges állampapírpiaci hozamemelkedésből eredő árfolyamcsökkenés jelent.

Referenciaindex (benchmark): 100% RMAX index.

Az Alap indulásának dátuma: 1998. 04. 22.

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2014.04.30		Vagyonkezelő mozgástere		
Várható hozam	(2)	Bankbetét, deviza, egyéb likvid eszköz	59,78%	Befektetési eszközök	minimum	maximum
Árfolyamkockázat	(1)			Állampapírok, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök, forint és deviza betét	0%	100%
Javasolt időtáv	1–2 év					
		Magyar állampapír	40,22%	Kollektív befektetési értékpapírok	0%	10%

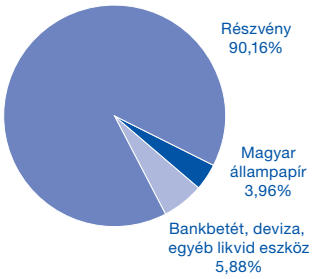
Az Alapra vonatkozó részletesebb információ: www.raiffeisenalapok.hu, www.kozzetetelek.hu

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 mindenkori 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 mindenkori 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 részvénypiaci kockázat

A magyar részvények hozamait döntően befolyásolják a hazai makrogazdasági folyamatok. A részvénypiac 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 részvénypiac 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 részvénypiaci 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 forintra 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 szembenézniük.

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 árfolyamveszteséget. 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 állampapírpiac hozamát. Tekintettel arra, hogy a Befektetési jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír és részvénypiaci 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 befektetései 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 ügyeletek 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 összefoglalóan tartalmazza a befektetési alapokra 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
Concorde 3000	3	4	4	4	2	4	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 Konvergencia Részvény	4	4	3	4	4	5	3	1	2
Dialóg Likviditási	2	2	2	2	1	2	2	1	2
Pioneer Alapkezelő									
Aranysárkány 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									
Tőke- és Hozamvédett Likviditási	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**	
Concorde Alapkezelő	**vétel**	**eladás**
Concorde 2000 Alap	T nap	T nap
Concorde 3000 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 Konvergencia Részvény Alap	T nap	T nap
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 Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap	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+2 nap	T+2 nap
Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Alap	T+1 nap	T+1 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 2016. július 1-jén 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%*

Jelen életbiztosítási szerződés 0%-os technikai kamat figyelembe vételével került meghatározásra.

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
Átirányítás költsége:	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	20 000 000 Ft
Baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás	200 000 Ft	20 000 000 Ft
Kórházi napidíj	500 Ft	8 000 Ft
Műtéti térítés	50 000 Ft	400 000 Ft
Baleseti eredetű 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

A baleseti halál és a baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás biztostási összege együtt nem haladhatja meg a 20 000 000 Ft-ot.

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

Csoportos beszedés beállításához szükséges adatok:

Kedvezményezett adatai: SIGNAL BIZTOSÍTÓ Zrt.
A10828704

Szerződő fél azonosítója a kedvezményezettnél: A szerződés kötvényszáma

DÍJTÁBLÁZATOK

Alapbiztosítás
(Bármely okú halál esetére szóló biztosítási fedezet)

1000 Ft biztosítási összeg után esedékes éves díj

Kor	Díj
15	28,58
16	29,05
17	29,54
18	30,05
19	30,57
20	31,11
21	31,68
22	32,26
23	32,86
24	33,49
25	34,14
26	34,82
27	35,53
28	36,26
29	37,03
30	37,84
31	38,68
32	39,55
33	40,47
34	41,43
35	42,43
36	43,48
37	44,57
38	45,71
39	46,89
40	48,12
41	49,40
42	50,73
43	52,12
44	53,56
45	55,06
46	56,62
47	58,25
48	59,93
49	61,69
50	63,52
51	65,42
52	67,42
53	69,53
54	71,75
55	74,09
56	76,57
57	79,18
58	81,95
59	84,89
60	88,00
61	91,30
62	94,80
63	98,53
64	102,49
65	106,71

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 eredetű maradandó 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	0,80 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	91,96
16	92,66
17	93,34
18	94,03
19	94,69
20	95,31
21	95,95
22	96,61
23	97,29
24	98,00
25	98,72
26	99,42
27	100,12
28	100,82
29	101,51
30	102,23
31	102,97
32	103,74
33	104,54
34	105,37
35	106,24
36	107,12
37	108,03
38	108,97
39	109,97
40	110,94
41	111,84
42	112,66
43	113,42
44	114,20
45	114,95
46	115,58
47	116,16
48	116,60
49	117,03
50	117,49
51	117,96
52	118,43
53	118,87
54	119,34
55	119,86
56	120,47
57	121,13

DÍJTÁBLÁZATOK

Kórházi napidíjra szóló kiegészítő biztosítási fedezet

1000 Ft biztosítási összeg után esedékes éves díj

Kor	Díj
15	5 283
16	5 359
17	5 433
18	5 505
19	5 567
20	5 616
21	5 656
22	5 690
23	5 722
24	5 753
25	5 782
26	5 812
27	5 843
28	5 877
29	5 912
30	5 949
31	5 988
32	6 029
33	6 070
34	6 114
35	6 159
36	6 205
37	6 253
38	6 303
39	6 354
40	6 406
41	6 458
42	6 514
43	6 572
44	6 633
45	6 698
46	6 767
47	6 837
48	6 908
49	6 979
50	7 055
51	7 124
52	7 187
53	7 257
54	7 307
55	7 369
56	7 441
57	7 532

DÍJTÁBLÁZATOK

Munkaképtelenség esetére díjmentességet biztosító kiegészítő biztosítási fedezet

1000 Ft biztosítási összeg után esedékes éves díj

Kor	Díj
20	25,25
21	25,69
22	26,13
23	26,13
24	31,54
25	37,55
26	37,55
27	37,81
28	37,81
29	37,81
30	37,81
31	37,81
32	37,81
33	37,81
34	37,81
35	37,81
36	37,81
37	37,81
38	37,92
39	38,08
40	38,48
41	39,43
42	40,06
43	40,06
44	40,06
45	42,49
46	42,49
47	42,49
48	44,35
49	45,55
50	45,60
51	68,78
52	92,70
53	117,39
54	142,90
55	169,26
56	196,53
57	224,74

TKM NYILATKOZAT

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

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

Annak érdekében, hogy Ön, a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a biztosítók a **teljes költségmutatót (TKM)** egységesen alkalmazzák az életbiztosításoknak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben (továbbiakban Bit.) meghatározott körére, továbbá a mutató értékéről Önt, mint leendő szerződőt előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni. A TKM összhangban van a teljes költségmutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) szabályozott teljes költségmutatóval.

Mi a TKM?
A Teljes Költség Mutató (TKM) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egy százalékos érték segítségével fejezi ki a **típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, amelyek tartalmazzák – többek között – a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.**

Mire szolgál?
A TKM megmutatja, hogy adott paraméterek mentén **közelítőleg mekkora hozamveszteség éri Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit linked terméken érte el.**

Miben szolgálja az Ön érdekeit?
A TKM segítségével – a típuspéldán keresztül – Ön **egyszerűbben össze tudja hasonlítani** a magyar életbiztosítási piacon kínált befektetési egységekhez kötött (unit-linked) biztosítások költségszintjeit.

A bemutatott típuspélda a következő:

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

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

A biztosítás díja és a díjfizetés módja
- A fenti életkorú biztosított
  - 2.200.000 Ft-ért (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) egyszeri díjas, vagy
  - 210.000 Ft éves díjjal (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) rendszeres díjas, éves díjfizetésű biztosítást köt, ahol a díjfizetés csoportos beszedési megbízással, vagy átutalással történik.

A unit-linked biztosításban foglalt élet- és / vagy balesetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások
- A megkötni kívánt biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati biztosítási szolgáltatást is tartalmaz (pl. élet- vagy baleset-, vagy egészségbiztosítás). A TKM a biztosítási feltétek szerint kötelezően választandó biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.
- Jelen **Alpha** biztosítás esetében a szerződésbe épített kötelező biztosítási kockázat jellemzői a követezőek: bármely okú halál 200.000 Ft.

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

Jelen Alpha biztosítás TKM értéke:		
10 év	**15 év**	**20 év**
7,14% - 10,27%	4,74% - 7,79%	3,80% – 6,83%

TKM Limitfigyelés:

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék az alábbi esetekben meghaladja a TKM Szabályzat által javasolt TKM limitértéket:

- 10 éves futamidőnél az alsó és felső értéket
- 15 éves futamidőnél az alsó és felső értéket
- 20 éves futamidőnél az alsó és felső értéket

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

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

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

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

2016. július 1.

JEGYZETEK

JEGYZETEK

SIGNAL Biztosító Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Elérhetőségeink:
Levélcím: 1519 Budapest, Pf. 260.
Contact Center: 06 1 458 4200
info@signal.hu • www.signal.hu

www.signal.hu

SIG 3000