

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

Az Ön által megkötni kívánt nyugdíjbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit-linked típusú) életbiztosítások körébe tartozik, ahol a biztosító – az Ön választása szerinti formában – fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét. Felhívjuk a figyelmét, hogy jelen termék egyben nyugdíjbiztosítás is. 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 megegyezik a teljes költségmutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) meghatározott teljes költségmutatóval.

A nyugdíjbiztosítások esetében a TKM számítás figyelembe veszi e termékcsoport jellegzetességét, – miszerint az jellemző módon nyugdíjba vonuláskor szolgáltat – annak érdekében, hogy pontosabb tájékoztatást nyújtson az ügyfelek számára. A megkülönböztethetőség érdekében a nyugdíjbiztosítások esetén a TKM helyett a TKM<sup>ny</sup> jelölést alkalmazzák a biztosítók.

**MI A TKM<sup>ny</sup>?**

A TKM<sup>ny</sup> egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egyetlen százalékos érték segítségével fejezi ki a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, köztük a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.

A TKM<sup>ny</sup> megmutatja, hogy adott feltételezések mellett közelítőleg mekkora hozamvesztés éri Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit linked nyugdíjbiztosítási terméken keresztül érte el.

**MIBEN SZOLGÁLJA AZ ÖN ÉRDEKEIT?**

A TKM<sup>ny</sup> segítségével Ön egyszerűbben össze tudja hasonlítani a magyar életbiztosítási piacon kínált nyugdíjbiztosítások költség szintjeit.

**A BEMUTATOTT TÍPUSPÉLDA A KÖVETKEZŐ:**

A TKM a Rendeletben meghatározott alábbi feltételezésekkel kerül kiszámításra.

**A biztosított kora és a biztosítás időtartama**

- A biztosító folyamatos díjas szerződések esetén 45–50–55 éves biztosítottal, egyszeri díjas szerződések esetén 45–55–60 éves biztosítottal számol, a hozzájuk értelemszerűen tartozó 20–15–10, illetve 20–10–5 éves biztosítási időtartamokkal.
- A TKM<sup>ny</sup> kalkuláció azért készül különböző időtartamokra, hogy látható legyen, miként befolyásolja a futamidő a termék költségterhelését. Amennyiben a fenti tartamok közül valamelyikre nem történik számítás, az azt jelenti, hogy az adott tartam a konkrét termékre nem elérhető. Élethosszig szóló biztosítás esetén a fenti tartamok úgy értendők, hogy az ügyfél a feltüntetett időpontban a szerződés visszavásárlását kéri.

**A biztosítás díja és a díjfizetés módja**

- A fenti életkorú biztosított
  - 4.500.000,- Ft-ért (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) egyszeri díjas vagy
  - 25.000,- Ft kezdeti díjjal (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) rendszeres havi díjfizetésű biztosítást köt, ahol a díjfizetés átutalással történik.

**A nyugdíjbiztosításban foglalt élet- és/vagy balesetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások**

- A TKM<sup>ny</sup> a biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó minimális biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.
- Jelen NY-03 biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők: Valamennyi szerződésbe épített biztosítási kockázat esetén a szolgáltatás alapja a pénzalap értéke, azonban az ügyfél választhat külön halálesetre és/vagy fokozott egészségkárosodásra szóló biztosítási összeget is. Jelen TKM<sup>ny</sup> értékek számításánál 0 Ft-os biztosítási összeget alkalmaztunk.

A TKM<sup>ny</sup> számítás a Rendeletnek megfelelően figyelembe vesz minden, a termékhez tartozó, a befektetés értékét csökkentő olyan költséget, ami azért merül fel, mert Ön a befektetést az adott unit linked nyugdíjbiztosításon keresztül valósította meg. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járuléktérheket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapokhoz kapcsolódó költségek eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum–maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

**Jelen NY-03 biztosítás TKM<sup>ny</sup> értéke:**

Tartam						
10 év	11 év	12 év	13 év	14 év	15 év	20 év
2,70%–4,70%*	2,81%–4,82%*	2,87%–4,89%*	2,96%–4,99%*	2,98%–5,01%*	3,03%–5,06%*	2,61%–4,68%

**TKM<sup>ny</sup>\* megjegyzés:** A TKM<sup>ny</sup> érték 10 és 15 éves tartam között nem monoton csökkenő. Jelen termék sajátosságai miatt a fentiekben ismertetett TKM<sup>ny</sup> számítási eljárástól a következő módon térünk el. A minimális éves díj 330.000,- Ft. Ezen termékjellemzők miatt a termék TKM<sup>ny</sup> értékei közvetlenül nem hasonlíthatók össze az MNB rendeletben foglalt paramétereknek megfelelő feltételekkel.

**Eszközalaponkénti TKM értékek az 55/2015. (XII.22.) MNB rendelet szerint:**

Alapnév/Tartam	10 év	11 év	12 év	13 év	14 év	15 év	20 év
Aberdeen Latin American Equity Részvény Eszközalap (HUF)	4.21%	4.33%	4.40%	4.49%	4.51%	4.57%	4.18%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Eszközalap (HUF)	4.61%	4.73%	4.79%	4.89%	4.91%	4.97%	4.59%
Aegon Ázsia Részvény Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	4.38%	4.49%	4.56%	4.66%	4.68%	4.73%	4.34%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Eszközalap (HUF)	3.68%	3.80%	3.86%	3.96%	3.98%	4.03%	3.63%
Aegon IstanBull Részvény Eszközalap (HUF)	4.51%	4.62%	4.69%	4.79%	4.81%	4.86%	4.48%
Aegon Közép-Európai Részvény Eszközalap (HUF)	4.26%	4.38%	4.45%	4.54%	4.56%	4.62%	4.23%
Aegon MegaTrend Részvény Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	4.31%	4.43%	4.49%	4.59%	4.61%	4.67%	4.28%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Eszközalap (HUF)	4.44%	4.56%	4.62%	4.72%	4.74%	4.80%	4.41%
Aegon Nemzetközi Kötvény Eszközalap (HUF)	3.64%	3.75%	3.82%	3.91%	3.93%	3.99%	3.58%

Alapnév/Tartam	10 év	11 év	12 év	13 év	14 év	15 év	20 év
Aegon Nemzetközi Részvény Eszközalap (HUF)	4.10%	4.21%	4.28%	4.37%	4.39%	4.45%	4.05%
Aegon Pénzpiaci Eszközalap (HUF)	2.70%	2.81%	2.87%	2.96%	2.98%	3.03%	2.61%
Aegon Russia Részvény Eszközalap (HUF)	4.70%	4.82%	4.89%	4.99%	5.01%	5.06%	4.68%
Aegon Smart Money Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3.75%	3.86%	3.93%	4.03%	4.04%	4.10%	3.70%
Aegon Tempo Allegro 10 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3.19%	3.30%	3.36%	3.46%	3.48%	3.53%	3.12%
Aegon Tempo Moderato 4 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3.09%	3.20%	3.26%	3.36%	3.37%	3.43%	3.01%
Aegon Tempó Moderato 7 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3.13%	3.24%	3.30%	3.40%	3.42%	3.47%	3.05%
Allianz Dynamic Multi-Asset Strategy 50 Vegyes Eszközalap (HUF)	3.81%	3.93%	3.99%	4.09%	4.11%	4.16%	3.76%
Allianz Europe Equity Growth Részvény Eszközalap (HUF)	4.02%	4.14%	4.20%	4.30%	4.32%	4.37%	3.98%
Concorde 2000 Vegyes Eszközalap (HUF)	3.81%	3.92%	3.98%	4.08%	4.10%	4.15%	3.75%
Concorde 3000 Vegyes Eszközalap (HUF)	3.95%	4.07%	4.13%	4.23%	4.25%	4.30%	3.91%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Eszközalap (HUF)	4.21%	4.32%	4.39%	4.49%	4.50%	4.56%	4.17%
Concorde Kötvény Eszközalap (HUF)	3.42%	3.53%	3.59%	3.69%	3.71%	3.76%	3.35%
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3.39%	3.50%	3.56%	3.66%	3.67%	3.73%	3.32%
Fidelity America Részvény Eszközalap (HUF)	4.08%	4.20%	4.26%	4.36%	4.38%	4.44%	4.04%
Fidelity Emerging Market Debt Kötvény Eszközalap (HUF)	3.83%	3.95%	4.01%	4.11%	4.13%	4.18%	3.78%
Fidelity Emerging Markets Részvény Eszközalap (HUF)	4.13%	4.24%	4.31%	4.41%	4.43%	4.48%	4.09%
Fidelity European Dynamic Growth Részvény Eszközalap (HUF)	4.11%	4.23%	4.29%	4.39%	4.41%	4.46%	4.07%
Fidelity Global Dividend Részvény Eszközalap (HUF)	4.07%	4.19%	4.26%	4.35%	4.37%	4.43%	4.03%
JPMorgan Global High Yield Kötvény Eszközalap (HUF)	3.42%	3.53%	3.59%	3.69%	3.71%	3.76%	3.35%
Platina Pí Származtatott Eszközalap (HUF)	4.47%	4.59%	4.65%	4.75%	4.77%	4.83%	4.44%

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék egyes eszközalapok esetében az alábbi kiemelt tartamoknál meghaladja az MNB 8/2016. (VI. 30.) ajánlás 29./ 33./38. pontjában rögzített TKM<sup>ny</sup> limitértéket:

Limitérték túllépésének mértéke (%)			
Alapnév/Tartam	10 év	15 év	20 év
Aberdeen Latin American Equity Részvény Eszközalap (HUF)	—	0.62%	0.68%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Eszközalap (HUF)	0.36%	1.02%	1.09%
Aegon Ázsia Részvény Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	0.13%	0.78%	0.84%
Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Eszközalap (HUF)	—	0.08%	0.13%
Aegon IstanBull Részvény Eszközalap (HUF)	0.26%	0.91%	0.98%
Aegon Közép-Európai Részvény Eszközalap (HUF)	0.01%	0.67%	0.73%
Aegon MegaTrend Részvény Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	0.06%	0.72%	0.78%
Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Eszközalap (HUF)	0.19%	0.85%	0.91%
Aegon Nemzetközi Kötvény Eszközalap (HUF)	—	0.04%	0.08%
Aegon Nemzetközi Részvény Eszközalap (HUF)	—	0.50%	0.55%
Aegon Pénzpiaci Eszközalap (HUF)	—	—	—
Aegon Russia Részvény Eszközalap (HUF)	0.45%	1.11%	1.18%
Aegon Smart Money Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	—	0.15%	0.20%
Aegon Tempo Allegro 10 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	—	—	—
Aegon Tempo Moderato 4 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	—	—	—
Aegon Tempó Moderato 7 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	—	—	—
Allianz Dynamic Multi-Asset Strategy 50 Vegyes Eszközalap (HUF)	—	0.21%	0.26%
Allianz Europe Equity Growth Részvény Eszközalap (HUF)	—	0.42%	0.48%
Concorde 2000 Vegyes Eszközalap (HUF)	—	0.20%	0.25%
Concorde 3000 Vegyes Eszközalap (HUF)	—	0.35%	0.41%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Eszközalap (HUF)	—	0.61%	0.67%
Concorde Kötvény Eszközalap (HUF)	—	—	—
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	—	—	—
Fidelity America Részvény Eszközalap (HUF)	—	0.49%	0.54%
Fidelity Emerging Market Debt Kötvény Eszközalap (HUF)	—	0.23%	0.28%
Fidelity Emerging Markets Részvény Eszközalap (HUF)	—	0.53%	0.59%
Fidelity European Dynamic Growth Részvény Eszközalap (HUF)	—	0.51%	0.57%
Fidelity Global Dividend Részvény Eszközalap (HUF)	—	0.48%	0.53%
JPMorgan Global High Yield Kötvény Eszközalap (HUF)	—	—	—
Platina Pí Származtatott Eszközalap (HUF)	0.22%	0.88%	0.94%

Az eszközalapok az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkeznek, mert az átlagosnál kockázatosabb eszközöket tartalmaznak és a magasabb kockázat vállalása hosszú távon várhatóan magasabb hozamot eredményez. Az eszközalapok összetettek, mert aktív vagyonkezelési stratégia áll mögöttük, és befektetéseiket több eszköz között osztják meg. Az eszközalapok kizárólag a mögöttes befektetési alapok befektetési jegyeit tartalmazzák, ami a tőkének az egyes befektetési formák és eszközök közötti szélesebb körű megosztását teszi lehetővé alacsony tranzakciós költségek mellett, valamint hozzáférést biztosít olyan befektetési eszközökhöz, stratégiákhoz illetve alapkezelői szaktudáshoz és információkhoz, amelyek az eszközalapok számára hatékonyan nem lennének elérhetők.

- **Aberdeen Latin American Equity Részvény Eszközalap (HUF)**

Az Alap eszközeinek legalább kétharmad részét olyan vállalatok részvényeibe és részvényekkel összefüggő értékpapírjaiba fekteti, amelyek székhelye latin-amerikai országban van és/vagy üzleti tevékenységük túlnyomó részét latin-amerikai országokban végzik és/vagy olyan holding vállalatok, amelyek eszközei olyan vállalatokban vannak, amelyek székhelye latin-amerikai országban van.

- **Aegon Alfa Abszolút Hozamú Eszközalap (HUF)**

Az Alap, amennyiben ebben komoly nyereséglehetőséget lát, az összes igénybe vehető befektetési eszközt – hazai és külföldi kötvényt (államkötvényeket, diszkont-kincstárjegyeket), a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, valamint alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású kötvényeket), részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat – hajlandó megvásárolni, vagy eladni, akár a törvényileg engedett maximális keretekig, amely az Alap számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

- **Aegon Ázsia Részvény Alapok Alapja Eszközalap (HUF)**

Az Alap tőkét nagyobb részben Hong-Kong, India, Kína, Dél-Korea, illetve Tajvan, kisebb részben más ázsiai országok részvényjellegű eszközeibe fekteti be.

- **Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Eszközalap (HUF)**

Az alap főleg a kelet-közép európai régió állampapírjait és vállalati kötvényeit vásárolja. Az alap vagyonának második részét hazai kibocsátók által forintban kibocsátott vállalati- és jelzálogpapírokba fekteti, az alap befektetéseinek harmadik pillérét pedig fejlett piaci állampapír és vállalati kötvény instrumentumok képezik.

- **Aegon IstanBull Részvény Eszközalap (HUF)**

Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott értékpapírjai, mely vállalatok Törökországban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét innen nyerik.

- **Aegon Közép-Európai Részvény Eszközalap (HUF)**

Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol.

- **Aegon MegaTrend Részvény Alapok Alapja Eszközalap (HUF)**

A célok megvalósulását az alap alapvetően kollektív befektetési instrumentumok által kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott befektetési alapokon (ETF-eken), illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az alap jellegénél fogva főként szektorális, tematikus ETF-eket, befektetési alapokat kíván tartani.

- **Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Eszközalap (HUF)**

Az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvények és diszkont kincstárjegyek mellett a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, továbbá alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító hazai banki és vállalati kibocsátású kötvényeket is tarthat portfóliójában. Emellett a hazai részvényt piacokon, illetve külföldi részvényt piacokon bevezetett részvényeket is vásárolhat az Alap, valamint külföldi állampapírokat, banki és vállalati kötvényeket is tarthat a portfóliójában. A portfóliókezelési stratégia oly módon járul hozzá a befektetésen elért hozam növeléséhez, hogy a mögöttes alap helyett, hogy csak egy pénz-, illetve tőkepiaci részterületre koncentrál, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsegtető területre összpontosítja befektetéseit.

- **Aegon Nemzetközi Kötvény Eszközalap (HUF)**

Az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt.

- **Aegon Nemzetközi Részvény Eszközalap (HUF)**

Az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is.

- **Aegon Russia Részvény Eszközalap (HUF)**

Az elsődleges befektetési célpontok azon vállalatok tőzsdén forgalmazott részvényei, mely cégek Oroszországban vagy a volt FÁK államokban tevékenykednek, illetve bevételeik jelentős részét ezen országokból nyerik.

- **Aegon Smart Money Alapok Alapja Eszközalap (HUF)**

Az Alap elsősorban az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokba helyezi tőkét, de ugyanakkor más befektetési alapokat, kollektív befektetési értékpapírokat is vásárolhat portfóliójába diverzifikációs céllal, vagy ha az adott eszközosztály meg nem lefedett az Alapkezelő alapjai által. A likviditás biztosításának érdekében, az Alap az ÁKK által kibocsátott diszkontkincstárjegyeket és államkötvényeket, a Magyar Állam által garantált kamatozó értékpapírokat, valamint az MNB által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában. Mivel a befektetések köre magában foglal külföldi devizában denominált befektetéseket, ETF-eket, befektetési jegyeket, ezért az alap befektetői devizakockázatot is viselhetnek. Az alap befektetési politikája szerint eszközeinek több mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, Aegon Moneymaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, és Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon Bondmaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot és Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot, melyeknek súlya akár 100% is lehet az Alap portfóliójában. A portfóliókezelési stratégia oly módon járul hozzá a befektetésen elért hozam növeléséhez, hogy különböző elemzési technikák útján kiválasztja azon eszközosztályokat, befektetési alapokat, amelyek a legnagyobb felértékelődési potenciállal bírnak és befektetéseket valósít meg befektetési jegyek, illetve kollektív befektetési papírok vásárlásán keresztül.

- **Allianz Dynamic Multi-Asset Strategy 50 Vegyes Eszközalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-a részvényekbe és/vagy kötvényekbe és/vagy más eszközosztályokba kerül befektetésre a befektetési célkitűzésben leírtak szerint. Az alap eszközeinek legfeljebb 30%-a részvényekbe és/vagy kötvényekbe és/vagy más eszközosztályokba kerül befektetésre a befektetési célkitűzésben leírtaktól eltérően. Az alap eszközeinek legfeljebb 30%-a fejlődő piacokon kerül befektetésre. Az alap eszközeinek legfeljebb 20%-a fektethető be magas hozamú kötvényekbe, amelyek jellemzően magasabb kockázatot jelentenek és a magasabb nyereség esélyét hordozzák. Az alap eszközeinek legfeljebb 20%-a fektethető be eszközalapú értékpapírokba és/vagy jelzálog alapú értékpapírokba. Az alap eszközeinek legfeljebb 20%-a fektethető ÁÉKBV-kbe és/vagy ABA-kba. Az alap eszközei futamidejének nettó eszközérték szinten mínusz 2 és plusz 10 év között kell lennie. Az alap eszközeinek legalább 25%-a tartósan, fizikailag tőkeereszesedésbe van befektetve. Az alap euró kitettsége nagymértékben fedezésre kerül magyar forinttal szemben, ami csökkenti az árfolyammozgásokból eredő lehetséges kockázatokat, és korlátozza az ezekből adódó lehetséges nyereséget. Származékos termékek használhatók az áringadozások kockázatának ellensúlyozására (lefedezésre), a két vagy több piac közötti árkülönbségek kiaknázására (arbitrázsra), vagy a nyereség megtöbbszörözésére (tőkeáttételre), bár ez a veszteségeket is megtöbbszörözheti.

- **Allianz Europe Equity Growth Részvény Eszközalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 75%-a tartósan, fizikailag részvényekbe kerül befektetésre a befektetési célkitűzésben leírtak szerint. Az alap eszközeinek legfeljebb 30%-a a befektetési célkitűzésben leírtaktól eltérő részvényekbe fektethető be. Az alap eszközeinek legfeljebb 20%-a fejlődő piacokon fektethető be. Az alap eszközeinek legfeljebb 15%-a közvetlenül betétként tartható és/vagy pénzpiaci befektetésre és/vagy (legfeljebb az alap eszközeinek 10%-áig) pénzpiaci alapokba fektethető be. Az alap euró kitettsége nagymértékben fedezésre kerül magyar forinttal szemben, ami csökkenti az árfolyammozgásokból eredő lehetséges kockázatokat, és korlátozza az ezekből adódó lehetséges nyereséget.

- **Concorde 2000 Vegyes Eszközalap (HUF)**

Az Alap forrásainak átlagosan 30–40 százalékát fordítja részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekbe, diszkont kincstárjegyekbe, továbbá alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzpiaci eszközökbe, ügyletekbe fekteti. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az Alap portfóliójának 50%-áig külföldi kibocsátású állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket, továbbá nyilvános piacon jegyzett külföldi részvényt vásárolhat az Alapkezelő. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét.

- **Concorde 3000 Vegyes Eszközalap (HUF)**

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 60 százalékát fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően forintban denominált fix és változó kamatozású állampapírokba, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe fektesse.

- **Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Eszközalap (HUF)**

A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva.

- **Fidelity America Részvény Eszközalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-át egyesült államokbeli vállalatok részvényeibe fekteti. Az alap fő földrajzi térségein, piaci szektorain, iparágain és eszközosztályain kívül is szabadon befektethet.

- **Fidelity Emerging Market Debt Kötvény Eszközalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-át globális feltörekvő piaci kötvényekbe fekteti. A feltörekvő piacok egyebek mellett a latin-amerikai, délkelet-ázsiai, afrikai, kelet-európai (beleértve Oroszországot is) és közel-keleti piacokat jelentik, befektetések azonban más térségekben is lehetségesek. Az alap akár közvetlen módon bármely, a kínai piacokon jegyzett vagy kereskedett elismert kínai beföldi kötvényekbe is befektetheti nettó eszközeit. Egyéb típusú értékpapírokba is szabadon befektethet, ideértve a feltörekvő országokban működő kibocsátók által a helyi piacokon kibocsátott adósságpapírokat, fix hozamú termékeket, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokat és vállalati kötvényeket, valamint a rosszabb minőségű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat. Az alap fő földrajzi térségein, piaci szektorain, iparágain és eszközosztályain kívül szabadon befektethet. Államkötvényekbe, vállalati kötvényekbe és egyéb szervezetek által kibocsátott kötvényekbe fektethet. Az eszközökbe közvetlenül is befektethet, vagy közvetetten szerezhethet kitétséget más megfelelő eszközökkel, köztük például származékos eszközökkel.

- **Fidelity Emerging Markets Részvény Eszközalap (HUF)**

Az Alap eszközeinek legalább 70%-át vállalati részvényekbe fekteti gyors gazdasági növekedésű térségekben, így például Latin-Amerikában, Délkelet-Ázsiában, Afrikában, Kelet-Európában (beleértve Oroszországot) és a Közel-Keleten található országokban. Az alap nettó eszközeit közvetlenül China A és B részvényekbe is befektetheti. Az alap fő földrajzi térségein, piaci szektorain, iparágain és eszközosztályain kívül is szabadon befektethet. Az eszközökbe közvetlenül is befektethet, vagy közvetetten szerezhethet kitétséget más megfelelő eszközökkel, köztük például származékos eszközökkel.

- **Fidelity European Dynamic Growth Részvény Eszközalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyeknek a székhelye Európában található, vagy amelyek tevékenységük jelentős részét ott végzik. Az alap fő földrajzi térségein, piaci szektorain, iparágain és eszközosztályain kívül is szabadon befektethet. A közepes méretű, 1 és 10 milliárd euró közötti piaci kapitalizációjú vállalatok részvényei jellemzően túlsúlyal szerepelnek a portfólióban.

- **Fidelity Global Dividend Részvény Eszközalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-át jövedelemtermelő vállalati részvényekbe fekteti világszerte. Az eszközök kiválasztása a vonzó osztalékhozamok és a tőkenövekedési potenciál alapján történik. Az alap fő földrajzi térségein, piaci szektorain, iparágain és eszközosztályain kívül is szabadon befektethet. Az eszközökbe közvetlenül is befektethet, vagy közvetetten szerezhethet kitétséget más megfelelő eszközökkel, köztük például származékos eszközökkel. Származékos eszközöket használhat fel annak érdekében, hogy csökkentse a kockázatot vagy a költségeket, illetve hogy – többek között például befektetési célból – tőkeáttételt képezzen az alap kockázati profiljának megfelelően. Deviza fedezeti ügyletet alkalmaz annak érdekében, hogy jelentősen csökkentse a magyar forinttól eltérő devizában meghatározott befektetéseket érintő kedvezőtlen árfolyammozgások kockázatát. A fedezeti ügylet emellett korlátozza az elérhető árfolyamnyereség lehetőségét.

- **Platina Pí Származtatott Eszközalap (HUF)**

A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva.

## FIGYELEM!

Fontos tudnivaló, hogy a fentiekben bemutatott TKM<sup>Ny</sup> értékek a típuspélda adatain túlmenően azt is feltételezték, hogy a szerződés az adott tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik és a megállapított díjak az adott tartam során időben maradéktalanul megfizetésre kerülnek. Mindezzért a TKM<sup>Ny</sup> értékek által bemutatott költségszint nem szükségszerűen azonos a megvásárolni kívánt konkrét szerződés költségeivel, hanem arról megközelítő tájékoztatást nyújt. **A szerződés egyedi jellemzőinek függvényében a konkrét szerződés költségei akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM<sup>Ny</sup> értékektől.**

A Magyar Nemzeti Bank honlapján megtalálható az összes, a Rendelet szerinti TKM számítási kötelezettség alá tartozó TKM érték.

Felhívjuk a figyelmet továbbá arra, hogy a TKM<sup>Ny</sup> fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja unit linked nyugdíjbiztosításokra vonatkozó ügyféltájékoztatásnak. Nem elhanyagolható szempont ugyanis 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 hozzáférhető az adott szerződésben elhelyezett összeg, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyféligények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításának lehetősége).

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM<sup>Ny</sup> bemutatása 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.

2019. január 1.