



Feltétel

Jövőkulcs x1

Egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás

Érvényes: 2015. november 15-től

Ügyfélértékelő

Tisztelt Partnerünk!

Kérjük, hogy biztosítási ajánlatának megtevéle előtt figyelmesen olvassa el jelen tájékoztatónkat és „Jövőkulcs x1” termékünk szerződési feltételeit.

Biztosítónk, az UNIQA Biztosító Zrt. székhelye: 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70–74.

Biztosítónk és a biztosításközvetítő felügyeleti szerve a **Magyar Nemzeti Bank** (1013 Budapest, Krisztina krt. 39., levelezési cím: 1534 BKKP Pf.: 777).

A „Jövőkulcs x1” **egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás**.

Milyen típusú biztosítás a „Jövőkulcs x1”?

A befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosításnál a **szereződő döntheti el**, hogy a díja befektethető részét a biztosító mely eszközalap(ok)ban helyezze el (ún. befektetési egységek formájában). A szerződő a rendelkezésre álló eszközalapok közül hozamvárásának és árfolyamkockázat-viselési hajlandóságának megfelelően válogathat, választását pedig a tartam során meg is változtathatja. A szerződőnek így lehetősége van akár olyan befektetéseket is tartania megtakarítását, amelyekhez egyébként csak nagybefektetőként (nagyobb tőkével) juthatna.

A választható eszközalapok befektetési politikáját a „Jövőkulcs x1” nyugdíjbiztosítás feltételeinek (továbbiakban: Feltételek) 2. sz. melléklete ismerteti.

Kik a biztosítási szerződés szereplői?

A biztosító a **szereződővel** áll közvetlenül kapcsolatban, és a biztosítás díját is a szerződő fizeti. A biztosítás szolgáltatása a **biztosított** nyugdíjbavonulásához, egészségi állapotának csökkenésétől vagy halálától függ. A nyugdíjszolgáltatások **kedvezményezettje** a biztosított, azaz a biztosító a szolgáltatásokat az ő részére fizeti ki. A biztosított halála esetére kedvezményezettnek akár több személy is megjelölhető.

A biztosítási szerződés szereplőiről további információk a Feltételek II.1. fejezetében találhatók.

Milyen időtávra köthető a „Jövőkulcs x1”?

A termék nyugdíjbiztosítás, ezért tartama a biztosított szerződéskötéskor érvényes öregségi nyugdíjkorhatáráig tart.

A biztosítási szerződés értelmezését segítő további fogalmak (így a biztosítási időszak, a kockázatviselés kezdete, a szerződés megszűnésének esetei) a Feltételek II. fejezetében találhatók.

Mi a „Jövőkulcs x1” szolgáltatása?

A biztosítottat a társadalombiztosítási nyugellátásról szóló jogszabály szerinti **nyugdíjszolgáltatásra való jogosultság** megszerzése **vagy nyugdíjkorhatára betöltése** esetén illeti meg a

nyugdíjszolgáltatás. Amennyiben a biztosított 10 éven belül válik a nyugdíjszolgáltatásra jogosulttá, a kifizetés (a biztosító szolgáltatása) kizárólag nem csökkenő összegű járadék formájában történhet.

Az **egészségkárosodási szolgáltatás** akkor kerül kifizetésre, ha a biztosított egészségi állapota – a társadalombiztosítási szerv határozata szerint – legalább 40%-os mértékben károsodik.

A szerződés lejáratakor, illetve ha a szerződés tartamából legalább 10 év eltelt, a szolgáltatás a szerződés teljes aktuális befektetési értéke. Korábban bekövetkező biztosítási eseménynél a szolgáltatás értékét a visszavásárlási összeg határozza meg.

A biztosított **halála** – mint biztosítási esemény – esetén a biztosító a szerződésen nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét fizeti ki a kedvezményezett(ek)nek. Ha a biztosított halálát a kockázatviselés ideje alatt bekövetkezett **baleset** okozta, **1 000 000 Ft többletszolgáltatás** is kifizetésre kerül.

A biztosítási eseményekről és a szolgáltatásokról a Feltételek III. fejezetéből tájékozódhat.

Mi határozza meg a befektetés értékét?

A befektetés aktuális értékét a választott eszközalap(ok) aktuális árfolyama határozza meg. Ez az árfolyam az eszközalapokat alkotó mögöttes befektetések piaci értékének növekedésétől vagy csökkenésétől függően változik.

Külön felhívjuk a figyelmét arra, hogy a befektetések kockázatát – így különösen az árfolyamkockázatot és az eszközalapokat alkotó további alapok likviditási helyzetéből fakadó fizetőképességi kockázatokat is – a szerződő viseli. A biztosító a befektetésre sem tőke- sem hozamgaranciát nem vállal.

A befektetéssel összefüggő speciális fogalmakat, a befektetési hozam visszajuttatásának módját a Feltételek I. fejezete, az eszközalapok befektetési politikájának módosíthatóságára, az eszközalapok létrehozására, lezárására, megszüntetésére, felfüggesztésére vonatkozó, továbbá a befektetés módosításához szükséges tudnivalókat a feltételek V. fejezete, az eszközalapok befektetési politikáját a 2. számú melléklete tartalmazza.

Miként teljesíti a biztosító a szolgáltatását?

A tartamon belüli biztosítási eseményt a bekövetkezéstől számított **8 napon belül írásban be kell jelenteni** a biztosítónak. A biztosító a bejelentés, felvilágosítások tartalmát ellenőrizheti, így különböző iratokat is bekérhet a szolgáltatás és egyéb kifizetések teljesítése előtt. A biztosító a szolgáltatást az összes szükséges irat beérkezését és a jogosultság, illetve a kifizetendő összeg végleges megállapítását követő 15 napon belül teljesíti. A **kifizetés pénznemét** az határozza meg, hogy a szerződő a megtakarítást milyen devizanemben nyilvántartott eszközalap(ok)ban tartja.

A szolgáltatás teljesítésének további feltételeit és módját a Feltételek VIII. fejezete foglalja össze.

A szolgáltatás esetleges korlátozása

A biztosító egyes kiemelt kockázatokat (például ejtőernyős ugrás vagy sziklamászás közben bekövetkezett eseményeket) **kizár** a biztosítási események köréből. Továbbá ha a szerződő vagy a biztosított nem teljesíti a szerződésben vállalt közzési kötelezettségeit és még néhány egyéb speciális esetben a biztosító **mentesül** a szolgáltatás teljesítése alól.

A kizárásokról és mentesülésekről, illetve az ezekben az esetekben kifizethető összegekről részletesen a Feltételek IX. fejezete szól.

Mi a biztosítási díj?

A biztosítási **díj** az a szerződő által fizetendő összeg, amelynek ellenében a biztosító a szolgáltatás teljesítését vállalja. Ezen termékünk egyszeri díja a szerződéskötéskor, egy összegben esedékes. A megtakarítást a szerződő különböző devizanemekben, esetileg fizetett ún. **nyugdíjcélú rendkívüli díjakkal** is növelheti, de lehetőség van általános célú, **kiegészítő jellegű rendkívüli díjak** fizetésére is.

A biztosító az egyszeri díjat, illetve a későbbi rendkívüli befizetéseket **különböző típusú befektetési egységekre** váltja át. Ezek a típusok a költséglevonások tekintetében térnek el egymástól, befektetési szempontból nem különböznek.

A díjfizetésről, a díj befektetéséről a Feltételek IV. fejezetéből tájékozódhat. A különböző típusú befektetési egységekről bővebben a Feltételek I.6. pontja szól.

A szerződést terhelő levonások

A biztosító a szerződéssel összefüggő ráfordításai fedezésére **kezelési díjat** számol fel, melyet a befektetési egységek számának csökkentésével érvényesít.

A szerződést terhelő levonások részletezését a Feltételek VI. fejezete, továbbá a 3. számú mellélete tartalmazza.

Milyen lehetőségei vannak a szerződőnek, ha nem kívánja a lejáratáig megtartani szerződését?

A szerződő kérheti biztosításának **részleges vagy teljes visszavásárlását** is, utóbbi esetben a szerződés megszűnik. Részleges visszavásárlás esetén a befektetés egy része, teljes visszavásárlás esetén pedig a teljes befektetés kerül visszaváltásra. A visszaváltás alapja a befektetés aktuális értéke, amelyet a biztosító a szerződés kezdetétől eltelt időtől függő mértékben csökkenthet. A részleges visszavásárlásnál a biztosító költséget számít fel. **Az alap-nyugdíjbiztosítás visszavásárlási összege a biztosított részére kerülhet kifizetésre.**

A részleges vagy teljes visszavásárlás a szerződésre igényelt esetleges adójóváírás emelt összegben történő visszafizetési kötelezettségével jár.

Az a természetes személy szerződő, aki a szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül köti, a kötvény kézhezvételétől számított **30 napon belül** indoklás nélkül felmondhatja a szerződést.

A visszavásárlásról a VII.2., a részleges visszavásárlásról a VII.3. fejezet, a 3. sz. melléklet 7. és 8. pontja, a 30 napon belüli felmondásról pedig a II.5.29. pont, illetve a 3. sz. melléklet 9. pontja tájékoztat részletesebben.

Milyen egyéb tudnivalókat ajánlunk ügyfeleink figyelmébe?

A Feltételekben és a szerződésben nem érintett kérdésekben a **hatályos magyar jogszabályok** az irányadók.

A szerződéssel kapcsolatos esetleges adókötelezettségekről, kedvezményekről elsősorban a személyi jövedelemadóról szóló (Szja) törvény rendelkezik. **A nyugdíjbiztosításokra vonatkozó szabályokat külön adózási tájékoztatónk foglalja össze.**

A biztosító jogosult a tudomására jutott, a biztosítási szerződéssel, létrejöttével, nyilvántartásával és szolgáltatásával összefüggő személyes, egészségi és üzleti **adatok – törvényi előírásoknak megfelelő – teljes körű kezelésére.** A biztosító köteles az adatokat biztosítási titokként kezelni. A biztosítási titokkal, a biztosító adatkezelésével és az adatok továbbíthatóságával kapcsolatos tudnivalókat a Feltételek X.1. fejezete tartalmazza.

Az **ügyfelek adatait** a biztosító a biztosítási titok megsértése nélkül – a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló, 2003. évi LX. törvényben leírt esetekben – a Feltételek X.1. fejezetében **meghatározott szervezeteknek továbbíthatja.** A szerződésre vonatkozó ajánlat aláírásával a szerződő és biztosított hozzájárulnak, hogy adataikat a biztosító **külföldi biztosítóhoz, külföldi viszontbiztosítóhoz vagy külföldi adatkezelő szervezethez** is továbbíthassa.

A biztosító tevékenységével, szolgáltatásával, termékével összefüggésben felmerülő esetleges **panaszát** személyesen írásban vagy szóban, elektronikus úton, telefonon, telefax útján vagy levélben terjesztheti elő a **Feltételek X.5. pontjában** foglaltak szerint.

Amennyiben ennek a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. tv.-ben rögzített feltételei fennállnak, panaszával a **Pénzügyi Békéltető Testülethez** (1525 Budapest, BKKP Pf.: 172) vagy a **Magyar Nemzeti Bankhoz** (1534 Budapest, BKKP Pf.: 777), vagy a Polgári Perrendtartás szabályai szerint **bírósághoz** fordulhat. A panaszkezeléssel kapcsolatos további tudnivalókat megismerheti a társaságunk székhelyén (1134 Budapest, Róbert K. krt. 70–74.) megtalálható Ügyfélszolgálaton, valamint a www.uniq.hu honlapon közzétett Panaszkezelési Szabályzatból.

Köszönjük, hogy társaságunkat tisztelte meg bizalmával!

Teljes Költség Mutató (TKM^{Ny})

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

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

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

A nyugdíjbiztosítások esetében a TKM számítás figyelembe veszi ezen termékcsoport speciális tulajdonságát, – 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^{Ny} jelölést alkalmazzák a biztosítók.

Mi a TKM^{Ny}?

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

Mire szolgál?

A TKM^{Ny} megmutatja, hogy adott paraméterek mentén **közeli-tőleg mekkora hozamvesztés érí Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit linked nyugdíjbiztosítási terméken érte el.**

Miben szolgálja az Ön érdekeit?

A TKM^{Ny} segítségével – a típuspéldán keresztül – Ön **egyszerűbben össze tudja hasonlítani** a magyar életbiztosítási piacon kínált nyugdíjbiztosítások költségszintjeit.

Lássunk egy egyszerű típuspéldát

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^{Ny} 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.

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 díjú, éves díjfizetésű biztosítást köt, ahol a díjfizetés csoportos beszedési megbízással, vagy átutalással történik.

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

- A megkötni kívánt **biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati biztosítási szolgáltatást is tartalmaz (pl. élet- vagy balesetbiztosítás).** A TKM a biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként
- Jelen „**Jövőkulcs x1**” biztosítás esetében a szerződésbe épített kötelező biztosítási kockázat jellemzői a következők: ha a biztosított halálát a kockázatviselés ideje alatt bekövetkezett baleset okozta, 1 000 000 Ft többletszolgáltatás is kifizetésre kerül.

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

Jelen „Jövőkulcs x1” egyszeri díjas biztosítás TKM^{Ny} értéke:

5 évre	10 évre	20 évre
2,54%–4,55%	2,02%–4,02%	1,77%–3,76%

A TKM Szabályzat által javasolt alsó limitértéket meghaladó TKM^{Ny}-et eredményező eszközalapok a következők:

Biztonság, Növekedési, Menedzselt, Progresszív, Globális részvény, Success Absolute „A”, Success Relative „A”, Abszolút hozam, Alternatív energia részvény, Kredit, Infrastruktúra részvény, Gold nemesfém, DWS II., Kelet-európai, Nyugat-európai, Ázsiai, B-RICH, Közel-keleti és észak-afrikai, Fejlődő piaci, Célpont 2020, Célpont 2025, Célpont 2030, Célpont 2035, Célpont 2040, Protaktív SL-SG Latin-amerikai, Protaktív SL-SG B-RICH, Protaktív SL-SG Kelet-európai, Protaktív SL-SG Indiai, Protaktív SL-SG Kínai.

Ezekhez az eszköza(pok)hoz tartozó TKM^{Ny} értéke(ke)t és a javasolt limitértéktől való eltérés indoklását a szerződési feltételek 2. sz. melléklete tartalmazza.

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM^{Ny} értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendőek, **azt feltételezve, hogy a szerződés az adott tartam alatt mindvégig él, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik és a megállapított díj az adott tartam során maradéktalanul megfizetésre kerül.** A TKM^{Ny} 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^{Ny} értéktől.**

A TKM^{Ny} számítására és alkalmazására vonatkozó szabályzat a Magyar Biztosítók Szövetségének honlapján (www.mabisz.hu) olvasható.

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

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM bevezetésével is hozzájárulunk ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált nyugdíjbiztosítások költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

2015. október

Adózási tájékoztató a nyugdíjbiztosításokról

az 1995. évi CXVII. személyi jövedelemadóról szóló törvény (Szja tv.) alapján

Biztosítási események

A nyugdíjbiztosításban szereplő biztosítási események, az arra kifizethető szolgáltatások a biztosított nyugdíjszolgáltatásra való jogosulttá válásához, egészségi állapotának 40%-os mértéket elérő csökkenéséhez, illetve halálához kötődnek¹ (*feltételek III. fejezete*). A szerződést a biztosított nyugdíjkorhatárához igazodóan kell megkötni.

A nyugdíjbiztosításra történő teljesítésre – a haláleseti szolgáltatást kivéve – **a biztosított jogosult**. A biztosító teljesítése a szolgáltatásokra történő kifizetés mellett a visszavásárlási összeg kifizetését is magában foglalja.

Amennyiben a biztosított 10 éven belül válik a nyugdíjszolgáltatásra jogosulttá, a kifizetés kizárólag járadék formájában lehetséges.

A szerződési feltételekben szereplő bizonyos lehetőségek – mint a szerződés tartamának meghosszabbítása vagy a nyugdíjbiztosítási díjból származó megtakarítások részleges vagy teljes visszavásárlása (*feltételek VII. fejezete*) – általában csak korlátozottan, illetve negatív adókövetkezmények vállalásával igényelhetők.

A szolgáltatások adómentessége

A nyugdíjbiztosítás szolgáltatásai (*feltételek III. fejezete*) adómentesek². A biztosító egyéb kifizéseinél – beleértve a kiegészítő extra egységekből (*feltételek 6. c) pont*) teljesített kifizetéseket – kamatadó és eho fizetési kötelezettség léphet fel.³

Adójóváírás

A magánszemély szerződő által nyugdíjbiztosításra fizetett díj a szerződő adóbevallásakor tett nyilatkozata alapján adójóváírásra jogosít: a befizetett egyszeri díj és a nyugdíjcélú rendkívüli befizetések 20%-a, legfeljebb 130 ezer forint – a szerződő rendelkezése alapján, a személyi adójából – a szerződésen jóváírásra kerülhet. A kedvezmény jóváírásának további feltételei is vannak⁴.

Jelen terméknél a biztosító az adóhatóság által a szerződésen történő jóváírás céljából utalt összeget – annak szerződésre történő azonosítását követően – az extra befektetési egységekre vonatkozó szabályok szerint, az egyszeri díjra megadott eszközalapokba és arányban ADÓJÓVÁÍRÁS EXTRA befektetési egységekké számítja át (*feltételek 63. pont*).

Nem számítanak nyugdíjbiztosítási díjnak a kiegészítő extra befizetések.

Az adójóváírás elvesztése

A nyugdíjbiztosítási szerződés módosítása vagy egyes maradékjogok – így a (részleges) visszavásárlás (VII. fejezet) – alkalmazása olyan következménnyel járhat, hogy a biztosítás már nem minősül adójóváírásra jogosító nyugdíjbiztosításnak, és a már kiutalt adójóváírás visszafizetési kötelezettsége is felmerülhet.

Ez esetben a biztosító a kifizetésből – a hatályos jogszabályok alapján – közvetlenül az adóhatóság részére utalja a korábbi adójóváírások 20%-kal növelt összegét. Amennyiben a kifizetés nem fedezi az adóhatóság részére utalandó összeget, a biztosító a szerződő által teljesítendő további kötelezettségről a szerződő részére igazolást ad.⁵

A kifizetésre és a szerződésre – annak érvényben maradása esetén – a továbbiakban már az életbiztosításra vonatkozó előírások érvényesek, (például lejárat, visszavásárlás, részleges visszavásárlás esetén) kamatadó és eho fizetési kötelezettség léphet fel.

Nem jár a nyugdíjbiztosítási kedvezményre való jogosultság elvesztésével a kiegészítő rendkívüli díjakból származó, nem nyugdíjcélú kiegészítő extra befektetési egységek terhére történő kifizetés, de – a befizetéstől eltelt időtől és a megszerzett kamatjövedelemtől függően – kamatadó és eho fizetési kötelezettség léphet fel.

Kamatadó és eho fizetési szabályok

Amennyiben kamatadó és eho fizetési kötelezettség lép fel, úgy arra az alábbi szabályok vonatkoznak.

Kamatjövedelem a magánszemély bevételeinek az a része, amely meghaladja a magánszemély által fizetett biztosítási díj összegét. A befizetett díjak között a kockázati díjakat (díjrészeket) nem lehet figyelembe venni. A kamatjövedelem után a kamatadó mértéke 16%, az eho 6%, de a kamatjövedelem bizonyos esetekben kedvezményesen vehető figyelembe.

- *Az egyszeri díjból származó megtakarítási és az extra befektetési egységek terhére történő kifizetésekre már a befizetéstől számított 5 év eltelte után nem kell kamatadót és ehot fizetni.*
- *Feleződik a kamatadó és az eho a befektetési egységek terhére történő kifizetésekre a befizetést követő 3 év eltelte után.*

A kamatjövedelem után az adót a biztosítónak kell megállapítania, levonnia, befizetnie és bevallania.

Jelen tájékoztató nem teljes körű, csak az általános tudnivalók áttekintésére szorítkozik, az egyedi esetekre, részletekre vonatkozóan, kérjük, tanulmányozza az eredeti törvényi előírásokat vagy kérje adószakértő tanácsát. A kizárólag a jelen tájékoztatóra történő hagyatkozásból származó felelősségét az UNIQA Biztosító Zrt. kizárja.

Az adózással kapcsolatos jogszabályok a szerződés tartama alatt megváltozhatnak, ami érintheti a már megkötött szerződéseket is!

¹ Szja tv. 3.§ 93. pont)

² Szja tv. 1.sz. melléklet 6.6. pont

³ Szja tv. 65.§ és Eho tv. 3/A §

⁴ Szja tv. 44/ C § (1)–(5) és 44/D §

⁵ Szja tv. 44/ C § (6)

Egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás

I. A BEFEKTETÉSEL KAPCSOLATOS FOGALMAK	1
II. A BIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSSEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK	2
II.1. A biztosítási szerződés alanyai	2
II.2. A biztosítási szerződés létrejötte	2
II.3. A szerződés hatályba lépése	3
II.4. A biztosító kockázatviselésének kezdete	3
II.5. A kockázatviselés és szerződés megszűnése	3
II.6. Tartamhosszabbítás	3
II.7. Közlési és változás-bejelentési kötelezettség	3
III. BIZTOSÍTÁSI ESEMÉNYEK ÉS SZOLGÁLTATÁSOK	4
III.1. Nyugdíj szolgáltatás	4
III.2. Egészségkárosodási szolgáltatás	4
III.3. Haláleseti szolgáltatás	4
III.4. Járadékszolgáltatás	4
IV. A BIZTOSÍTÁSI DÍJ	5
IV.1. A biztosítás egyszeri díja	5
IV.2. Rendkívüli díjfizetés	5
V. A BEFEKTETÉS ÉS A BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGEK MÓDOSÍTÁSA	5
VI. A SZERZŐDÉST TERHELŐ RENDSZERES LEVONÁSOK ÉS JÓVÁÍRÁSOK	7
VII. MARADÉKJOGOK	7
VII.1. A maradékjogok fogalma	7
VII.2. Visszavásárlás	7
VII.3. Részleges visszavásárlás	7
VIII. KIFIZETÉSEK TELJESÍTÉSE	8
VIII.1. A szolgáltatás teljesítésének feltételei	8
VIII.2. A kifizetéshez szükséges dokumentumok	8
IX. A KÖZLÉSI ÉS VÁLTOZÁSBEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉG MEGSÉRTÉSE, MENTESÜLTÉSEK, KIZÁRÁSOK	9
IX.1. A közlési és változásbejelentési kötelezettség megsértésének következményei	9
IX.2. Mentésülések	9
IX.3. Kizárások	9
X. VEGYES RENDELKEZÉSEK	9
X.1. Az adatok nyilvántartása	9
X.2. Adózással kapcsolatos jogszabályok	10
X.3. Kötvénykölcson	11
X.4. A biztosítási kötvény elvesztése	11
X.5. Panaszok bejelentése	11
1. SZ. MELLÉKLET	12
VISSZAVÁSÁRLÁSI, RÉSZLEGES VISSZAVÁSÁRLÁSI SZÁZALÉKOK	12
2. SZ. MELLÉKLET	13
AZ ESZKÖZALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA	13
3. SZ. MELLÉKLET	35
A FELTÉTELEKBEN ISMERTETETT, VÁLTOZTATHATÓ ADATOK AKTUÁLIS ÉRTÉKEI	35
4. SZ. MELLÉKLET	37
JÁRADÉKSZOLGÁLTATÁS	37

Jelen feltételek az UNIQA Biztosító Zrt. (1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70–74.) - továbbiakban **biztosító** - azon biztosítási szerződéseire érvényesek, amelyeket ezen feltételekre hivatkozással kötöttek.

Az itt nem szabályozott kérdésekben a hatályos magyar jogszabályok az irányadók.

I. A BEFEKTETÉSSSEL KAPCSOLATOS FOGALMAK

1. Az **ESZKÖZALAPOK** a biztosítás díjának befektetésére szolgáló, elkülönítetten kezelt befektetési eszközállományok. Az egyes eszközalapok a befektetések típusában és a befektetések kockázatában térnek el egymástól. (Az eszközalapok befektetési politikáját a jelen feltételek 2. sz. melléklete ismerteti.)

2. Az egyes eszközalapok – a bennük való egységnyi részese-dést kifejező – **BEFEKTETÉSI EGYSÉGEKRE** vannak felosztva. A szerződőnek az eszközalapokból való részese-dését a szerződésen nyilvántartott befektetési egységek száma fejezi ki.

3. Az egyes szerződések a hozzájuk tartozó **befektetési egységek értékelése** révén részesülnek a befektetés eredményéből.

A **kamat- és osztalékbevételek** az eszközalapokba kerülnek visszaforgatásra, a befektetéssel összefüggő **közvetlen költségek** (így különösen az eszközalapok és az esetleg azokat alkotó további befektetések kezelői által felszámított költségek) pedig az **eszközalapok értékéből kerülnek levonásra**.

Az eszközalapok aktuális értéke alapján történik a befektetési egységek vételi és eladási árának megállapítása, ezért az eszközalap értékre gyakorolt hatások is a befektetési egységek árfolyamán keresztül jelentkeznek.

A biztosító az eszközalapokat lehetőség szerint minden tőzsdei napon, az ún. **ÉRTÉKELÉSI NAPOKON** újraértékeli. **Értékelési napnak – amennyiben egy adott eszközalap esetében annak befektetési politikája ettől eltérően nem rendelkezik – olyan kereskedési nap minősülhet, amelyen az eszközalapok mögöttes befektetési eszközeinek vétele és eladása egyaránt lehetséges, mégpedig ugyanazon az árfolyamon (befektetési alapok esetén egy jegyre jutó nettó eszközértéken).**

A díj, illetve a szolgáltatás fizetésének pénznemétől eltérő pénznemben befektetett, illetve nyilvántartott eszközalapok esetében a szolgáltatás(ok) értékét a pénznemek egymáshoz viszonyított árfolyama valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásol(hat)ják.

A befektetési egységek árfolyamának változásához, valamint az eszközalapokat alkotó további alapok likviditási (fizetőképességi) helyzetéhez, továbbá a pénznemek átváltási arányaihoz és az átváltás költségeihez kapcsolódó kockázatot teljes egészében a szerződő viseli.

4. A **befektetési egység** valamely értékelési napon számított **VÉTELI ÁRA (ÁRFOLYAMA)** az az eszközalaponként meghatározott aktuális árfolyam, melyet a biztosító a szolgáltatások

kifizetésekor, a befektetési egységek készpénzértékének kiszámításakor alkalmaz. A vételi árfolyam az eszközalap aktuális értékének és az eszközalapon kezelt összes befektetési egység aktuális számának a hányadosa.

5. A **befektetési egység** valamely értékelési napon számított **ELADÁSI ÁRA (ÁRFOLYAMA)** az az eszközalaponként és a befektetési egységek típusa (6. pont) szerint meghatározott aktuális árfolyam, melyet a biztosító a biztosítási díj befektetési egységekre történő átszámításánál alkalmaz. A vételi és eladási ár viszonyát a 3. sz. *melléklet 4. pontja* tartalmazza. Az eladási ár a vételi árat legfeljebb az eladási ár 5%-ával haladhatja meg.

6. A biztosító az egyszeri díjat ún. **MEGTAKARÍTÁSI (BEFEKTETÉSI) EGYSÉGEKRE** számítja át.

Külön-külön azonosíthatóan tartja nyilván a biztosító a különböző fajta **EXTRA (BEFEKTETÉSI) EGYSÉGEKET**:

a) az adóhatóságtól utalt **adójóvátírás** befektetéséből származó **„ADÓJÓVÁÍRÁS EXTRA”** befektetési egységeket, (VI.63. pont),

b) a **nyugdíjbiztosításra** teljesített rendkívüli befizetések-ből képzett **„NYUGDÍJ EXTRA”** befektetési egységeket (IV.2.53. a) pont),

c) a **nyugdíjbiztosítástól független**, nem nyugdíjcélú kiegészítő **rendkívüli befizetések-ből** képzett **„KIEGÉSZÍTŐ EXTRA”** befektetési egységeket (IV.2.53. b) pont).

A befektetési egységek ezen típusai befektetési szempontból azonosak, de eltérnek a rájuk vonatkozó költségek, jóvátírások és maradékjogok (1. és 3. sz. *melléklet*), valamint – a mindenkori jogszabályoktól függően – az adókedvezmények, adó-és járulékfizetési kötelezettségek tekintetében.

7. A valamely eszközalaphoz tartozó egyes **befektetési egységek aktuális BEFEKTETÉSI ÉRTÉKE** az eszközalap befektetési egységeinek az adott napon, illetve – amennyiben az időpont nem értékelési napra esik – az azt követő első értékelési napon érvényes vételi árával egyezik meg. A befektetési egységek aktuális értéke az eszközalap nyilvántartási pénznemében kerül meghatározásra.

8. A szerződés **aktuális EGYSZERI DÍJAS BEFEKTETÉSI ÉRTÉKE** a megtakarítási egységek eszközalaponként összesített aktuális befektetési értéke.

Az **ALAP-NYUGDÍJBIZTOSÍTÁSHOZ** a szerződésen nyilvántartott megtakarítási, nyugdíj extra és adójóvátírás extra befektetési egységek tartoznak. Az alap-nyugdíjbiztosítás aktuális befektetési értéke a hozzá tartozó befektetési egységek **aktuális BEFEKTETÉSI ÉRTÉKE**.

A szerződés **aktuális TELJES BEFEKTETÉSI ÉRTÉKE** az alap-nyugdíjbiztosítás és a kiegészítő extra befektetési egységek össze-sített aktuális befektetési értéke.

9. Amennyiben a költségek pénzneme miatt a **pénznemek közötti átszámítás** válik szükségessé, az a befektetési egységek értékének meghatározásával egyidejűleg, az akkor érvényes **MNB devizaárfolyamokon** történik.

10. A biztosító a szerződő befektetéseinek elhelyezéséről és értékéről évente egyszer írásos **tájékoztatót** küld, a napi tá-

jékozdási lehetőséget pedig a 3. sz. melléklet 10. pontjában megjelölt módon biztosítja.

11. A jelen biztosítási szerződés részét képező **3. sz. mellékletben szereplő információk, adatok, mennyiségek** – az ugyancsak a jelen szerződésben rögzített korlátozásokkal – **változhatnak**. A 3. sz. melléklet 6–10. pontjaiban összegszerűen megadott költségek, költséghatárok, pénzüsszegek legfeljebb a kiadásra kerülő és az azt megelőzően hatályos 3. sz. melléklet érvényességének kezdeti időpontjait fél évvel megelőző időpontok közötti időszakra vonatkozó, a Központi Statisztikai Hivatal által hivatalosan közzétett fogyasztói árindexet 5 százalékponttal meghaladó mértékben emelkedhetnek. Az esetleges változásokról a biztosító a szerződőnek – a módosítás érvényességét megelőző 60. napig – előzetes írásos értesítést küld.

II. A BIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEL KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

II.1. A biztosítási szerződés alanyai

12. A BIZTOSÍTÓ a biztosítási díj ellenében a szerződés feltételeiben meghatározott szolgáltatás teljesítésére vállal kötelezettséget.
13. A SZERZŐDŐ az a személy, aki a biztosítás megkötésére ajánlatot tesz, és a biztosítási díj fizetését vállalja. A szerződésre vonatkozó jognyilatkozatok megtétele a szerződő joga és kötelessége. A biztosító a szerződés módosítására, az adatok változtatására vonatkozó nyilatkozatokat és bejelentéseket csak akkor tekinti joghatályosnak, ha azokat valamely szervezeti egységéhez **írásban** eljuttatták. A biztosító nyilatkozatait a szerződőnek juttatja el, melyek tartalmáról és a szerződést érintő valamennyi változásról, illetve változtatási szándékról a szerződő kötelessége a biztosítottat tájékoztatni.
14. A BIZTOSÍTOTT az a természetes személy, akire a biztosító kockázatviselése vonatkozik. Nem lehet biztosított az a személy, akinek részére rokkantsági vagy baleseti rokkantsági nyugdíjat, járadékot vagy rehabilitációs ellátást állapítottak meg, illetve aki megváltozott munkaképessége miatt rokkantsági vagy rehabilitációs ellátásra irányuló kérelmet nyújtott be.

A szerződés megkötéséhez és módosításához a biztosított **írásbeli hozzájárulása is szükséges**.

A gyámhatóság jóváhagyásával érvényes a szerződés akkor, ha a biztosított a cselekvőképességében vagyoni jognyilatkozatai tekintetében részlegesen korlátozott vagy cselekvőképtelen nagykorú személy.

A biztosított a biztosítóhoz intézett írásbeli nyilatkozattal a szerződésbe beléphet. A belépéssel a szerződő felet megillető jogok és az őt terhelő kötelezettségek összessége a biztosítottra száll át.

15. A KEDVEZMÉNYEZETT az a személy, aki a biztosítási esemény bekövetkeztekor a szolgáltatás igénybevételére jogosult. A szerződő fél a kedvezményezettet a biztosítóhoz címzett és a biztosítónak eljuttatott írásbeli nyilatkozattal jelölheti

ki, és a biztosítási esemény bekövetkezéséig bármikor ugyanilyen formában a kijelölését visszavonhatja vagy a kijelölt kedvezményezett helyett más kedvezményezettet nevezhet meg. Ha nem a biztosított a szerződő fél, mindezekhez a biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges. Kedvezményezettként több személy is megnevezhető.

A kedvezményezett jelölése és annak megváltoztatása akkor lép hatályba, amikor a szerződő és a biztosított írásbeli nyilatkozata a biztosítóhoz beérkezik.

Amennyiben a szerződésben más kedvezményezettet nem neveztek meg, illetve a kedvezményezett a biztosítási esemény bekövetkezése előtt meghalt, és helyette mást nem jelöltek meg, a kedvezményezett maga a biztosított, illetve a haláleseti szolgáltatásra a biztosított örököse.

Jelen biztosítás esetében a **haláleseti szolgáltatások kivételével az egyéb szolgáltatások kedvezményezettje a biztosított**.

A szerződő fél a biztosítotthoz vagy a kedvezményezetthez intézett írásbeli nyilatkozattal kötelezettséget vállalhat arra, hogy a kedvezményezett kijelölését folyamatosan hatályban tartja, a kedvezményezett kijelölését nem lehet visszavonni vagy megváltoztatni azon személyek hozzájárulása nélkül, akinek részére a kötelezettségvállalást tették. A szerződő fél nyilatkozatáról a biztosított tájékoztatni kell.

II.2. A biztosítási szerződés létrejötte

16. A biztosítási szerződés megkötését a szerződő írásbeli AJÁNLAT-tal kezdeményezi.
17. A biztosító az ajánlat elbírálásához **egészségi nyilatkozatot** és orvosi vizsgálatot is kérhet.
18. A szerződés úgy **jön létre**, hogy a biztosító az ajánlat és a hozzá tartozó nyilatkozatok, szükséges dokumentumok alapján **kockázatelbírálást** végez, majd az ajánlat elfogadásáról fedezetet igazoló dokumentumot, **KÖTVÉNYT** állít ki.
19. A biztosítónak jogában áll az ajánlatot **módosításokkal elfogadnia**. Ha a kötvény tartalma az ajánlattól eltér, és az eltérést a szerződő a kötvény kézhezvételét követő 15 napon belül nem kifogásolja, a szerződés a kötvény szerinti tartalommal jön létre. Lényeges eltérés esetén a biztosító az eltérésre a szerződő figyelmét a kötvény átadásakor írásban felhívja. Ha a felhívás elmarad, a szerződés az ajánlat tartalmának megfelelően jön létre.
20. A biztosítónak **jogában áll az ajánlatot**, annak beérkezését követő **15 napon belül**, – amennyiben az ajánlat elbírálásához egészségi nyilatkozat vagy orvosi vizsgálat szükséges, **60 napon belül** – indoklás nélkül **elutasítani**.
21. A szerződés akkor is létrejön, ha a biztosító az ajánlatra, annak beérkezésétől számított **tizenöt napon belül** – amennyiben az ajánlat elbírálásához egészségi nyilatkozat vagy orvosi vizsgálat szükséges, **hatvan napon belül** – nem nyilatkozik.
22. A szerződés technikai KEZDETE a kötvényen ekként megjelölt nap.

23. A szerződés LEJÁRATA az a nap, melyen a **biztosított** – a szerződés létrejöttékor érvényes jogszabályok szerinti – **öreg-ségi nyugdíjkorhatárát betölti**.
A szerződés TARTAMA és a BIZTOSÍTÁSI IDŐSZAK a kezdet és a lejárat közti időszak. A szerződés tartama legalább 3 év.

24. A BIZTOSÍTÁSI ÉVFORDULÓ a tartam éveiben a kötvényen a biztosítás kezdeteként megjelölt hónap és nap szerinti évforduló.

25. A BIZTOSÍTÁSI HÓNAPFORDULÓ minden hónapban a biztosítási szerződés kezdeteként megjelölt nap, amennyiben az adott hónapban nincs ilyen nap, a hónap utolsó napja. A BIZTOSÍTÁSI HÓNAP két egymást követő biztosítási hónapforduló közötti időszak.

II.3. A szerződés hatályba lépése

26. A szerződés az ajánlatnak a biztosító részére történt átadása időpontjára visszamenő hatállyal jön létre. A szerződés hatályba lépésének feltétele, hogy a szerződő az egyszeri díjat legkésőbb a szerződés létrejöttéig megfizesse, kivéve ha a díj megfizetésére vonatkozóan halasztásban állapodtak meg.

II.4. A biztosító kockázatviselésének kezdete

27. A biztosító kockázatviselése a biztosítási szerződés létrejöttének időpontjában kezdődik.

II.5. A kockázatviselés és szerződés megszűnése

28. A biztosítási szerződés (és a biztosító kockázatviselése) az alábbi esetek bármelyikének következtében **megszűnik**
– a biztosított halálával;
– a szerződés lejáratával;
– a szerződés felmondásával, visszavásárlásával (29. pont, VII.2. fejezet)
– költségfedezet hiánya esetén (VI.62. pont);
– egyéb, a feltételekben (II.7.36. pont) meghatározott esetekben.

29. A szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül megkötő természetes személynek jogában áll a szerződést az annak létrejöttéről szóló **kötvény kézhezvételétől számított 30 napon belül indoklás nélkül felmondani**.

Ez esetben a biztosító a szerződő írásbeli nyilatkozatának beérkezését követő 15 napon belül – a feltételek 3. sz. mellékletének 9. pontjában meghatározott módon – elszámol a befizetett díjakkal.

A szerződő érvényesen nem mondhat le az őt illető felmondási jogról.

II.6. Tartamhosszabbítás

30. A szerződőnek joga van a szerződés tartamának **egész évekkel** történő hosszabbítására, akár több alkalommal, feltéve, hogy a biztosított életkora a módosított lejárat időpontjáig nem haladja meg a 75 évet.

A hosszabbításra vonatkozó egyértelmű, azonosításra alkalmas írásbeli kérelemnek a szerződés érvényes lejáratától előtti 8. napig a biztosítóhoz be kell érkeznie.

31. A szerződés meghosszabbítása esetén a baleseti többlétszolgáltatásra (III.45. pont) vonatkozó kockázatviselés megszűnik, de kiegészítő rendkívüli befizetések (IV.2. fejezet) teljesítésére a szerződőnek továbbra is lehetősége marad.

32. A tartam hosszabbítása – a hatályos jogszabályoktól függően – befolyásolhatja a szerződésre nyugdíjbiztosításként járó esetleges kedvezményeket, illetve a korábban igénybevett kedvezményekre vonatkozóan a törvényben meghatározott mértékkel növelt visszafizetési kötelezettséggel is járhat.

II.7. Közlési és változás-bejelentési kötelezettség

33. A szerződő fél köteles a szerződéskötéskor a biztosítás elvállalása szempontjából lényeges minden olyan körülményt a biztosítóval közölni, amelyet ismert vagy ismernie kellett. A biztosító írásban közölt kérdéseire adott, a valóságnak megfelelő válaszokkal a szerződő fél közlési kötelezettségének eleget tesz. A kérdések megválaszolatlanul hagyása önmagában nem jelenti a közlési kötelezettség megsértését.

A szerződő és a biztosított a szerződés tartama alatt 15 napon belül köteles írásban bejelenteni a lényeges körülmények megváltozását, így különösen a biztosított foglalkozásának, szabadidős tevékenységének a vállalt kockázat (például balesetveszély) szempontjából történő megváltozását.

34. A közlésre és változás bejelentésére irányuló kötelezettség egyaránt terheli a szerződő felet és a biztosítottat; egyikük sem hivatkozhat olyan körülményre, amelyet bármelyikük elmulasztott a biztosítóval közölni, noha arról tudnia kellett, és a közlésre vagy bejelentésre köteles lett volna.

35. A biztosító jogosult a közölt adatok ellenőrzésére, és e célból a biztosított egészségi állapotára, tevékenységére, életkörülményeire vonatkozó további kérdéseket tehet fel, és orvosi vizsgálatot is előírhat.

A biztosított az ajánlat aláírásával felhatalmazza a biztosítót, hogy az egészségi állapotára vonatkozó, a biztosítási szerződés megkötésével, módosításával, állományban tartásával, a biztosítási szerződésből származó követelések megítélésével közvetlenül összefüggő, azokhoz elengedhetetlenül szükséges adatokat a biztosító beszerzeze és nyilvántartsa, és ebben a körben felhasználja, illetve a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló hatályos törvényben meghatározott egyéb célok körében az arra jogosultak számára továbbítsa. Egyúttal a biztosított felmenti az ezen adatokat jogszabályi felhatalmazás alapján nyilvántartó személyeket és szervezeteket (többek között háziorvos, társadalombiztosítási szerv) a titoktartási kötelezettségük alól.

36. Ha a biztosító a szerződéskötés után szerez tudomást a szerződést érintő lényeges körülményekről vagy azok változásáról, és ezek a körülmények a biztosítási kockázat jelentős növekedését eredményezik, a tudomásszerzéstől számított tizenöt napon belül javaslatot tehet a szerződés módosítására, vagy a szerződést harminc napra írásban felmondhatja.

Ha a szerződő fél a módosító javaslatot nem fogadja el, vagy arra annak kézhezvételétől számított tizenöt napon belül nem válaszol, a szerződés a módosító javaslat közlésétől számított harmincadik napon megszűnik, ha a biztosító erre a körülményre a módosító javaslat megtetelekor a szerződő fél figyelmét felhívta. A biztosító az ebből eredő jogokat csak a szerződéskötést, illetve a változás bejelentést követő első öt évben gyakorolhatja.

37. A szerződő és a biztosított köteles **5 munkanapon belül** bejelenteni a szerződésben rögzített **adatainak** (különös tekintettel: lakcím, név) **megváltozását**.

III. BIZTOSÍTÁSI ESEMÉNYEK ÉS SZOLGÁLTATÁSOK

38. **BIZTOSÍTÁSI ESEMÉNY**, ha a biztosított a kockázatviselés ideje alatt
- a) eléri a szerződés létrejöttékor érvényes **öregségi nyugdíjkorhatárát**,
 - b) a társadalombiztosítási nyugellátásról szóló jogszabály szerinti **nyugdíjjogosultságát** megszerzi;
 - c) **egészségi állapota** legalább 40%-ot elérő mértékben **károsodik**;
 - d) **elhalálozik**.
39. Az **EGÉSZSÉGHÁROSODÁS** akkor minősül biztosítási eseménynek, ha az egészségkárosodás megállapítására vonatkozó kérelmet a kockázatviselés ideje alatt nyújtották be az illetékes társadalombiztosítási szervhez, és ha az azt megállapító határozat kiadása a kockázatviselés időszakára esik. A biztosítási esemény időpontja a határozat kiadásának kelte.

III.1. Nyugdíj szolgáltatás

III.1.1. Nyugdíjkorhatár betöltése

40. Amikor a biztosított eléri a szerződés létrejöttékor érvényes öregségi nyugdíjkorhatárt (38.a) pont), a biztosító nyugdíj szolgáltatásként az alap-nyugdíjbiztosítás azon a napon érvényes **aktuális befektetési értékét fizeti ki**. A nyugdíj szolgáltatás mellett a kiegészítő extra befektetési egységek aktuális befektetési értéke is kifizetésre kerül, és a szerződés megszűnik.
41. Ha a szerződés kezdetétől **még nem telt el 10 év**, akkor a szolgáltatás **járadék formájában**, a biztosítónál akkor ilyen célra rendelkezésre álló megfelelő járadéktermékek feltételei szerint történik.

III.1.2. Nyugdíjjogosultság korhatár előtti megszerzése

42. Amennyiben a biztosított nyugdíjjogosultságát öregségi nyugdíjkorhatára előtt megszerzi (38. b) pont), akkor az igényelhető szolgáltatás:
- a) Ha a szerződés kezdetétől **legalább 10 év eltelt**, a szerződés az alap-nyugdíjbiztosítás **aktuális befektetési értékének** megfelelő összeg nyugdíj szolgáltatásként történő kifizetésével megszüntethető.

- b) Ha a szerződés kezdetétől **még nem telt el 10 év**, a nyugdíj szolgáltatás és egyben a szerződés **megszűntetése** az alap- nyugdíjbiztosításhoz tartozó befektetési egységek **aktuális visszavásárlási értékének** (VII.2.66. pont) nem csökkenő összegű **járadékra váltása** mellett, a biztosítónál **akkor ilyen célra rendelkezésre álló** megfelelő járadéktermékek feltételei szerint kérhető.

Az alap-nyugdíjbiztosítás megszüntetésekor a **kiegészítő extra befektetési egységek aktuális befektetési értéke** ugyancsak kifizetésre kerül.

III.2. Egészségkárosodási szolgáltatás

43. Amennyiben a biztosított egészségi állapota legalább 40%-ot elérő mértékben károsodik (38. c) pont), akkor az igényelhető szolgáltatás: ha a szerződés kezdetétől **nem telt el 10 év**, a szerződés az alap-nyugdíjbiztosításhoz tartozó befektetési egységek **visszavásárlási értékének** (VII.2.66. pont), a **10. biztosítási évfordulót követően** pedig azok **aktuális befektetési értékének megfelelő összeg** egészségkárosodási szolgáltatásként történő kifizetésével **megszüntethető**.

Az alap-nyugdíjbiztosítás megszüntetésekor a **kiegészítő extra befektetési egységek aktuális befektetési értéke** ugyancsak kifizetésre kerül.

III.3. Haláleseti szolgáltatás

44. Amennyiben a biztosított a kockázatviselés ideje alatt elhalálozik a szerződés teljes **aktuális befektetési értéke kifizetésre kerül** a halálesetre megjelölt kedvezményezett(ek) részére.
45. Amennyiben a biztosított halálát a kockázatviselés ideje alatt bekövetkezett **baleset** okozta, a **44. pontban** szereplő szolgáltatás felett **1 000 000 Ft** forint kerül **többletszolgáltatásként** kifizetésre. Ebben a vonatkozásban biztosítási esemény, ha a biztosított – a baleset következtében számított – 1 éven belül, a biztosítás tartama alatt halálozik el.
46. Jelen feltételek szempontjából **BALESET** a biztosított akaratától független, hirtelen fellépő külső behatás, amelynek következtében a biztosított elhalálozik, testi sérülést vagy maradandó egészségkárosodást szenved.

III.4. Járadékszolgáltatás

47. A biztosító az egyösszegű nyugdíj- és egészségkárosodási szolgáltatások (III.1. és III.2. fejezet) teljesítése előtt minden esetben felkínálja a jogosult részére a kifizetendő összeg **4. sz. melléklet** szerinti járadékra váltásának lehetőségét. A biztosított tetszése szerint választhat a biztosító – a szolgáltatás esedékességekor rendelkezésre álló – egyéb járadék biztosításaiból is, feltéve, hogy a folyósítható járadék összege a járadék biztosítás szerződési feltételeiben rögzített minimális szintet eléri.

IV. A BIZTOSÍTÁSI DÍJ

IV.1. A biztosítás egyszeri díja

48. A biztosító a biztosítási szerződésben szereplő kötelezettségek teljesítését a biztosítási díj ellenében vállalja.
49. A biztosítás **egyszeri díjfizetésű**, a szerződés teljes **díja** az ajánlat aláírásakor esedékes.
50. A szerződő a biztosítási ajánlaton határozhatja meg, hogy a biztosító a díj befektetésre kerülő részét mely eszköz-alap(ok)hoz és milyen arányban rendelje.
51. A biztosító a szerződésre azonosítható díjat a szerződő rendelkezésének megfelelően **befektetési egységekre számítja át**. Az átszámítás a teljes díj biztosítóhoz történő beérkezését követően, legkésőbb a beérkezést követő 3. értékelési napra érvényes eladási árakon történik. A díj befektetési egységekre történő átszámításának feltétele még az ajánlat elfogadása.
Az átszámítás napjáig a biztosító a díjat kamat- és költségmentesen kezeli. Az ajánlat elutasítása esetén a biztosító a díjat kamatmentesen visszautalja a szerződőnek.

IV.2. Rendkívüli díjfizetés

52. A szerződő a szerződésre rendkívüli díjfizetéseket is teljesíthet, ha ezen befizetések nagysága esetenként a 3. sz. melléklet 1. pontjában meghatározott összeget eléri. A biztosító befizetett díjnak a számláján ténylegesen jóváírt összeget tekinti. A rendkívüli díj (díjelőírás) pénznemét az határozza meg, hogy a befizetés a biztosítónak melyik pénznemre fenntartott díjbevételei számlájára érkezett be.
53. A rendkívüli befizetés lehet
- a) a nyugdíjbiztosítás egyszeri díján felüli eseti, **nyugdíjcélú** befizetés, vagy
 - b) **kiegészítő**, az **alap-nyugdíjbiztosítástól független**, általános célú befizetés.
54. Rendkívüli díjfizetés esetén a szerződőnek a díj beérkezésének időpontjáig írásban rendelkeznie kell arról, hogy a befizetés **milyen célú rendkívüli díjfizetésnek** tekintendő, és hogy az összeg az átszámítás után – a 3. sz. melléklet 2. pontjában meghatározott keretek között – mely eszköz-alapokban és milyen arányban kerüljön **nyugdíj extra (a) eset), illetve kiegészítő extra (b) eset)** befektetési egységként elhelyezésre.
A befektetési egységekre történő átszámítás a díj beérkezését követően, legkésőbb a rendkívüli díj biztosítóhoz történő beérkezését követő 3. értékelési napra érvényes eladási árakon történik. Amennyiben a rendkívüli díjfizetés rendelkezése nem egyértelmű, vagy a befizetés szerződésre történő egyértelmű azonosítása az ügyfél hibájából nem végezhető el, akkor a fenti határidőt ezen gátló körülmények megszűnésétől kell számítani. Az átszámítás napjáig a biztosító a díjat kamat- és költségmentesen kezeli.
55. A biztosító a **különböző célú rendkívüli befizetésekből származó extra befektetési egységeket elkülönítetten kezeli**, így azokról a szerződő külön rendelkezhet.

V. A BEFEKTETÉS ÉS A BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGEK MÓDOSÍTÁSA

56. A meglévő befektetési egységek – a 3. sz. melléklet 6. pontjában meghatározott feltételekkel – a termékhez rendelkezésre álló más eszközalapokba, a szerződő kérésére **ÁTHELYEZHETŐK**.
Az áthelyezés legkésőbb az erre vonatkozó kérelem biztosítóhoz történő beérkezését követő 3. értékelési napra érvényes vételi árakon történik: az áthelyezésre kerülő befektetési egységek értéke vételi áron kerül megállapításra, mely érték – kedvezményesen – ugyancsak vételi áron kerül az új eszközalapban befektetési egységek formájában jóváírásra. Amennyiben az áthelyezési kérelem nem egyértelmű, vagy annak szerződésre történő egyértelmű azonosítása az ügyfél hibájából nem végezhető el, akkor a fenti határidőt ezen gátló körülmények megszűnésétől kell számítani.
Áthelyezés első ízben a **biztosítási kötvény kézhezvételét követően** kérhető.
Az **áthelyezés** végrehajtásáért a biztosító a 3. sz. melléklet 6. pontjában szereplő **költséget** számítja fel. Az áthelyezési költség az áthelyezendő egységek vételi árának legfeljebb 9 ezreléke lehet.
57. A biztosítónak jogában áll
- az eszközalapok **befektetési politikáját módosítania**, melyről lényeges eltérés esetén a biztosító külön írásos tájékoztatót is küld,
 - új **eszközalapokat létrehoznia**,
 - **eszközalapokat lezárnia** (amikor az adott eszközalapba további befektetés már nem lehetséges), **megszüntetnie**;
 - illetve eszközalapokat **felfüggesztenie**.
- A biztosító a megszüntetés, illetve lezárás előtt legalább 2 hónappal írásos tájékoztatót küld, hogy a szerződő rendelkezessen befektetésének más eszközalapba történő áthelyezéséről, illetve beérkező díjainak más eszközalapba irányításáról. Amennyiben a szerződő a megszüntetés időpontja előtti 30. napig írásban nem rendelkezik, a biztosító a befektetési egységeket az általa meghatározott eszközalapba helyezi, melyről a szerződőt az áthelyezést követő 15 napon belül tájékoztatja.
Amennyiben az áthelyezésre azért kerül sor, mert a biztosító valamely eszközalapját megszüntette, az áthelyezés költséget a biztosító viseli.
58. A biztosító az **eszközalapokat felfüggesztheti az eszközalapok háttérét képező befektetési alapokkal, értékpapírokkal, pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos hatósági intézkedésre, döntésre vagy ezen alapokkal, értékpapírokkal, pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos kibocsátó, forgalmazó, letétkezelő, alapkezelő intézkedésére, döntésére, helyzetére figyelemmel**. A biztosító a **felfüggesztésről legkésőbb a döntését követő 8 munkanapon belül tájékoztatja a szerződőt**. A **felfüggesztés időtartama alatt a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek a vételére, áthelyezésére, illetve eladására nincs lehetőség, és a biztosító az alábbiak szerint jár el: az eszközalap felfüggesztése alatt beérkező, befektetési egységek vételére, áthelyezésére, eladására vonatkozó igényeknek a biztosító a felfüggesztést követő első, általa megjelölt értékelési napon, az ezen a napon érvény-**

nyes árfolyamon tesz eleget. Az árfolyamváltásból és a kifizetések felfüggesztés miatti elhalasztásából eredő kockázatot – mint befektetési kockázatot – teljes egészében a szerződő viseli.

Az eszközalapok felfüggesztésére vonatkozó szabályozás (Bit. 132/A §):

(1) A biztosító az ügyfelek érdekében a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződéshez kapcsolódó eszközalap befektetési egységeinek eladását és vételét felfüggeszti (a továbbiakban: eszközalap-felfüggesztés), amennyiben az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama azért nem állapítható meg, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközzé váltak. Az eszközalap felfüggesztését a biztosító az annak okául szolgáló körülményről való tudomásszerzését követően haladéktalanul végrehajtja arra az értékelési napra (a továbbiakban: az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontja) visszamenő hatállyal, amely értékelési napot megelőzően az utolsó alkalommal megállapítható volt az eszközalap nettó eszközértéke.

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

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

(4) Az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt a szerződésben meghatározott időpont elérése (lejárat) mint biztosítási esemény bekövetkezése vagy a szerződés teljes visszavásárlása esetében a biztosító a szerződő fél számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek figyelmen kívül hagyásával állapítja meg. A biztosító a fenti esetekben az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül - amennyiben a (8) bekezdésben írt feltétel nem áll fenn - köteles a szerződő fél számláján a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből nyilvántartott befektetési egységeknek az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamán számított aktuális értékét vagy ugyanezen az árfolyamon a visszavásárlásra vonatkozó szerződéses rendelkezések szerinti összeget kifizetni.

(5) A biztosító haláleseti (kockázati) szolgáltatása teljesítését az eszközalap felfüggesztése annyiban érinti, hogy a biztosító a szerződő fél számlája aktuális egyenlegének értékét a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek az eszközalap-felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, és a biztosítási szerződés szerinti kifizetési kötelezettségét a biztosító az eszközalap felfüggesztésének tartama alatt is a fentiek alapján meghatározott értékben teljesíti, a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő szolgáltatásrész vonatkozásában azonban biztosítottanként legfeljebb 30 millió forint összeghatárig. Az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő 15 napon belül az eszközalap-felfüggesztés megszüntetését követő első ismert árfolyamon a biztosító a felfüggesztett eszközalap befektetési egységei tekintetében teljesítendő haláleseti (kockázati) szolgáltatásrész újra megállapítja, és amennyiben ez meghaladja a korábban erre kifizetett összeget, akkor a különbözetet utólag kifizeti. Amennyiben a (8) bekezdésben írt feltétel fennáll, akkor a biztosító a fenti újbóli megállapítást és a különbözet kifizetését a (8) bekezdésben írt elszámolás keretében teljesíti.

(6) Az eszközalap-felfüggesztés végrehajtását követően az eszközalap-felfüggesztés megszüntetéséig és az eszközalap ezt követő első ismert nettó eszközértékének megállapításáig nem terjeszthető vagy értékesíthető olyan biztosítási termék vagy szerződés, amely mögött kizárólag felfüggesztett eszközalap áll.

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

- a) az eszközalap-felfüggesztés időtartamának lejártát követően;
- b) az eszközalap-felfüggesztés okául szolgáló körülmény megszűnéséről való tudomásszerzését követően; vagy
- c) amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli.

(8) Amennyiben az eszközalap-felfüggesztés (7) bekezdés szerinti megszüntetésekor az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama továbbra sem állapítható meg azért, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközök, akkor a biztosító az eszközalapot megszünteti, és az ügyfelekkel – a megszüntetési aktuális piaci helyzet alapul vételével – elszámol.

(9) Az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 30 napon belül a biztosító - a szerződő felek közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a biztosító eszközalappal kapcsolatos szolgáltatásainak folyamatos fenntartása érdekében - az illikvidé vált eszközöket és az eszközalap egyéb, nem illikvid eszközeit szétválasztja (az eszközalapot illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalapokra bontja, a továbbiakban: szétválasztás) akkor, ha az eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékének legfeljebb 75%-át képviselő eszközök váltak illikvidé. A szétválasztás végrehajtásával egyidejűleg a nem illikvid eszközöket tartalmazó utódeszközalap vonatkozásában az eszközalap-felfüggesztés megszűnik, és az ön-

álló eszközalapként működik tovább. Garantált eszközalap esetén – függetlenül az illikvid eszközök hányadától – a teljes eszközalap felfüggesztésre kerül. Ebben az esetben a garancia lejáratakor a biztosító az eredeti szerződéses feltételek szerint köteles elszámolni az ügyfelekkel.

(10) A szétválasztás esetében az illikviddé vált eszközöket elkülönítetten, ugyancsak önálló eszközalapként kell nyilvántartani, amelyre vonatkozóan az eszközalap-felfüggesztés az (1) – (8) bekezdésben írottak szerint marad érvényben azzal, hogy az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontjának az eredeti eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját kell tekinteni. A szétválasztás következtében az eredeti eszközalap megszűnik, amelynek során az eredeti eszközalap befektetési egységeit ügyfelenként olyan arányban kell az illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utód-eszközalapokhoz rendelni, amilyen arányt az illikvid és nem illikvid eszközök az eredeti eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékén belül képviseltek. Szétválasztás esetén a (2) és (3) bekezdésben szereplő tájékoztatási kötelezettség kiegészül a szétválasztásról szóló értesítéssel.

(11) Az eszközalap-felfüggesztés és szétválasztás szerződő fél díjfizetési kötelezettségét és a biztosító szolgáltatási kötelezettségét - e § rendelkezését figyelembe véve - nem szünteti meg.

(12) A biztosító a (13) bekezdésben írt módon tájékoztatja szerződő felet

a) az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás törvényi megalapozottságáról, végrehajtásáról, annak indokáról, a felfüggesztés kezdő időpontjáról, a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről, ideértve különösen az ügyfeleket érintő befektetési kockázatok változását, valamint a költségek és díjak érvényesítésének szabályait; és

b) az eszközalap-felfüggesztés megszüntetéséről, annak indokáról, valamint a megszüntetésnek a biztosítási szerződést és annak teljesítését érintő következményeiről.

(13) A biztosító a (12) bekezdés szerinti tájékoztatást az eszközalap-felfüggesztés és a szétválasztás végrehajtásával, valamint az eszközalap-felfüggesztés megszüntetésével egyidejűleg, figyelemfelhívásra alkalmas módon közzéteszi a honlapján és kifüggeszti az ügyfélszolgálati irodáiban, továbbá a tájékoztatást folyamatosan naprakészen tartja. A biztosító a tájékoztatást egyidejűleg megküldi a Felügyelet részére.

59. A biztosítónak joga van a **befektetési egységek felosztására vagy összevonására**, ami a befektetési egységek számát és – ezzel összhangban – az értékét változtatja meg. E módosítás kizárólag technikai jellegű: ennek következtében az eszközalapok összértéke és az egyes szerződések aktuális befektetési értékei és szolgáltatásai nem változnak.

VI. A SZERZŐDÉST TERHELŐ RENDSZERES LEVONÁSOK ÉS JÓVÁÍRÁSOK

60. A biztosító a szerződéssel összefüggő ráfordítások fedezésére **KEZELÉSI DÍJAT** (3. sz. melléklet 5. pont) számol fel. A kezelési díj a biztosító költségei mellett a baleseti haláleseti kockázat díját is tartalmazza. Mértéke havonta nem haladhatja meg a szerződésen nyilvántartott befektetési egységek 2 ezrelékét.

61. A kezelési díj levonása a biztosítási hónapfordulókon, utólagosan történik a szerződéshez tartozó befektetési egységek számának csökkentése formájában. A terhelést a biztosító minden megkezdett biztosítási hónapra végrehajtja.

62. Ha a biztosítás fennállása alatt bármikor a kezelési díj levonására nem áll rendelkezésre kellő számú befektetési egység, úgy a biztosító kockázatviselése és a biztosítási szerződés – a levonás esedékességekor – kifizetés nélkül **megszűnik**.

63. A nyugdíjbiztosítások után járó, **az adóhatóság által a szerződésen történő jóváírás céljából utalt összeget** – annak szerződésre történő azonosítását követően – a biztosító az extra befektetési egységekre vonatkozó szabályok szerint, az egyszeri díjra a szerződéskötéskor megadott eszközalapokba és arányban számítja át **ADÓJÓVÁÍRÁS EXTRA BEFEKTETÉSI EGYSÉGEKKÉ**.

VII. Maradékjogok

VII.1. A maradékjogok fogalma

64. A maradékjogok a biztosítási szerződésre vonatkozó azon jogok, melyek a szerződésnek a szolgáltatás kifizetése nélküli megszűnése esetében fennmaradnak. A jelen szerződés esetében a maradékjog a **visszavásárlás**.

A maradékjog érvényesítését a szerződő írásban, a biztosított hozzájárulásával kérheti, a VIII. fejezetben szereplő előírásokat is figyelembe véve.

A visszavásárlás, illetve részleges visszavásárlás a nyugdíjbiztosításra vonatkozó – a teljesítéskor hatályos adójogszabályokban meghatározott módon a – kedvezmények elvesztésével, illetve a már kiutalt adójóváírások emelt összegben történő visszafizetési kötelezettségével járhat.

VII.2. Visszavásárlás

65. A szerződő a biztosítási tartamon belül írásban **felmondhatja** a szerződést. Ilyenkor (a *II.5.29. pontban* szereplő eset kivételével) a biztosító a – hiánytalan és egyértelmű írásbeli bejelentés biztosítóhoz történő beérkezését és a szükséges azonosítások elvégzését követő értékelési napon számított – aktuális **VISSZAVÁSÁRLÁSI ÖSSZEGET** fizeti ki. Az alap-nyugdíjbiztosítás visszavásárlási összege a biztosítottat, a kiegészítő rendkívüli befizetésekből származó extra befektetési egységekből teljesített kifizetés pedig a szerződőt illeti.

66. Az **aktuális visszavásárlási összeg** megegyezik a szerződéshez tartozó megtakarítási és extra befektetési egységek – az 1. sz. mellékletben megadott – **megfelelő visszavásárlási százalékokkal szorzott** aktuális befektetési értékének az összegével.

67. A visszavásárlással a szerződés megszűnik, és nem léptethető újból hatályba.

VII.3. Részleges visszavásárlás

68. A szerződő bármikor kérheti befektetési egységei **részleges visszavásárlását** is.

69. A részleges visszavásárlás igénylésénél a szerződőnek jelöl-
nie kell, hogy mely típusú befektetési egységei terhére, és
mely eszközalapokból kéri a kifizetést, továbbá hány egysé-
get, illetve az eszközalapban található egységei hány szá-
zalékát kívánja visszavásárolni.
Extra befektetési egységek részleges visszavásárlása esetén
azt a rendkívüli befizetést is meg kell nevezni, amelyhez az
igényelt extra befektetési egységek tartoznak.

70. Részleges visszavásárlás igénylése esetén a biztosító az igény
hiánytalan és egyértelmű írásbeli bejelentésének biztosító-
hoz történő beérkezését és a szükséges azonosítások elvég-
zését követő értékelési napon számított **aktuális részleges
visszavásárlási összeget** fizeti ki. Az alap-nyugdíjbiztosítás
visszavásárlási összege a biztosítottat, a kiegészítő rendkívüli
befizetésekből származó extra befektetési egységekből tel-
jesített kifizetés pedig a szerződőt illeti.

Az **aktuális részleges visszavásárlási összeg** megegyezik
a részleges visszavásárlásra kijelölt befektetési egységek – az
1. sz. mellékletben megadott – **megfelelő visszavásárlási
százalékokkal szorzott** aktuális befektetési értékének az
összegével.

71. Részleges visszavásárlás esetén a szerződés nem szűnik meg,
de a befektetési egységek száma a részleges visszavásárlásra
kijelölt egységek számával csökken. A részleges visszavásár-
lás **nem módosítja a baleseti többletszolgáltatás nagy-
ságát, de módosíthatja a kezelési díj nagyságát.**

72. A **megtakarítási egységek** részleges visszavásárlása csak
akkor lehetséges, ha a részleges visszavásárlás után meg-
maradó, illetve a részleges visszavásárlásra kijelölt befekte-
tési egységekre a *3. sz. melléklet 3. pontjában* meghatáro-
zott **minimumfeltételek** teljesülnek.

73. A részleges visszavásárlási összegből a biztosító a *3. sz. mel-
léklet 8. pontjában* szereplő **költséget** levonja. A költség
mértéke a kifizetendő összeg legfeljebb 9 ezreléke lehet.

VIII. Kifizetések teljesítése

VIII.1. A szolgáltatás teljesítésének feltételei

74. A biztosítási eseményt a bekövetkeztétől számított **8 napon
belül írásban** be kell jelenteni a biztosítónak, a szükséges
felvilágosításokat meg kell adni, és lehetővé kell tenni a be-
jelentés és a felvilágosítások tartalmának ellenőrzését.

75. A biztosító a bejelentett igények jogosságát az összes szük-
séges irat beérkezését, egyértelmű azonosítását követő
8 napon belül elbírálja, és a kifizetések összegét pedig **az
igény elbírálását követő** – eszközalaponként esetleg eltérő
– **értékelési napon érvényes árfolyam alapján állapítja
meg, figyelembe véve az eszközalapok esetleges felfüg-
gését is** (*V.58. pont*).

76. A biztosító az alap-nyugdíjbiztosítás szolgáltatásait, továbbá
a részleges, illetve teljes visszavásárlási összeg kifizetését, a
kiegészítő extra befektetési egységekből teljesített kifizeté-
seket a *3. sz. melléklet 3. pontjában* meghatározott pénz-

nemben teljesíti, az esetlegesen szükséges további deviza-
átváltásból eredő költségeket a jogosult viseli.

A baleseti többletszolgáltatás teljesítése forintban történik.

77. A szolgáltatásokat és egyéb kifizetéseket a biztosító a joga-
sultság és az összeg végleges megállapítását követő **15 na-
pon belül** teljesíti.

78. **A biztosítási esemény bekövetkezésének napjától szá-
mított 2 év elteltével a biztosításból eredő igények elé-
vülnek.** Az elévülési időn belül a fel nem vett szolgáltatást
a biztosító kamatmentes letétként kezeli.

VIII.2. A kifizetéshez szükséges dokumentumok

79. A biztosítási szolgáltatások igénybevételéhez a szolgálta-
tásra jogosultnak az **alábbi iratokat** kell bemutatnia, illetve
átadnia:

– a nyugdíjba vonulás igazolására a nyugdíjbiztosítási igaz-
gatási szerv jogerős határozatát;

– az egészségkárosodási szolgáltatáshoz a társadalombizto-
sítási szerv által kiadott, a biztosítási eseményt igazoló ha-
tározatot és a Nemzeti Rehabilitációs és Szociális Hivatal
(vagy jogutódja) szakvéleményét; az egészségkárosodást
előidéző betegség előzményeinek igazolását;

– elhalálozás esetén a halotti anyakönyvi kivonatot, a halál
okát igazoló orvosi vagy hatósági bizonyítványt;

– baleset esetén a baleset helyének, idejének, körülménye-
inek, következményeinek leírását és az azt dokumentáló
iratokat;

– a jogosultság (kedvezményezettség), továbbá a biztosítási
esemény és a biztosítási szolgáltatás megállapításához
szükséges egyéb okiratokat;

– a biztosítási kötvényt és – a biztosító kérésére – a díjfizetés
igazolását.

A biztosító a biztosítási szolgáltatáshoz azon okiratok be-
mutatását kérheti, amelyek alkalmasak a biztosítási esemény
bizonyítására. A biztosító a szolgáltatás teljesítésének ese-
déességét csak olyan okirat bemutatásától teheti függővé,
amely a biztosítási esemény bekövetkezésének igazolásá-
hoz, illetve a teljesítendő szolgáltatás mértékének megha-
tározásához szükséges. A biztosítási esemény bekövetkezé-
sét a biztosító részére a szerződőnek, biztosítottnak, ked-
vezményezettnek bizonyítania szükséges. A biztosítási ese-
mény bekövetkezése esetén annak bizonyítására alkalmasak
azon okiratok, hatósági, bírósági határozatok, jegyzőköny-
vek, tárgyi bizonyítékok, amelyek a biztosítási esemény jog-
alapját, valamint annak összecszerűségét bizonyítják. A fel-
soroltakon kívül a szerződőnek, biztosítottnak, kedvezmé-
nyezettnek joga van a biztosítási esemény igazolására – a
bizonyítás általános szabályai szerint – annak érdekében,
hogy követelését érvényesíthesse.

80. A biztosító köteles a pénzmosás és terrorizmus finanszíro-
zása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló és egyéb,
nemzetközi adatszolgáltatásra vonatkozó hatályos törvé-
nyekben előírtak betartására, és ezzel összefüggésben
egyéb iratok bemutatását, továbbá az adóügyi illetékesség-
gel kapcsolatos nyilatkozatok megtételét is kérheti.

81. A biztosítási esemény igazolásával kapcsolatos költségeket
annak kell viselnie, aki az igényt érvényesíteni kívánja.

IX. A KÖZLÉSI ÉS VÁLTOZÁSBEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉG MEGSÉRTÉSE, MENTESÜLÉSEK, KIZÁRÁSOK

IX.1. A közlési és változásbejelentési kötelezettség megsértésének következményei

82. Ha a szerződés bármely okból a biztosítási szolgáltatás kifizetése nélkül szűnik meg, a biztosító – ellenkező kikötés hiányában – a visszavásárlási összeget fizeti ki.
83. A közlésre, illetőleg a változás bejelentésére irányuló kötelezettség megsértése esetén a biztosító mentesül a szolgáltatás teljesítése alól, és – a biztosítási szerződés egyidejű megszűnése mellett – a visszavásárlási összeget fizeti ki, kivéve ha
- bizonyítják, hogy az elhallgatott vagy be nem jelentett körülményt a biztosító a szerződéskötéskor, illetve a szerződés módosításakor ismerte, vagy az nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkezésében; vagy
 - a szerződés megkötésétől, illetve módosításától a biztosítási esemény bekövetkeztéig 5 év már eltelt.
84. A biztosító szolgáltatási kötelezettsége nem áll be, amennyiben a biztosítási eseményt a megadott határidőn belül nem jelentik be, és emiatt lényeges körülmények kideríthetetlené válnak.

IX.2. Mentésülések

85. A biztosító a biztosítási szolgáltatás kifizetése alól mentesül, ha a biztosított a kedvezményezett szándékos magatartása következtében veszítette életét. A visszavásárlási összeg ebben az esetben az örökösöket illeti meg, és a kedvezményezett abból nem részesülhet.
86. A szerződés a biztosítási szolgáltatás kifizetése nélkül szűnik meg, és a biztosító a visszavásárlási összeget fizeti ki, ha a biztosított
- szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye folytán vagy azzal összefüggésben, vagy
 - a szerződéskötéstől számított két éven belül elkövetett öngyilkossága következtében halt meg.
87. Mentésül a biztosító a baleseti eseményre meghatározott többlétszolgáltatás teljesítése alól, ha a balesetet a biztosított szándékos vagy súlyosan gondatlan magatartása idézte elő.
- Súlyosan gondatlan magatartás által okozottnak minősül különösen az a baleset, amely a biztosított
- súlyosan ittas (2,5 ezrelékes véralkohol szintet elérő) állapotával, vagy
 - bódító, kábító vagy más hasonló hatást kiváltó szerek fogyasztása miatti állapotával, vagy toxikus anyagok szedése miatti függőségével, vagy
 - érvényes jogosítvány nélküli vagy 0,8 ezrelékes véralkohol szintet elérő ittasság melletti, és egyéb közlekedési szabályt is megsértő gépjárművezetésével közvetlen okozati összefüggésben következett be.

IX.3. Kizárások

88. A biztosító kizárja kockázatviselési köréből azon eseményeket, amelyek közvetlenül vagy közvetve összefüggésben állnak:
- HIV fertőzéssel;
 - radioaktív magenergia vagy ionizáló sugárzás hatásával (kivéve a terápiás célú orvosi kezelést);
 - különösen kockázatos hobbi, sporttevékenység, extrém sport (többek között barlangászat, búvárkodás, szikla-, fal- és hegymászás, bungee jumping), valamint a motoros meghajtású szárazföldi-, vízi-, illetve motoros vagy motor nélküli légi járművek használatával járó sportágak üzése közben bekövetkezett eseményekkel;
 - repülés (többek között ejtőernyős ugrás, sárkányrepülés) közben bekövetkezett eseményekkel, kivéve ha a repülés utasként, pilótaként, személyzetként való részvétel formájában történt a szervezett légi utasforgalomban;
 - háborús, polgárháborús eseményekkel, terrorcselekményekkel, felkeléssel, lázadással, zavargással, tüntetéssel;
 - a biztosított fegyveres szolgálatának teljesítése közben, illetve a biztosított fegyverviselésének vagy fegyverhasználatának során, azzal összefüggésben bekövetkezett eseményekkel.
89. A biztosító a baleseti eseményekre vállalt kockázatviselési köréből a fentiekén túl azon eseményeket is kizárja, amelyek
- közvetlenül vagy közvetve összefüggésben állnak a biztosított elme- vagy tudatzavarásával, illetve öngyilkosságával vagy annak kísérletével;
 - továbbá azon eseményeket, amelyek a biztosított súlyosan ittas (2,5 ezrelékes véralkohol szintet elérő) állapot miatt következtek be.
90. A biztosító a haláleseti szolgáltatás helyett a visszavásárlási összeget fizeti ki, ha a biztosított halálát közvetlenül, vagy közvetve valamely kizárt kockázat okozta.

X. VEGYES RENDELKEZÉSEK

X.1. Az adatok nyilvántartása

91. A jelen szerződéssel kapcsolatos adatkezelés az ügyfél hozzájárulásán és a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény (a továbbiakban: Bit.) 154.§-án és a 155.§-án alapul. Az adatokat az UNIQA Biztosító Zrt. kezeli, adatfeldolgozóként az UNIQA Software Service GmbH (A-1029 Bécs, Untere Donau Strasse 21.), a DRESCHER Magyarországi Direct Mailing Kft. (1097 Budapest, Gyáli út 31.) az adatkezelő által felkért orvosszakértő, továbbá az adatkezelő számára a biztosítási szerződéssel kapcsolatban mindenkor kiszervezett tevékenységet végző személyek, megbízottak járnak el. Az adatokat e személyek ismerhetik meg a vonatkozó jogszabályi feltételek szerint. Az ügyfél adatai kezeléséről az adatkezelőnél tájékoztatást kérhet, kérheti adatai helyesbítését, a kötelező adatkezelés kivételével adatai törlését, zárolását, törvényben meghatáro-

zott esetekben tiltakozhat adatai kezelése ellen, továbbá jogainak megsértése esetén az adatkezelő ellen bírósághoz fordulhat.

A biztosító jogosult a biztosítási szerződéssel, létrejöttével, nyilvántartásával és szolgáltatásával összefüggően tudomására jutott személyes, egészségi és üzleti adatok – törvényi előírásoknak megfelelő – teljes körű kezelésére. A biztosító köteles a tudomására jutott adatokat biztosítási titokként kezelni, és e titkot időbeli korlátozás nélkül megtartani.

BIZTOSÍTÁSI TITOK minden olyan – minősített adatokat nem tartalmazó –, a biztosító, a viszontbiztosító, a biztosításközvetítő, a biztosítási szaktanácsadó rendelkezésére álló adat, amely a biztosító, a viszontbiztosító, a biztosításközvetítő, a biztosítási szaktanácsadó egyes ügyfeleinek (ideértve a károsultat is) személyi körülményeire, vagyoni helyzetére, illetve gazdálkodására vagy a biztosítóval, illetve a viszontbiztosítóval kötött szerződéseire vonatkozik.

A biztosító az általa kezelt adatokat a biztosítási jogviszony fennállásának idején, továbbá – jogszabály eltérő rendelkezése hiányában – azon időtartam alatt kezelheti, ameddig a biztosítási jogviszonnyal kapcsolatban igény érvényesíthető. A biztosító köteles törölni minden olyan, ügyfeleivel, volt ügyfeleivel vagy létre nem jött szerződéssel kapcsolatos adatot, amelynek kezelése esetében az adatkezelési cél megszűnt, vagy amelynek kezeléséhez az érintett hozzájárulása nem áll rendelkezésre, illetve amelynek kezeléséhez nincs törvényi jogalap.

92. A **biztosítási titok** tekintetében a biztosító a Bit.-ben foglaltak szerint jár el. Biztosítási titok csak akkor adható ki harmadik személynek, ha

– a biztosító, biztosításközvetítő, illetve a biztosítási szaktanácsadó ügyfele vagy annak törvényes képviselője a kiszolgáltatható biztosítási titokkört pontosan megjelölve, erre vonatkozóan írásban felmentést ad,

– a Bit. alapján a titoktartási kötelezettség nem áll fenn.

93. Az **ügyfelek adatait** a biztosító a biztosítási titok megsértése nélkül – a törvényben meghatározott esetekben – **az alábbi szervekhez továbbíthatja**: a feladatkörében eljáró Felügyelethez, nyomozhatóságához és ügyészséghez, bírósághoz, a nyomozhatóság, az ügyészség és bíróság által kirendelt szakértőhöz, bírósági végrehajtóhoz, hagyatéki ügyben eljáró közjegyzőhöz, a hagyatéki ügyben eljáró közjegyző által kirendelt szakértőhöz, adóhatóságához, nemzetbiztonsági szolgálathoz, Gazdasági Versenyhivatalhoz, gyámhatóságához, egészségügyi hatóságához, titkosszolgálati eszközök alkalmazására, titkos információ gyűjtésére felhatalmazott szervhez, viszontbiztosítóhoz, együttbiztosításban részt vállaló biztosítóhoz, állomány-átruházáskor az átvevő biztosítóhoz, fióktelep esetében a harmadik országbeli biztosítóhoz, biztosításközvetítőhöz, szaktanácsadóhoz, a biztosító által kiszervezett tevékenységet végző partnerhez, alapvető jogok biztosához, Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósághoz, a pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvényben meghatározott feladatkörével összefüggésben eljáró magyar bűnüldöző szervhez vagy nemzetközi kötelezettségvállalás alapján külföldi bűnüldöző szervhez. A biztosítási titok megtartásának kötelezettsége alól kivételt képez az Európai Unió által el-

rendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvényben meghatározott bejelentési kötelezettség is. Nem jelenti a biztosítási titok és az üzleti titok sérelmét a felügyeleti ellenőrzési eljárás során az összevont alapú felügyelet esetében a csoportvizsgálati jelentésnek a pénzügyi csoport irányító tagja részére történő átadása. A Bit. 165.§-ában meghatározott esetben és időtartamot követően az üzleti titkot tartalmazó irat levéltári kutatások céljára felhasználható. Üzleti- és biztosítási titok megtartására vonatkozó kötelezettség alól kivételt képez továbbá a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó törvényben meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség is.

94. A szerződésre vonatkozó ajánlat aláírásával a szerződő és biztosított hozzájárulnak, hogy adataikat a biztosító harmadik országbeli (viszont)biztosítóhoz, vagy harmadik országbeli adatfeldolgozó szervezethez (harmadik országbeli adatkezelőhöz) továbbíthassa.

A biztosító – a veszélyközösség érdekeinek a megóvása érdekében – a jogszabályokban foglalt vagy a szerződésben vállalt kötelezettségének teljesítése során a szolgáltatások jogszabályoknak és szerződésnek megfelelő teljesítése, a biztosítási szerződésekkel kapcsolatos visszaélések megakadályozása céljából megkereséssel fordulhat más biztosítóhoz, továbbá a fentieknek megfelelő megkeresésre a jogszabályoknak megfelelő megkeresés szerinti adatokat a megkeresésben meghatározott megfelelő határidőben, ennek hiányában a megkeresés kézhezvételétől számított tizenöt napon belül köteles átadni a megkereső biztosítónak. A megkeresés és annak teljesítése nem minősül a biztosítási titok megsértésének. A megkeresés illetve az adatátadás a Bit. 161/A.§-ban rögzített adatokra vonatkozhat. A biztosító a megkeresés eredményeként tudomására jutott adatokat a jogszabályban meghatározott időpontig kezelheti. A megkereső biztosító a megkeresésről, az abban szereplő adatokról, továbbá a megkeresés teljesítéséről az ügyfelet a biztosítási időszak alatt legalább egyszer értesíti, továbbá az ügyfél kérelmére az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011.évi CXII. törvényben szabályozott módon tájékoztatja.

X.2. Adózással kapcsolatos jogszabályok

95. A szerződés nyugdíjbiztosítás és az Szja tv-ben a nyugdíjbiztosításokra meghatározott kedvezményekre jogosít mindaddig, míg a hatályos jogszabályokban szereplő egyéb – részletesebben az adózási ügyféltájékoztatóban ismertetett – feltételeknek is megfelel.

A szerződés díjához és a szerződésre történő kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adókedvezményről és adókötelezettségekről a személyi jövedelemadóról szóló törvény (Szja tv.) rendelkezik. Az adómentes szolgáltatások körét, továbbá az esetlegesen fellépő adó- és járulékfizetési kötelezettséget ugyancsak az Szja tv. és az Eho tv. határozza meg. Nem magánszemély szerződő esetén a biztosítási díj, szolgáltatás és egyéb kifizetések elszámolhatóságáról a társasági adóról szóló törvény és a társadalombiztosításra vonatkozó jogszabályok további előírásokat is tartalmaznak.

Az adózással kapcsolatos jogszabályok a szerződés tartama alatt megváltozhatnak.

Az adózással kapcsolatos további részletes információ a honlapon, a www.uniqa.hu oldalon található.

A felek megállapodnak abban, hogy a szerződőt a jelen biztosítás alapján megillető adókedvezmény törvényi szabályainak változása esetén a biztosító jogosult a szerződési feltételeket egyoldalú nyilatkozattal módosítani annak érdekében, hogy a biztosítás a megváltozott adózási szabályokhoz igazítva az adókedvezmény igénybevételére jogosító feltételeknek megfeleljen.

A biztosító a módosításról, a változások pontos megjelölése mellett, az alábbi következményekre történő figyelmeztetéssel egyidejűleg köteles a szerződő felet írásban értesíteni. Ha a szerződő fél a módosítást a biztosító értesítésének vételét követő harminc napon belül írásban nem utasítja el, a szerződés a biztosító által közölt módosítás szerint, ellenkező esetben pedig az eredeti feltételek szerint marad hatályban.

X.3. Kötvénykölcson

96. A szerződésre kötvénykölcson nem igényelhető.

X.4. A biztosítási kötvény elvesztése

97. A biztosítási kötvény elvesztése vagy megsemmisülése esetén a biztosító a szerződő (biztosított) kérésére a szerződés aktuális állapotának megfelelő új kötvényt állít ki, vagy az eredeti kötvény másolatát megküldi a szerződőnek. Az új kötvény kiállításának költségét a biztosító megfizetheti.

X.5. Panaszok bejelentése

98. A fogyasztó (ügyfél) az UNIQA Biztosító Zrt. tevékenységével, szolgáltatásával, termékével összefüggő panaszát személyesen írásban vagy szóban, elektronikus úton, telefonon, telefax útján vagy levélben terjesztheti elő az alábbiak szerint:

- a) **személyesen írásban vagy szóban** a biztosító Ügyfélszolgálatán (1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70–74.) ügyfélfogadási időben,
- b) **elektronikus úton** (a panasziroda@uniqa.hu e-mail címen),
- c) **telefonon** (a biztosító Call Centerén keresztül az alábbi telefonszámokon: + 36 (1) 238-6000, 544-5555, 1418-as rövidszám),
- d) **telefax** útján (az alábbi telefax számon: +36 (1) 238-6060),
- e) **levélben** (az alábbi címen: 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70–74.).

99. A panaszbeadványokon címzettként kérjük feltüntetni a Panaszkezelés megnevezést is. A panaszkezelési eljárás részletes szabályairól [Panaszkezelési Szabályzat] a www.uniqa.hu honlapunkon nyújtunk tájékoztatást, valamint a szabályzat szövege megtalálható a biztosító cégnyilvántartásban szereplő székhelyén működő Ügyfélszolgálaton is.

100. A panasz biztosító általi elutasítása esetén amennyiben a panasz a biztosítási szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival, megszűnésével, továbbá szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos az ügyfél:

- a) a **Pénzügyi Békéltető Testülethez** (továbbiakban: PBT) (H-1525 Budapest, BKKP Pf.:172, telefon: +36 (1) 489-9700, e-mail: pbt@mnb.hu) vagy
- b) a Polgári Perrendtartás szabályai szerint **bírósághoz** fordulhat.

101. Amennyiben a biztosító által elutasított panasz a Magyar Nemzeti Bankról (a továbbiakban: MNB) szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (MNB tv.) fogyasztóvédelmi rendelkezése megsértésének kivizsgálására irányul, úgy az ügyfél az MNB [1534 Budapest BKKP Pf. 777, telefon: 06 40 203-776, e-mail cím: ugyfelszolgalat@mnb.hu] fogyasztóvédelmi eljárását kezdeményezheti.

102. A **PBT és az MNB eljárás megindításának egyaránt feltétele az, hogy az ügyfél** a(z) MNB tv. rendelkezései értelmében fogyasztónak minősüljön, továbbá a jogorvoslat kezdeményezését megelőzően a biztosítónál közvetlenül megkísérelje a vitás ügy rendezését. Az MNB tv. alkalmazásában **fogyasztó** az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy.

103. A biztosító **felügyeleti szerve:**

Magyar Nemzeti Bank
cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.
központi levélcím: 1534 Budapest, BKKP Pf.: 777
központi telefon: (36-1) 4899-100
központi fax: (36-1) 4899-102
webcím: <http://felugyelet.mnb.hu>

Visszavásárlási, részleges visszavásárlási százalékok

A különböző típusú befektetési egységek befektetési értékének az alábbiakban megadott százaléka kerül figyelembevételre a visszavásárlási, illetve részleges visszavásárlási összeg meghatározásakor:

A) Megtakarítási befektetési egységek visszavásárlási, részleges visszavásárlási százaléka:

Biztosítási év (az adott biztosítási évfordulót megelőzően)	Tartam (teljes biztosítási év)								
	3	4	5	6	7	8	9	10	11–
1.	96%	96%	95%	94%	93%	92%	91%	90%	90%
2.	97%	96%	96%	95%	94%	93%	92%	91%	91%
3.	98%	97%	96%	96%	95%	94%	93%	92%	92%
4.	100%	98%	97%	96%	96%	95%	94%	93%	93%
5.		100%	98%	97%	96%	96%	95%	94%	94%
6.			100%	98%	97%	96%	96%	95%	95%
7.				100%	98%	97%	96%	96%	96%
8.					100%	98%	97%	96%	96%
9.						100%	98%	97%	97%
10.							100%	98%	98%
11–								100%	100%

B) Adójóváírás extra befektetési egységek

A visszavásárlási és részleges visszavásárlási százalék az eltelt időtől függetlenül: **100%**

C) Nyugdíj extra befektetési egységek

A visszavásárlási és részleges visszavásárlási százalék az eltelt időtől függetlenül: **100%**

D) Kiegészítő extra befektetési egységek

A visszavásárlási és részleges visszavásárlási százalék az eltelt időtől függetlenül: **100%**

AZ ESZKÖZALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az eszközalapok vagyonkezelését, beleértve azok adminisztrációját és nettó eszközértékelését a biztosító végzi. A rendelkezésre álló eszközalapok jellemzően befektetési alapokba fektetnek, amelyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy jól teljesítő és hatékonyan működő befektetési alapok kerüljenek bevonásra.

Amennyiben az egyes eszközalapok leírásánál ezzel ellentétes információ nem szerepel, a felsorolt eszközalapokra általánosan a következők vonatkoznak:

- **Az eszközalapok nyílt végűek, és tőke- vagy hozamgaranciára vonatkozó ígéretet nem tartalmaznak.**
- Az eszközalapok háttérét képező befektetési alapok befektetési jegyeinek árfolyama nőhet vagy csökkenhet, ami az eszközalap befektetési egységeinek az árfolyamát is befolyásolja.
- **Az eszközalapok háttérét képező befektetési alapokat más pénzügyi intézmények által forgalmazott és kezelt értékpapírok alkotják, így az eszközalapok árfolyamát, valamint az eszközalap befektetési egységeinek értékelési napját partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok is befolyásolják.**
- **Azon eszközalapok esetében, amelyek mögött külföldi befektetések is állnak, földrajzi, politikai, országgkockázatok valamint devizakockázatok is felléphetnek.**
- **Az eszközalapok befektetési egységei csak és kizárólag az eszközalap értékelési napján vásárolhatók meg, illetve válthatók vissza.** Egy adott eszközalap értékelési napja minden olyan magyarországi munkanap, amelyen a Magyar Nemzeti Bank azon devizák mindegyikére, amelyekben az eszközalap mögöttes befektetési kereskedhetők, hivatalos devizaárfolyamot tesz közzé, továbbá amelyen a mögöttes befektetések megvásárolhatók és vissza is válthatók, mégpedig ugyanazon az árfolyamon (befektetési alapok esetén egy jegyre jutó nettó eszközértéken.) **A biztosítónak jogában áll bármely eszközalap értékelését határozatlan időre felfüggeszteni, ha a mögöttes befektetések visszaváltása illetve jegyzése nem valószínűsíthető meg, különös tekintettel a következő esetekre: munkaszüneti nap a mögöttes befektetés forgalmazási, illetve kereskedési helyén; a mögöttes befektetés forgalmazásának vagy visszaváltásának bármilyen okból történő felfüggesztése; elszámolási korlátok; az érintett államok közötti deviza forgalmak korlátozásai. A felfüggesztés időtartama alatt a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek a vételére, át-helyezésére, eladására vonatkozó igényeknek a biztosító a felfüggesztést követő első, általa megjelölt értékelési napon, az ezen a napon érvényes árfolyamon tesz eleget.**
- **Az eszközalap befektetési egységeire, illetve az eszközalap mögötti értékpapírokra vonatkozó vételi és eladási megbízások teljesítése a piaci elszámolási technikáknak, illetve a kollektív befektetési formákra vonatkozó mindenkori befektetési szabályozásoknak megfelelő idő alatt történik. A végrehajtás ideje alatt – amennyiben a megbízások az eszközalap jelentős részét érintik – az eszközalapok készpénzhányada akár jelentősen meg is változhat, és az eszközalapban meglévő készpénz-, illetve folyószámlahányad eltérhet a befektetési stratégiában kitűzött aránytól. A fenti körülmények az eszközalap árfolyamára is – a mögöttes eszközök piaci árfolyamának változásától eltérő – hatással lehetnek.**
- Amennyiben egy eszközalap nettó eszközértéke nem éri el a 100 millió forintot, a biztosító méretgazdaságossági okokból – a feltételekben meghatározott módon – megszüntetheti az eszközalapot.

Az alábbi eszközalapok közül a szerződő megtakarítása tervezett futamidejének valamint a kockázatviselési hajlandóságának megfelelően választhat. A részvény dominanciájú alapoknál az eddigi tapasztalatok alapján a célszerű megtakarítási idő legalább 5–10 év. Az ilyen eszközalapok választása – különösen ennél rövidebb megtakarítási idő esetén – aktív befektetői magatartást, fokozott figyelemmel kísérést igényel a szerződő részéről.

Segítségül, kizárólag tájékoztató jelleggel, az egyes eszközalapok tapasztalati alapokon nyugvó hozamkilátása és árfolyamkockázata

is – hetes skálán mérve „+” jelekkel – feltüntetésre került, a tapasztalati adatokból azonban **a jövőre nézve biztos következtetések nem vonhatók le.**

A termékhez kapcsolódó **eszközalapok nyilvántartásának pénzneme** eltérhet egymástól, egyes – azonos befektetési politikájú – eszközalapok több nyilvántartási pénznemben is választhatók.

Az eszközalap(ok) kiválasztásakor a 3. sz. mellékletben szereplő esetleges korlátozásokat is figyelembe kell venni.

Az eszközalapok címében feltüntetett HUF (forint); EUR, € (euró) jelölések az eszközalap nyilvántartásának és elszámolásának pénznemére utalnak.

Az eszközalapok háttérét képző értékpapírokkal kapcsolatos tranzakciók az eszközalapokban a befektetési politikától eltérő likviditási hányadot is okozhatnak. Az egyes eszközalapok befektetési politikájának megvalósítása a tőkepiaci változások miatt is változhat. Amennyiben a befektetési politika megvalósítása az alább rögzített kereteken túlmenően hosszabb távon változna, a biztosító értesíti a szerződőket.

VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK (és nyilvántartásuk pénzneme)

	HUF	EUR
I. BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁKAT KÍNÁLÓ ESZKÖZALAPOK		
Magyar államkötvény	✓	
Rövid lejáratú pénzüpiaci	✓	
Biztonság	✓	
Növekedési	✓	
Menedzselte	✓	
Progresszív	✓	
Globális részvény	✓	
Success Absolute „A”	✓	
Success Relative „A”	✓	
€-10		✓
€-30		✓
€-70		✓
II. SPECIÁLIS BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGEKET KÍNÁLÓ ESZKÖZALAPOK		
Abszolút hozam	✓	✓
Alternatív energia részvény	✓	✓
Kredit	✓	✓
Infrastruktúra részvény	✓	✓
Gold nemesfém	✓	✓
DWS II.		✓
III. REGIONÁLIS RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK		
Kelet-európai	✓	✓
Nyugat-európai	✓	✓
Ázsiai	✓	✓
B-RICH	✓	✓
Közél-keleti és észak-afrikai (MENA)	✓	✓
Fejlődő piaci	✓	✓
IV. CÉLPONT ESZKÖZALAPOK		
Célpont 2020	✓	✓
Célpont 2025	✓	✓
Célpont 2030	✓	✓
Célpont 2035	✓	✓
Célpont 2040	✓	✓
V. PROTAKTÍV SL-SG RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK		
ProtAktív SL-SG Latin-amerikai	✓	✓
ProtAktív SL-SG B-RICH	✓	✓
ProtAktív SL-SG Kelet-európai	✓	✓
ProtAktív SL-SG Indiai	✓	✓
ProtAktív SL-SG Kínai	✓	✓

Az eszközalapokra vonatkozó további információk (vételi árfolyamok, referenciaindexek) a <http://www.uniqa.hu> internetes oldalon található.

Az alábbi táblázat tartalmazza mindazon eszközalapok felsorolását, melyek esetében a termék TKM^{Ny} mutatója a Magyar Nemzeti Bank 2/2014-es ajánlása szerinti alapértéknél (egyben a MABISZ TKM Szabályzata szerinti alsó limitértéknél) magasabb, bemutatva eszközalaponként a termék TKM^{Ny} értékét és az alapértéktől való eltérés magyarázatát. A felső érték túllépése egyetlen eszközalap esetében sem történik meg.

Eszközalap neve	TKM ^{Ny} értékek			Magyarázat
	5 évre	10 évre	20 évre	
BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁKAT KÍNÁLÓ ESZKÖZALAPOK				
Biztonság	3,65%	3,13%	2,88%	Célzottan 70% kötvény, 30% pénzügyi befektetéseket tartalmazó, összetett szerkezetű eszközalap. A vagyonkezelő a referenciaindexben megadott súlyoktól eltérően, az eszközalap befektetési politikájában meghatározott keretek között dönthet a befektetések összetételéről, a piaci hozamkilátásokra, kamattrendekre reagálva a mögöttes kötvénybefektetések átlagos hátralévő futamidejének módosításával aktív vagyonkezelést végez azzal a céllal, hogy a referenciaindexet meghaladó hozamot érjen el mérsékelt árfolyam-ingadozások mellett.
Növekedési	3,79%	3,27%	3,01%	Célzottan 70% pénzügyi és kötvény, 30% globális részvény befektetéseket tartalmazó, összetett szerkezetű eszközalap. A vagyonkezelő a referenciaindexben megadott súlyoktól eltérően, az eszközalap befektetési politikájában meghatározott keretek között dönthet a befektetések összetételéről, így aktív vagyonkezelést végez azzal a céllal, hogy a piaci trendekre reagálva a referenciaindexet meghaladó hozamot érjen el közepes árfolyam-ingadozások mellett.
Menedzsel	3,85%	3,33%	3,07%	Célzottan 50% pénzügyi és kötvény, 50% globális részvény befektetéseket tartalmazó, összetett szerkezetű eszközalap. A vagyonkezelő a referenciaindexben megadott súlyoktól eltérően, az eszközalap befektetési politikájában meghatározott keretek között dönthet a befektetések összetételéről, így aktív vagyonkezelést végez azzal a céllal, hogy a piaci trendekre reagálva a referenciaindexet meghaladó hozamot érjen el az átlagost meghaladó árfolyam-ingadozások mellett.
Progresszív	3,98%	3,46%	3,20%	Célzottan 30% pénzügyi és kötvény, 70% globális részvény befektetéseket tartalmazó, összetett szerkezetű eszközalap. A vagyonkezelő a referenciaindexben megadott súlyoktól eltérően, az eszközalap befektetési politikájában meghatározott keretek között dönthet a befektetések összetételéről, így aktív vagyonkezelést végez azzal a céllal, hogy a piaci trendekre reagálva a referenciaindexet meghaladó hozamot érjen el az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozások mellett.
Globális részvény	4,17%	3,65%	3,39%	Elsősorban európai, amerikai és fejlődő országokban kibocsátott részvényeket tartalmazó, összetett szerkezetű eszközalap. A részvénykitettséggel az eszközalap az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozásokkal és magasabb hozampotenciállal rendelkezik.
Success Absolute „A”	4,40%	3,88%	3,62%	Elsősorban az Európai Unió és az Amerikai Egyesült Államok részvényalapjaiba fektető, kisebb részben pedig a világszerte dinamikus fejlődő iparágak befektetéseit tartalmazó, összetett szerkezetű eszközalap. A részvénykitettséggel az eszközalap az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozásokkal és magasabb hozampotenciállal rendelkezik.
Success Relative „A”	4,42%	3,90%	3,64%	Célzottan 50% kötvény, 50% részvény befektetéseket tartalmazó, összetett szerkezetű eszközalap. Regionális megoszlás alapján a részvénybefektetések fele-fele, míg a kötvénybefektetések háromnegyed-egynegyed arányban oszlanak meg az Európai Unió és az Amerikai Egyesült Államok között. A részvénykitettséggel az eszközalap az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozásokkal és magasabb hozampotenciállal rendelkezik.
SPECIÁLIS BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGEKET KÍNÁLÓ ESZKÖZALAPOK				
Abszolút hozam	3,96%	3,44%	3,18%	Elsősorban abszolút hozam befektetési alapokba fektető, összetett szerkezetű eszközalap, amely a mögöttes befektetési alapokon keresztül aktív befektetési stratégiák kihasználásával, kötvény, részvény, készpénz és fedezeti ügyletek kombinációjával törekszik az árfolyamokkázat mérséklése mellett a biztonságos kötvényhozamokat meghaladó pozitív nominális hozam elérésére.
Alternatív energia részvény	4,29%	3,77%	3,51%	Összetett szerkezetű eszközalap, amely elsősorban olyan nemzetközi befektetési alapokba helyezi a vagyonát, amelyek a világ különböző részein működő, alternatív energia és energiatechnológia szektorban tevékenykedő vállalatok részvényeit vásárolják. A befektetési célterület várható fejlődése miatt az eszközalap az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozásokat és hozampotenciált hordoz magában.
Kredit	3,51%	2,99%	2,73%	Olyan összetett szerkezetű eszközalap, amely elsősorban hitelviszonyra épülő állampapírokat, banki, vállalati és egyéb értékpapírokat tartalmazó befektetési alapokba helyezi a vagyonát. Az eszközalap árfolyam-ingadozása a mögöttes befektetés hitelkihelyezésre épülő struktúrája miatt a kizárólag állampapírba fektető befektetési eszközökhöz képest magasabb, ugyanakkor magasabb hozampotenciál is jellemzi.
Infrastruktúra részvény	4,55%	4,02%	3,76%	Összetett szerkezetű eszközalap, amely elsősorban olyan nemzetközi befektetési alapokba helyezi a vagyonát, amelyek a világ különböző részein működő, infrastruktúrához kapcsolódó szektorokban tevékenykedő vállalatok részvényeit vásárolják. A befektetési terület jellegéből fakadóan az eszközalap az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozásokat és hozampotenciált hordoz magában.
Gold nemesfém	3,00%	2,48%	2,22%	Olyan összetett szerkezetű eszközalap, amely elsősorban fizikai nemesfémekbe vagy nemesfém határidős ügyletekbe fektető befektetési alapokba, illetve tőzsdén kereskedhető befektetési alapokba helyezi a vagyonát. A mögöttes befektetés jellege és a globális piaci változásoktól való kitétsége miatt az eszközalap az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozásokat és hozampotenciált hordoz magában.
DWS II.	3,77%	3,25%	2,99%	Az eszközalapokban lévő megtakarításokat a biztosító 100%-ban a DWS FlexPension II. mögöttes befektetési alapokba helyezi el. A mögöttes befektetési alap lejáratakor érvényes árfolyamra a befektetési alapok kezelője az eszközalap részletes leírásában található garanciát nyújtja, ugyanakkor az UNIQA Biztosító az eszközalap árfolyamára további garanciát nem vállal. A mögöttes befektetési alapok szerkezete összetett, a lejárataukhoz közeledve csökkenő arányban részvényeket és ezzel párhuzamosan növekvő arányban kötvényeket tartalmaznak. Magasabb részvénykitettséggel az eszközalap árfolyam-ingadozása, valamint hozampotenciálja is meghaladja az átlagos szintet, ugyanakkor a lejáratához közeledve az árfolyam-mozgások mérséklődése mellett a hozampotenciál is csökken.

Eszközalap neve	TKM ^{ny} értékek			Magyarázat
	5 évre	10 évre	20 évre	
REGIONÁLIS RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK				
Kelet-európai	4,53%	4,01%	3,75%	Összetett szerkezetű eszközalap, amely elsősorban kelet-közép-európai régió részvényeibe fektető befektetési alapokba helyezi vagyonát. A célpiacok fejlett országokhoz történő felzárkózása, fejlődési lehetőségei miatt az eszközalap – az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozás mellett – az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik.
Nyugat-európai	4,19%	3,67%	3,41%	Összetett szerkezetű eszközalap, amely elsősorban nyugat-európai tőzsdék nagyvállalati részvényeibe fektető befektetési alapokba helyezi vagyonát. A mögöttes befektetési alapokon keresztül az eszközalap változatos részvényösszetétellel rendelkezik, részvénykitettsége miatt – az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozás mellett – az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkezik.
Ázsiai	4,25%	3,73%	3,47%	Összetett szerkezetű eszközalap, amely elsősorban Délkelet-Ázsia, India, Kína fejlődő részvénypiacaira és Japán részvénypiacaira fektető befektetési alapokba helyezi vagyonát. A mögöttes befektetési alapokon keresztül az eszközalap változatos részvényösszetétellel rendelkezik az ázsiai piacon, fejlődő piaci kitettsége miatt a hagyományos részvénypiacokhoz képest – nagyobb árfolyammozgás mellett – magasabb hozampotenciál jellemzi.
B-RICH	4,41%	3,89%	3,63%	Összetett szerkezetű eszközalap, amely elsősorban brazil, orosz, indiai és kínai részvényekbe fektető befektetési alapokba helyezi vagyonát. A mögöttes befektetési alapokon keresztül az eszközalap viszonylagosan elmaradott, de jelentős növekedési potenciállal rendelkező piacokon működő vállalatok részvényeit tartalmazza, így – az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozás mellett – az átlagosnál magasabb hozampotenciál jellemzi.
Közél-keleti és észak-afrikai (MENA)	3,40%	2,89%	2,63%	Összetett szerkezetű eszközalap, amely célzottan közel-keleti és észak-afrikai régió országaiban működő vállalatok részvényeibe fektető befektetési alapokba helyezi vagyonát. A mögöttes befektetési alapokon keresztül az eszközalap változatos részvényösszetétellel rendelkezik, a célpiacok fejlődő jellegéből fakadóan, továbbá a térség politikai, gazdasági és likviditási helyzete, valamint a helyi értékpapírpiacok alacsonyabb szabályozottsága miatt az eszközalapot – az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozás mellett – átlagosnál magasabb hozampotenciál jellemzi.
Fejlődő piaci	4,27%	3,75%	3,49%	Összetett szerkezetű eszközalap, amely célzottan fejlődő piaci részvényekbe fektető befektetési alapokba helyezi vagyonát. A mögöttes befektetési alapokon keresztül az eszközalap változatos részvényösszetétellel rendelkezik, a célpiacok fejlődő jellegéből fakadóan az eszközalapot – az átlagosnál magasabb árfolyam-ingadozás mellett – átlagosnál magasabb hozampotenciál jellemzi.
CÉLPONT ESZKÖZALAPOK				
Célpont 2020	4,11%	3,59%	3,33%	Minden céldátum eszközalap elsődlegesen globális részvényekbe, kötvényekbe, kamatozó értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe fektető befektetési alapba helyezi vagyonát. A mögöttes befektetési alap összetett struktúrájú, összetétele folyamatosan változik, az évek során a befektetéseken belüli részvényhányad folyamatosan csökken annak érdekében, hogy az eszközalap a céldátumhoz közeledve egyre kisebb árfolyam-ingadozásnak legyen kitéve, hozampotenciálja a részvénykitettség miatt az átlagosnál magasabb, ugyanakkor az árfolyamkockázat mérséklődésével együtt a céldátumhoz közeledve csökkenő.
Célpont 2025	4,11%	3,59%	3,33%	
Célpont 2030	4,12%	3,60%	3,34%	
Célpont 2035	4,08%	3,56%	3,30%	
Célpont 2040	4,11%	3,59%	3,33%	
PROTAKTÍV SL-SG RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK				
Protaktív SL-SG Latin-amerikai	3,27%	2,75%	2,49%	Minden eszközalap meghatározott részvényi indexeket követő, tőzsdén kereskedhető befektetési alapokba (ETF) valamint bankbetétbe és készpénzbe helyezi vagyonát. Az eszközalap vagyonkezelése összetett, a befektetési célját az eszközalaphoz tartozó referenciaindexek technikai elemzésével, ezen belül különböző indikátorok (az árfolyammozgásokból számított mutatók) által meghatározott jelzéseken alapuló, „stop loss – start gain” típusú kereskedési stratégiák felhasználásával kívánja elérni. Az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy az általa kifejlesztett kereskedési stratégiák alkalmazásával felismerje az erőteljes árfolyameséseket és emelkedéseket, és a választott kereskedési stratégia szerinti eladással illetve vétellel mérsékelje az árfolyamvesztéseket, miközben az árfolyam-emelkedésből – az eszközalap részvénykitettsége miatt – a kötvényalapokhoz képest magasabb hozampotenciállal profitál.
Protaktív SL-SG B-RICH	3,28%	2,77%	2,51%	
Protaktív SL-SG Kelet-európai	3,22%	2,70%	2,44%	
Protaktív SL-SG Indiai	2,59%	2,07%	1,82%	
Protaktív SL-SG Kínai	3,27%	2,75%	2,50%	

I. BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁKAT KÍNÁLÓ ESZKÖZALAPOK

MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgástere	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: +++ Árfolyamkockázat: ++	A magyar állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok Készpénz, bankbetét	100% 0%	80% 0%	100% 20%
Referenciaindex: MAX Index				

Az eszközalap kezelőjének értékpapír-vételi és -eladási ügyletek engedélyezettek. Az eszközalapban az értékpapírokon kívül készpénz és bankbetét tartható, az eszközalap vagyonának maximum 20 százalékáig. Az eszközalap előre meghatározott futamidővel nem rendelkezik, az eszközalap befektetési egységei az értékelési napokon érhetők el és válthatók vissza. Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama előre nem határozható meg, az a piaci folyamatok függvénye. Az eszközalap befektetési egységeire a Biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal.

A befektetési terület bemutatása

Az eszközalap vagyonát a magyar állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti azzal a céllal, hogy alacsony kockázat mellett pozitív nominális hozamot érjen el. Az állampapír az egyik legbiztonságosabb magyar befektetési lehetőség, mert a befektetések mögött a hazai pénzügyi piacok legnagyobb és legstabilabb szereplője, a magyar állam áll. Az eszközalap referenciaindexa a MAX index, amely kosarában a magyar állampapírpiacon leglikvidebbnek számító fix kamatozású államkötvények szerepelnek, amelyekre az Elsődleges Forgalmazók vételi és eladási oldalon folyamatos másodlagos piaci árjegyzési kötelezettséget vállalnak. Az eszközalap kezelője a portfóliót képező értékpapírok hátralévő futamidejére vonatkozó korlátozás nélkül, szabadon válogathat az aktuálisan elérhető állampapírok közül, kihasználva a különböző lejáratok eltérő kamatszintjeiben rejlő lehetőségeket.

A kockázati profil bemutatása

Az eszközalap befektetési egységei árfolyamának alakulása az eszközalapot képező befektetési eszközök piacának függvénye, előre nem határozható meg, nőhet vagy csökkenhet. Ennek az is következménye lehet, hogy az eszközalap befektetési egységeinek értéke azok visszaváltásakor kisebb, mint amekkora a befektetéskor volt. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal.

Az eszközalapra elsősorban árfolyam-, kamat- és hitelkockázat jellemző. Az értékpapírok más (pénzügyi) intézmények általi kibocsátásából, forgalmazásából és kezeléséből adódó partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, továbbá gazdasági és egyéb piaci kockázatok is befolyásolhatják az eszközalap árfolyamának alakulását, illetve az eszközalap befektetési egységeinek értékelési napját.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.

Az eszközalap likviditását az aktuális készpénzhányadának megemelésével, illetve a mögöttes befektetési eszközök napi értékesítése révén biztosítja, így az értékpapírok 100%-os arányának elérése csak elméleti lehetőség.

Értékelési napok

Az eszközalap befektetési egységei csak és kizárólag az eszközalap értékelési napjain vásárolhatóak meg, illetve válthatók vissza. Az eszközalap értékelési napja minden olyan hétfő, kedd, szerda, csütörtök és péntek, mely Magyarországon munkanap, és amelyen az Államadósság Kezelő Központ Zrt. az eszközalap befektetéseit képező állampapírokra az elsődleges forgalmazók kötelező árjegyzése alapján eladási és vételi árfolyamokat közöl.

RÖVID LEJÁRATÚ PÉNZPIACI TERMÉKEKBE FEKTETŐ ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgástere	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: ++ Árfolyamkockázat: +	Forint folyószámla, bankbetét, pénzügyi termékek	100%	100%	100%
Referenciaindex: ZMAX				

Rövid lejáratú pénzügyi termékekbe fektető eszközalap Az eszközalap vagyonát hitelintézeti látra szóló folyószámlára, rövid lejáratra lekötött bankbetétbe, illetve pénzügyi termékekbe, vagyis magas likviditású, ugyanakkor alacsony kockázatú befektetésekbe helyezi el. A befektetések összeállításánál a biztosító arra törekszik, hogy az eszközalap mindenkor árfolyama ne legyen alacsonyabb az előző napra meghirdetett árfolyamnál, de az eszközalap nem minősül a Bit. 132.§ szerinti tőkevédett eszközalapnak. Az eszközalapban a betéti kamatok minden értékelési napon jóváírásra és tőkésítésre kerülnek.

A biztosító arra is törekszik, hogy az eszközalap teljesítménye meghaladja a lakossági folyószámlákra és a rövid távú lakossági lekötésekre adott banki kamatokat. Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama az előre rögzített befektetési politikának és az eszközalap portfóliójában kezelt befektetési eszközök piacának függvénye. Az eszközalapra deviza- és földrajzi kockázatok nem jellemzők, az eszközalap befektetési egységei mindenekelőtt partner-fizetőképességi, kamat és likviditási kockázattal rendelkeznek. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.**

BIZTONSÁG – KÖTVÉNY ÉS PÉNZPIACI ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilitás: ++	Kötvény befektetési alapok	70%	50%	90%
Árfolyamkockázat: +	Pénzpiaci befektetési alapok	30%	10%	50%
	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	100% MAX Composite			

Az eszközalap vagyont olyan befektetési alapokba fekteti, amelyek befektetéseiket a lehető legnagyobb biztonságot jelentő magyar állampapírokban, illetve kiváló minősítésű banki, vállalati, illetve önkormányzat által kibocsátott értékpapírokban helyezi el. Ezen belül a befektetési állomány mintegy 30%-a évesnél rövidebb lejáratú értékpapír (pénzpiaci befektetés), tipikusan diszkont kincstárjegy, a többi hosszabb futamidejű befektetés (kötvény). Az eszközalap célkitűzése a befektetett tőke reálértékének megőrzésén felül minél nagyobb kamatjövdelem elérése. Ezek a papírok gyakorlatilag kockázatmentes befektetésekként minősülnek. A befektetési politika a

magyar állampapírpiacra vásárolható állampapírok eltérő kamatozásában rejlő lehetőségek kihasználásával igyekszik előnyös hozam elérésére. A lehetséges befektetések közé tartoznak továbbá a különösen stabil tulajdonosi háttérrel rendelkező bankoknál elhelyezett betétek, illetve kis mértékben az eszközalapban készpénz is előfordulhat. Az eszközalap hosszú távú teljesítményét illetően várhatóan infláció feletti hozamot biztosító, alacsony kockázatú befektetés. Az eszközalap kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.**

NÖVEKEDÉSI ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilitás: ++++	Kötvény és pénzpiaci befektetési alapok	70%	50%	100%
Árfolyamkockázat: +++	Globális részvény befektetési alapok	30%	0%	50%
	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	30% MSCI DM World Index (az érvényes MNB árfolyamokon magyar forintra váltva) + 70% MAX Composite			

Az eszközalap célja, hogy közepes kockázat mellett inflációt meghaladó hozamot érjen el. Az eszközalap összetételét a vagyonekezelő határozza meg a gazdasági és értékpapír-piaci viszonyokhoz alkalmazkodva. Az eszközalapot alkotó befektetési alapok úgy kerülnek kiválasztásra, hogy összességében az eszközalap mintegy 70%-ban kötvény és pénzpiaci értékpapírokba, a fennmaradó 30%-on belül pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú részvényekbe, illetve jelentős külföldi fejlett és fejlődő piaci részvények-

be helyezze a befektetett tőkét. A kötvények és a részvények egymáshoz viszonyított súlya – a megadott határok között – a piaci körülmények változásától is függ. Az eszközalap kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.** Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

MENEDZSELT ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilitás: ++++	Kötvény és pénzpiaci befektetési alapok	50%	25%	75%
Árfolyamkockázat: +++	Globális részvény befektetési alapok	50%	25%	75%
	Készpénz, bankbetét	0%	0%	20%
Referenciaindex:	50% MSCI DM World Index (az érvényes MNB árfolyamokon magyar forintra váltva) + 50% MAX Composite			

Az eszközalap célja, hogy a közepesnél valamivel magasabb kockázatot vállalva dinamikusan növekvő teljesítményt nyújtson. Az eszközalap eszközmegoszlását – befektetési alapok alkalmas kombinációjával – a vagyonekezelő befektetési szakemberei határozzák meg az aktuális értékpapír-piaci viszonyokhoz alkalmazkodva. A befektetési állomány mintegy 50%-a évesnél rövidebb lejáratú értékpapírba (pénzpiaci befektetés), valamint hosszabb futamidejű kötvényekbe, főleg államkötvénybe kerül befektetésre. A fennmaradó 50%-ot a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú részvények, illetve OECD (főként észak-amerikai illetve európai) országok

részvényei alkotják. A kötvények és a részvények egymáshoz viszonyított súlya – a fent megadott határok között – a piaci körülmények változásától függ, és így mindig az aktuális viszonyokhoz alkalmazkodva, aktív befektetési stratégiával kerül meghatározásra. Az eszközalap kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.** Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

PROGRESSZÍV ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilitás: ++++++	Kötvény és pénzpiaci befektetési alapok	30%	0%	50%
Árfolyamkockázat: +++++	Globális részvény befektetési alapok	70%	30%	85%
	Kézpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	70% MSCI DM World Index (az érvényes MNB árfolyamokon magyar forintra váltva) + 30% MAX Composite			

Az eszközalap befektetési politikája elsősorban a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését használja ki. Az eszközalapot alkotó befektetési alapok úgy kerülnek kiválasztásra, hogy az eszközalapot mintegy 70%-os arányban részvények alkossák, melyek között elsősorban az Egyesült Államokban, illetve az Európai Unió országai-ban kibocsátott, kiemelkedő teljesítményt nyújtó értékpapírok és – kisebb mértékben – a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett nagy forgalmú, jó növekedési és jövedelmezőségi kilátásokkal rendelkező részvények, továbbá a fejlődő országok tőzsdéin forgó részvények-

ből kialakított befektetési alapok is megtalálhatók. A kockázat mér-séklése érdekében az eszközalap a befektetett tőke fennmaradó – mintegy 30%-os – részét kötvényekben tartja. A kötvények és a rész-vények egymáshoz viszonyított súlya – a megadott határok között – a piaci körülmények változásától is függ. Az eszközalap kisebb mér-tékben kézpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.** Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

GLOBÁLIS RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilitás: ++++++	Globális részvény befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: +++++	Kézpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	100% MSCI DM World Index (az érvényes MNB árfolyamokon magyar forintra váltva)			

Az eszközalap befektetési politikája elsősorban a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését használja ki Közép-Európa egyik je-lentős vagyonekezelőjének – az UNIQA csoportnak – a tapasztalatá-val a háttérben. Az eszközalapot alkotó befektetési alapok úgy ke-rülnek kiválasztásra, hogy az eszközalapot teljes mértékben részvé-nyek alkossák, melyek között elsősorban az európai illetve amerikai OECD országokban kibocsátott, kiemelkedő teljesítményt nyújtó ér-tékpapírok és – kisebb mértékben – a Budapesti Értéktőzsdén jegy-zett nagy forgalmú, jó növekedési és jövedelmezőségi kilátásokkal

rendelkező részvények, továbbá a fejlődő országok tőzsdéin forgó részvényekből kialakított befektetési alapok is megtalálhatók. Az esz-közalap kezelése során a részvények súlya a lehető legmagasabb (célzottan 100%-os), de – szükség szerint – az eszközalap kisebb mértékben kézpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszköz-alap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.** Az eszköz-alap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, va-lamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

SUCCESS ABSOLUTE „A” ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilitás: +++++	Globális befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: ++++	Kézpénz, bankbetét	0%	0%	20%
Referenciaindex:	40% JPM Euro, 10% JPM GBI US Traded TR USD, 25% MSCI Europe NR EUR, 25% MSCI USA PR EUR (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)			

A Success Absolute „A” eszközalap vagyontát döntően a Success Absolute „A” befektetési alapba helyezheti, vagyis értékpapír-vételi és -eladási ügyletek engedélyezettek az eszközalap kezelőjének. Az értékpapírokon kívül kézpénz és bankbetét tartható, az eszköz-alap vagyontának maximum 20 százalékáig.

A befektetési alap az ügyfelek pénzét nem egyedi értékpapírokba, hanem a piacon létező befektetési alapok közül válogatottan jól telje-sítő befektetési alapok kombinációjába – úgynevezett gyűjtőalapba – fekteti, azzal a céllal, hogy az így létrehozott befektetési forma ho-zama meghaladja a piac átlagos teljesítményét. A befektetési alap kezelője az INVECO BANK Österreich AG. A befektetési alap jelenlegi befektetési politikája alapján fele-fele arányban fektet kötvény, illetve részvény típusú befektetési formákba. Regionális megoszlás alapján a részvenytípusú befektetések fele-fele arányban, míg a kötvény típusú befektetések háromnegyed-egynegyed arányban oszlanak meg az Eu-rópai Unió, valamint az Egyesült Államok között. A kiválasztott rész-

vényalapok között ugyanúgy megtalálhatók a nagy gazdasági stabi-litású vállalatok értékpapírjaiba, mint a jövőorientált, inkább nagy fej-lődési potenciállal, jelenleg kisebb jövedelemtermelő képességgel ren-delkező vállalatokba fektető befektetési alapok értékjegyei. A Success Absolute „A” befektetési alap a részvenypiacok hosszú távon maga-sabb növekedési üteméből származó profitra törekszik, amely mellett a rövidtávú hozam-ingadozásokat a kötvénytípusú befektetések ki-egyenlítőtebb, biztonságosabb hozamával igyekszik ellensúlyozni. Az eszközalapba történő befektetés részvenypiaci kitettsége miatt hosszú-távon magasabb megtérülést hozhat, viszont ugyanezen piacok rö-vidtávon tapasztalható magasabb árfolyam-ingadozása miatt na-gyobb kockázatviselési hajlandóságot tételez fel. **Az eszközalap elszá-molása és nyilvántartása forintban történik.** A befektetések regionális megoszlása miatt (amerikai és európai uniós befektetések) az eszköz-alapteljesítményét befolyásolja továbbá a forint más valutákhoz ké-pesti erősödése, illetve gyengülése is.

SUCCESS RELATIVE „A” ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: ++++++	Részvény befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: ++++++	Készpénz, bankbetét	0%	0%	20%
Referenciaindex:	Referenciaindex: 30% MSCI USA PR USD, 50% MSCI Europe NR USD, 6.66% MSCI ACWI/It Services PR USD, 13.34% egyéb (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)			

A Success Relative „A” eszközalap vagyont döntően a Success Relative „A” befektetési alapba helyezheti, vagyis értékpapír-vételi és -eladási ügyletek engedélyezettek az eszközalap kezelőjének. Az értékpapírokon kívül készpénz és bankbetét tartható, az eszközalap vagyónának maximum 20 százalékáig.

A befektetési alap az ügyfelek pénzét nem egyedi értékpapírokba, hanem a piacon létező befektetési alapok közül válogatottan jól teljesítő befektetési alapok kombinációjába – úgynevezett gyűjtőalapba – fekteti, azzal a céllal, hogy az így létrehozott befektetési forma hozama meghaladja a piac átlagos teljesítményét. A befektetési alap kezelője az INVESCO BANK Österreich AG. A befektetési alap célja, hogy vállalható kockázat mellett az Eurózána inflációját jelentősen meghaladó hozamot érjen el. A befektetési alap összetételét az alapkezelők

határozzák meg a gazdasági és értékpapír-piaci viszonyokhoz alkalmazkodva, azzal a fenntartással, hogy csak részvénypiaci befektetési alapok kerülhetnek a portfolióba. A befektetések úgy kerülnek kiválasztásra, hogy összességében az alap mintegy 50%-ban az Európai Unió részvényalapjai közül válogat, körülbelül 30%-ban pedig az Egyesült Államokban jegyzett részvényalapokat vásárol. A fennmaradó körülbelül 20% a világ jelenleg dinamikusan növekvő iparágaira koncentrál. Az eszközalap befektetési között kis mértékben, illetve átmenetileg készpénz vagy bankbetét is előfordulhat. Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik. A befektetések regionális megoszlása miatt (amerikai és európai uniós befektetések) az eszközalapteljesítményét befolyásolja továbbá a forint más valutákhoz képesti erősödése, illetve gyengülése is.

€-10 ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: +++ Árfolyamkockázat: ++	Euró kötvény és pénzüpi befektetés	90%	50%	100%
	Globális részvény befektetés	10%	0%	20%
	Euró alapú ingatlan befektetési jegy	–	0%	10%
	Euró készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	90% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 Yr TR + 10% MSCI WORLD			

Az eszközalap vagyont 100%-ban euró alapú, túlnyomóan európai kötvényeket és pénzüpi befektetéseket tartalmazó befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap a kezelt tőkét túlnyomóan a nagy biztonságot jelentő euró alapú állampapírokban, illetve kiváló minőségű banki, vállalati, illetve önkormányzat által kibocsátott értékpapírokban helyezi el. Az eszközalap célzott összetétele 90% euró kötvény és pénzüpi értékpapír, valamint a hosszú távon magasabb hozam elérése érdekében 10% globális részvény. Ez az összetétel a hozam optimalizálása érdekében a fenti táblázatban megadott korlátok között változhat. Az eszközalap így legfeljebb az összvagyont 20%-áig tartalmazhat globális részvényeket, valamint 10%-ban euró alapú ingatlanalapok jegyeit is megvásárolhatja. Az eszközalap

célkitűzése a befektetett tőke reálértékének megőrzésén felül a minél nagyobb kamatjövedelem elérése. A befektetési politika az euró kötvénypiac mozgásaiban rejlő lehetőségek kihasználásával, valamint a részvény- és ingatlan piacok magasabb hozamának ötvözésével igyekszik előnyös hozam elérésére. Az eszközalap kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása euróban történik, az eszközalapot végső soron alkotó részvények egy része azonban más devizában kerül befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát így az euró és az érintett devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénz- nemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

€-30 ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgástere	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: +++++ Árfolyamkockázat: +++	Euró kötvény és pénzügyi befektetés	70%	50%	100%
	Globális részvény befektetés	30%	0%	50%
	Euró alapú alternatív befektetések	–	0%	10%
	Euró alapú ingatlan befektetési jegy	–	0%	10%
	Euró készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	70% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 Yr TR + 30% MSCI WORLD			

Az eszközalap vagyont 100%-ban euró alapú, túlnyomóan európai kötvényeket és pénzügyi befektetéseket, kisebb mértékben európai részvényeket tartalmazó befektetési alapokba fekteti. Az euró eszközalap kitűzött célja, hogy a befektetési alapokon keresztül közepes kockázat mellett, az euró övezetben mért inflációt jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Az eszközalap célzott összetétele 70% euró kötvény és pénzügyi értékpapír, valamint 30% globális részvény. Ez az összetétel a hozam optimalizálása érdekében a fenti táblázatban megadott korlátok között változhat. Az eszközalap így legfeljebb az összvagyon 50%-áig tartalmazhat globális részvényeket, valamint 10%-ban egyéb alternatív befektetési formákba és további 10%-ban

ingatlanalapok által euróban kibocsátott befektetési jegyekbe is fektethet. A befektetési politika az euró kötvénypiac mozgásában rejlő lehetőségek kihasználásával, a részvény- és ingatlan piacok magasabb hozamának valamint egyéb alternatív befektetési formáknak az ötvözésével igyekszik előnyös hozam elérésére. Az eszközalap likviditási okokból készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása euróban történik**, az eszközalapot végső soron alkotó részvények egy része azonban más devizában kerül befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát így az euró és az érintett devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

€-70 ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgástere	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: +++++ Árfolyamkockázat: +++	Euró kötvény és pénzügyi befektetés	30%	0%	50%
	Globális részvény befektetés	70%	50%	100%
	Globális alternatív befektetések	–	0%	10%
	Euró alapú ingatlan befektetési jegy	–	0%	10%
	Euró készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	30% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 Yr TR + 70% MSCI WORLD			

Az eszközalap vagyont 100%-ban euró alapú befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap kitűzött célja, hogy a befektetési alapokon keresztül magasabb kockázat mellett kiemelkedő hozamot érjen el. Az eszközalapban elsősorban az Egyesült Államokban, illetve az Európai Unió országaiban kibocsátott, kiemelkedő teljesítményt nyújtó értékpapírok, és – kisebb mértékben – az ázsiai régió jó növekedési és fejlődési kilátásokkal rendelkező részvényei találhatók. Az eszközalap befektetési politikája a mögöttes alapok révén elsősorban a fejlett nemzetközi piacok dinamikus növekedését aknázza ki. Az eszközalap célzott összetétele 30% euró kötvény és pénzügyi értékpapír, valamint 70% globális részvény. A kötvények és a részvények egy-

máshoz viszonyított súlya – a megadott határok között – a piaci körülmények változásától is függ. A hozam optimalizálása érdekében az eszközalap legfeljebb 10%-ban ingatlanalapok által euróban kibocsátott befektetési jegyekbe, valamint 10%-ban egyéb alternatív befektetési formákba is fektethet. Az eszközalap kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása euróban történik**, az eszközalapot végső soron alkotó részvények egy része azonban más devizában kerül befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát így az euró és az érintett devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

II. SPECIÁLIS BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGEKET KÍNÁLÓ ESZKÖZALAPOK

ABSZOLÚT HOZAM / €-ABSZOLÚT HOZAM – POZITÍV NOMINÁLIS HOZAM ELÉRÉSÉRE TÖREKVŐ ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgástere	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: +++++	Abszolút hozam befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: +++	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	ZMAX az Abszolút hozam eszközalap esetében és EuroMTS Eonia Index az €-Abszolút hozam eszközalap esetében			

Az eszközalap minden piaci árfolyammozgás mellett (legyenek akár csökkenő, emelkedő vagy stagnáló részvényárfolyamok) pozitív nominális hozam elérésére törekszik, a befektetési alapokra általában jellemző indexkövető stratégiával szemben. Ezen eszközalap teljesítményét kisebb árfolyam-ingadozás jellemzi, mint a legtöbb részvényalapét, amit a mögöttes abszolút hozam alapok kezelője aktív befektetési stratégiák kihasználásával, kötvények, részvények, készpénz és a fedezeti ügyletek kombinációjával törekszik elérni. Az eszközalap célkitűzése: tőkemegtartás és folyamatos pozitív megtérülés biztosí-

tása, az eszközalap árfolyam ingadozásának alacsonyan tartása mellett. Az eszközalap célzott összetétele szerint vagyont 100%-ban abszolút hozamra törekvő befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

ALTERNATÍV ENERGIA / €-ALTERNATÍV ENERGIA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgástere	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: ++++++	Alternatív energiaszektorban érdekelt részvényekbe fektető befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: ++++++	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	100% MSCI DM World Index (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)			

Az eszközalap olyan nemzetközi befektetési alapokba helyezi a vagyont, amelyek kezelői kiváló piac- és befektetési ismeretekkel rendelkeznek az érintett befektetési területen, és múltbeli teljesítményük valamint költségstruktúrájuk alapján kiválasztásra kerültek. A befektetési alapok pozitív hozamok elérésére törekszenek globális részvénybefektetéseikkel. Olyan vállalatok részvényeibe fektetnek, amelyek fő tevékenységüket az alternatív energia és energia-technológia szektorban végzik. A vállalatok tevékenysége tehát a következő területekre terjedhet ki: megújuló energiaforrások (nap-, szél-, hő- és vízenergia) kiaknázása, bio-üzemanyagok termelése, energiatárolási és energiatermelési megoldások. E piac hosszú távon

magasabb hozampotenciálja jelentősebb árfolyammozgásokkal párosulhat. Az eszközalap vagyont 100%-ban részvényeket tartalmazó befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap befektetése során a vagyonekezelő törekszik a 100%-os részvényalap-hányad megtartására, de az kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalapon belüli részvényalapok azonban más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap befektetési kockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

KREDIT / €-KREDIT – hitel-kötvény eszközalap

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgástere	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: +++++	Hitelviszonyra épülő értékpapír alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: +++	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	100% Citigroup World Gov Bond (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)			

Az eszközalap vagyont 100%-ban hitelviszonyra épülő értékpapírokat tartalmazó befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap befektetési célja a mögöttes befektetési alapok felhasználásával hosszú távon pozitív hozam elérése a globálisan elérhető állampapírokba, vállalati, banki, illetve egyéb kibocsátók hitelpapírjaiba való befektetésen keresztül. A világ régióinak, gazdaságainak, illetve a különböző gazdasági szektoroknak az aktuális fejlődési állapota, a mindenkor üzleti ciklusa, az általuk kibocsátott értékpapírok kínálata és kereslete időben eltérő lehet. A mögöttes alapok kezelői az ezekből adódó különböző megtérülési lehetőségek kihasználására törekednek. Az eszközalap kockázatvállalása magasabb, mint egy kizárólag állampapírba fektető befektetési eszközé. Az eszközalapra elsősor-

ban árfolyamkockázat, kamatkockázat, hitelkockázat és devizakockázat jellemző, további kockázatok adódnak az értékpapírok más pénzügyi intézmények általi forgalmazásából és kezeléséből úgy, mint partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, a külföldön való befektetés, illetve a külföldi partnerek alkalmazása révén pedig földrajzi, politikai és ország-kockázatok, illetve gazdasági és egyéb piaci kockázatok. Az eszközalap kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

INFRASTRUKTÚRA / €-INFRASTRUKTÚRA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: ++++++	Infrastruktúra részvény befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: +++++	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	100% Credit Suisse Emerging Markets Infrastructure Index EUR (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)			

Az eszközalap befektetési célja tőkenövekedés elérése befektetési alapokba való befektetéseken keresztül. Az eszközalap stratégiája az infrastruktúrához kapcsolódó szektorokban rejlő növekedési potenciál kiaknázása. Az eszközalap célja az urbanizáció terjedése miatt rohamosan fejlődő infrastruktúrális beruházásokban rejlő lehetőségek kihasználása. Az eszközalap befektetéseit alkotó befektetési alapok olyan vállalatokba fektetnek világszerte, melyek az infrastruktúrához kapcsolódó szektorban tevékenykednek. Ez a következő szektorokban tevékenykedő vállalatokat foglalja magában: energia, kőolaj- és földgázvezetékek, építőipar, elektromos berendezések, környezetvédelmi szolgáltatások, alapanyagok, ingatlanfejlesztés, erőforrások, útépités, szállítás, szállítmányozás és logisztika. Ezen kívül a befektetési alapok olyan vállalatokba is fektethetnek, amely ezen szektorok finanszírozásával foglalkoznak, hiszen a szektorok fe-

jlődése ezekre a vállalatokra is jelentős húzóerőt fejt ki. A befektetési alapok eszközeik többségét olyan társaságokba fektetik, melyeknek székhelye a piaci átlagnál gyorsabban fejlődő, feltörekvő piacokon található, vagy jövedelmük nagy részét ott termelik. Az eszközalap vagyonának befektetése során a vagyongazdálkodó törekszik a 100%-os befektetési hányad megtartására, de az eszközalap – legfeljebb 20%-os mértékig – készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalapon belüli részvényalapok azonban más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

GOLD / €-GOLD NEMESFÉM ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: +++++	Fizikai nemesfémekbe vagy nemesfém határidős ügyletekbe (futures) fektető befektetési alapok, illetve tőzsdén kereskedhető befektetési alapok (ETF)	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: +++++	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	London Gold Market Fixing Ltd PM Fix Price/USD az érvényes MNB árfolyamon az eszközalap elszámolási devizájára váltva			

A befektetési terület bemutatása

Az eszközalap és mögöttes befektetéseinek célja hosszú távon pozitív hozam elérése, illetve a befektetett tőke értékállóságának megőrzése.

Az eszközalap a – főleg euró elszámolású – mögöttes befektetési alapokon keresztül elsősorban az arany világpiaci árfolyamának változásából kíván profitálni. A mögöttes befektetési alapok azáltal biztosítják az arany világpiaci árfolyamának minél pontosabb leképezését, hogy portfólióikban fizikai arany- illetve egyéb nemesfém-tartalékokkal vagy aranyra, illetve egyéb nemesfémre szóló határidős szerződésekkel rendelkeznek.

A kockázati profil bemutatása

Az eszközalap befektetési egységei árfolyamának alakulása az eszközalapot képező befektetési alapok befektetési politikájának és azok portfóliójában kezelt eszközök piacának függvénye, előre nem határozható meg, nőhet vagy csökkenhet. Ennek az is következménye lehet, hogy az eszközalap befektetési egységeinek értéke azok visszaváltásakor kisebb, mint amekkora a befektetéskor volt. A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal.

Mivel a befektetési célból az eszközalapba kiválasztott befektetési alapok elsősorban fizikai aranytartalékokba, illetve határidős szerződésekbe fektetnek, az árfolyamkockázat mellett kamat- továbbá az értékpapírok más pénzügyi intézmények általi forgalmazásából és kezeléséből adódó partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, a külföldön való befektetés, illetve a külföldi partnerek alkalmazása révén földrajzi, politikai és ország-kockázatok, illetve gazdasági és egyéb piaci kockázatok is befolyásolhatják az eszközalap árfolyamának alakulását, illetve az eszközalap befektetési egységeinek értékelési napját.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik. Az eszközalapon belüli befektetések azonban más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják. Az eszközalap likviditását az aktuális készpénzhányadának megemelésével, illetve a mögöttes befektetési jegyek napi értékesítése révén biztosítja, így a befektetési jegyek 100%-os hányadának elérése csak egy elméleti lehetőséget tükröz.

I. RÖVID ÁTTEKINTÉS*

I.1. FŐBB JELLEMZŐK

- A befektetések hátterét a németországi Deutsche Bank Csoporthoz tartozó DWS Csoport biztosítja.
- A biztosítási eszközalapok **mögöttes befektetési alapjai lejáratukkor ún. „all-time-high” garanciát nyújtanak**, vagyis befektetési jegyeiket ekkor a – havonta rögzített időpontokban megfigyelt (euróban számított) – legmagasabb árfolyamon váltják vissza (továbbiakban: „**árfolyammaximum-garancia**”).
- Az egyes biztosítási szerződések esetében a biztosító **dinamikus befektetés-kezeléssel** gondoskodik a mögöttes befektetési alapok **árfolyammaximum-garanciájának és a biztosítás céldátumának összehangolásáról**.
- Az eszközalapokba történő **befektetések, illetve kifizetések** végrehajtása – összhangban a mögöttes befektetési alapok működésével – havonta, **előre rögzített időpontokban** történik.

I.2. A FŐBB JELLEMZŐKRŐL RÉSZLETESEBBEN

I.2.1. Alapkezelő

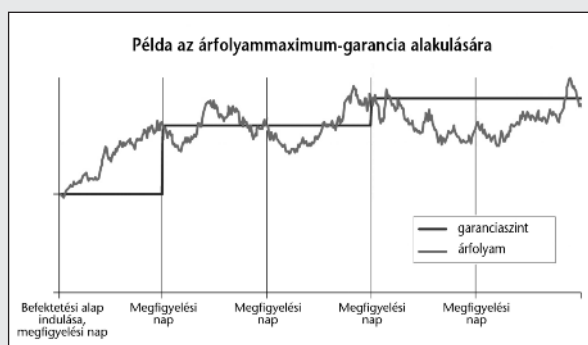
A DWS II. 2019–2026 (továbbiakban: DWS II.) eszközalapokhoz rendelt megtakarításokat a biztosító 100%-ban a DWS FlexPension II. 2019–2026 (továbbiakban: DWS FlexPension II.) befektetési alapokba fekteti. A befektetési alapok kezelője a DWS FinanzService GmbH, Frankfurt, amely a németországi Deutsche Bank Csoporthoz tartozó DWS Csoport tagja.

I.2.2. A befektetési alap árfolyammaximum-garanciája

A DWS FlexPension II. mögöttes befektetési alapok legfontosabb tulajdonsága az árfolyammaximum-garancia, ami azt jelenti, hogy lejáratukkor e befektetési alapok (euróban jegyzett) jegyei az előre rögzített havi megfigyelési napokon elért legmagasabb árfolyamukon kerülnek kifizetésre.

- A lejáratkori garantált **árfolyam** a megfigyelési napokon mért értékek közül a **legnagyobb lesz**,
- így soha **nem süllyedhet egy korábbi** – valamely megfigyelési napon elért – **maximum alá**.

A DWS FlexPension II. befektetési alapokra a garanciát a DWS Investments S.A. Luxemburg nyújtja. Az UNIQA Biztosító Zrt. sem e mögöttes befektetési jegyekre, sem pedig az ezekbe fektető DWS II. eszközalapok befektetési egységeire árfolyam-, tőke- vagy hozamgaranciát nem vállal.



A mögöttes DWS FlexPension II. befektetési alapokra nyújtott árfolyammaximum-garancia miatt a 2019. december 31. előtti lejáratú biztosítási szerződések esetén a DWS II. eszközalap-csoport nem választható!

I.2.3. Az árfolyammaximum-garancia és az egyes biztosítási szerződések összehangolása dinamikus befektetés-kezeléssel

A mögöttes befektetési alapok kezelője évente új, a megelőző befektetési alapok árfolyammaximum-garanciáját is öröklő DWS FlexPension II. befektetési alapot tervez kibocsátani.

A biztosító ezekre építve évente további DWS II. eszközalapokat vezethet be, és ilyenkor **automatikus áthelyezéssel és díjak automatikus átirányításával gondoskodik** arról, hogy a megtakarítás mindig a biztosítás céldátumához legközelebbi (de nem későbbi) lejáratú eszközalapba kerüljön.

Határozott tartamra kötött életbiztosítás esetén a céldátum a biztosítás lejáratának dátuma, nyugdíjbiztosítás esetén az utolsó biztosítási évfordulót megelőző nap. Élethosszig szóló biztosításnál – DWS II. eszközalap-csoport választása esetén – a szerződéshez külön kell megjelölni céldátumot, amely a biztosítás valamely – 2019. december 31-nél nem korábbi – évfordulója lehet. Amennyiben az élethosszig szóló szerződéshez rendkívüli befizetések is tartoznak, azok mindegyikéhez külön céldátum adható meg. Amennyiben az adott élethosszig szóló biztosításhoz vagy az esetleges rendkívüli befizetéséhez tartozó befektetési egységek vagy azok egy része DWS II. eszközalapban van elhelyezve, a céldátum nem módosítható.

I.2.4. Az eszközalapokba történő befektetések, illetve azok visszaváltása

A biztosítási szerződésre történő díjfizetés időpontjától függetlenül az eszközalapok befektetési egységei, összhangban a mögöttes befektetési alapok jegyeivel

- évente 13 alkalommal (az ún. jegyzési napokon) vásárolhatók meg, és
- évente 24 alkalommal (az ún. visszaváltási napokon) válthatók vissza.

II. TOVÁBBI FONTOS TUDNIVALÓK

II.1. FOGALMAK

Megfigyelési napok: azok a napok, amelyeken a befektetési jegyek árfolyama megfigyelésre kerül. Ezen árfolyamok közül a legmagasabb határozza meg a DWS FlexPension II. befektetési alapokra vonatkozó árfolyammaximum-garanciát. A megfigyelési napok a következők:

- minden hónap első tőzsdei kereskedési napja, továbbá
- a december vége előtti hatodik kereskedési nap, a frankfurti tőzsde (Frankfurt am Main) kereskedési naptárának megfelelően.

Jegyzési napok: azok a napok, amelyeken a DWS FlexPension II. befektetési alapok jegyei megvásárolhatók. A **jegyzési napok megegyeznek a megfigyelési napokkal**.

Visszaváltási napok: azok a napok, amelyeken a DWS FlexPension II. befektetési alapok jegyei visszaválthatók. A visszaváltási napok:

- minden hónap első tőzsdei kereskedési napja, valamint
- a minden hónap vége előtti hatodik tőzsdei kereskedési nap, a frankfurti tőzsde kereskedési naptárának megfelelően.

A konkrét megfigyelési, jegyzési és visszaváltási napok megtekinthetők a www.uniqa.hu honlapon.

* Az I. fejezetben leírt tájékoztatás önmagában nem teljes körű, kérjük, olvassa el a további részleteket tartalmazó II. és III. fejezetet is!

II.2. ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK AZ ESZKÖZALAPOKRÓL ÉS A MÖGÖTTES BEFEKTETÉSEKRŐL

Eszközalap	Lehetséges befektetési eszközök	A vagyonkezelő mozgásteret		Hozamkilitás*	Árfolyamkockázat**	A befektetési alap és az eszközalap	
		min.	max.			indítása	lejárat
DWS II. 2019 eszközalap	DWS FlexPension II 2019 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2009. VII. 1.	2019. XII. 31.
DWS II. 2020 eszközalap	DWS FlexPension II 2020 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2009. VII. 1.	2020. XII. 31.
DWS II. 2021 eszközalap	DWS FlexPension II 2021 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2009. VII. 1.	2021. XII. 31.
DWS II. 2022 eszközalap	DWS FlexPension II 2022 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2009. VII. 1.	2022. XII. 31.
DWS II. 2023 eszközalap	DWS FlexPension II 2023 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2009. VII. 1.	2023. XII. 31.
DWS II. 2024 eszközalap	DWS FlexPension II 2024 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2009. VII. 1.	2024. XII. 31.
DWS II. 2025 eszközalap	DWS FlexPension II 2025 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2010. VII. 1.	2025. XII. 31.
DWS II. 2026 eszközalap	DWS FlexPension II 2026 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2011. VII. 1.	2026. XII. 31.
DWS II. 2027 eszközalap	DWS FlexPension II 2027 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2012. VII. 1.	2027. XII. 31.
DWS II. 2028 eszközalap	DWS FlexPension II 2028 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2013. VII. 1.	2028. XII. 31.
DWS II. 2029 eszközalap	DWS FlexPension II 2029 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2014. VII. 1.	2029. XII. 31.
DWS II. 2030 eszközalap	DWS FlexPension II 2030 befektetési alap	100%	100%	++++	+	2015. VII. 1.	2030. XII. 31.
Nyilvántartási pénznem:	Euró						
Referenciaindex:	EONIA Total Return Index (az Egynapos Euró Index Átlagból képzett referenciaindex)						

* A kezdeti eszköz-összetételre vonatkozik (a besorolás a befektetési politikából adódóan az aktuális eszköz-összetétel szerint változhat).

** Az árfolyamkockázatok osztályozása arra a feltételre épül, hogy a befektetést a szerződő az adott eszközalap lejáratáig megtartja.

A 2019. december 31. előtti lejáratú biztosítási szerződések esetén a DWS II. eszközalap-csoport nem választható!

II.2.1. A DWS II. eszközalapok vagyonkezelése

A biztosító által kezelt **DWS II. eszközalapok** és a mögöttes **DWS FlexPension II. befektetési alapok** – bár előbbi 100%-ban az utóbbira épül – **nem azonosak**.

A DWS II. eszközalapok vagyonkezelését (mely kizárólag az értékpapírok vételére és eladására szorítkozik), valamint az eszközalapok adminisztrációját és nettó eszközértékelését a biztosító végzi. A DWS II. eszközalapokra vonatkozó **értékelési napok** megegyeznek a **visszaváltási napokkal** (II.1. fejezet). Az ezektől eltérő napokra a biztosító kizárólag tájékoztató jellegű árfolyamokat közöl.

Az **eszközalapokban lévő megtakarításokat a biztosító 100%-ban a DWS FlexPension II. mögöttes befektetési alapokban helyezi el**, a befektetési alapokat pedig a DWS FinanzService GmbH, Frankfurt kezeli. Az eszközalapokban egyéb pénzügyi eszköz (így készpénz, bankbetét) nem tartható. A biztosító az eszközalapokat **euróban** tartja nyilván. Ezeknek megfelelően az eszközalapok befektetési egységeinek **vételi** árfolyama minden értékelési napon meg fog egyezni a hozzá tartozó mögöttes befektetési alap egy jegyre jutó nettó eszközértékével.

A DWS II. eszközalapok határozott lejáratúak: a mögöttes befektetési alapok lejáratához igazodva a nevükben jelzett év december 31-én megszűntetésre kerülnek.

II.2.2. A DWS II. eszközalapok mögött álló DWS FlexPension II. befektetési alapok felépítése

Az árfolyammaximum-garancia biztosíthatósága érdekében az eszközalapok mögött álló DWS FlexPension II. befektetési alapok a lejáratukig hátralévő időtől függő arányban tartalmaznak kötvény- és részvénybefektetéseket.

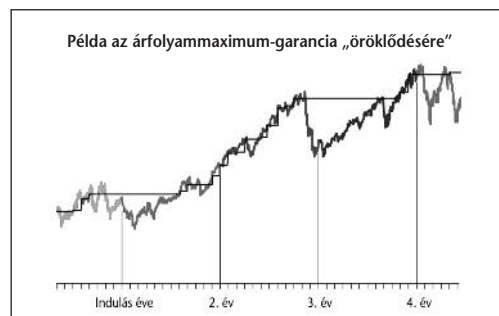
Általánosságban elmondható, hogy a DWS FlexPension II. befektetési alapok indulásukkor főleg részvényeket, a lejáratukhoz közeledve egyre nagyobb arányban kötvényeket tartalmaznak. A befektetési alapok részvényeket tartalmazó része akár tőkeáttételt is alkalmazhat, negatív tőkepiaci folyamatok esetén viszont az is előfordulhat, hogy a befektetési alapok egyáltalán nem fektetnek részvényekbe.

II.2.3. Új befektetési alapok és ezekre épülő új eszközalapok

A befektetési alapok kezelője évente új, 1-1 évvel későbbi lejáratú, 15 és fél éves tartamú DWS FlexPension II. befektetési alapokat tervez kibocsátani. Ebben az esetben:

- az új befektetési alapok kezdeti árfolyama megegyezik majd a megelőző lejáratú befektetési alapnak az aznapi árfolyamával, és
- az új befektetési alapnak a megelőző lejáratú befektetési alap addig elért garancia-szintje (azaz addigi megfigyelési napok legmagasabb árfolyama) is átadásra kerül (az árfolyammaximum-garancia „öröklődik”).

A biztosító az újonnan bevezetett befektetési alapokra építve új DWS II. eszközalapokat indíthat.



II.2.4. A befektetési tranzakciók időzítése és végrehajtása

A DWS II. eszközalapok esetében a **befektetési tranzakciók időzítése** – összefüggésben a mögöttes DWS FlexPension II. befektetési alapok előre rögzített jegyzési és visszaváltási napjaival – **eltér** a biztosítási feltételekben leírt, **az értékelési napokhoz kapcsolódó általános szabályozástól**. A költségek, terhelések, valamint a vételi és eladási árfolyamok alkalmazása az általános szabályozás szerint történik. A befektetési tranzakciók időzítésének és végrehajtásának részletes technikai leírása a III. fejezetben található.

II.2.5. Korlátozások

Két különböző DWS II. eszközalap közötti áthelyezést a szerződő nem igényelhet, arra kizárólag a biztosító részéről, a dinamikus befektetés-kezelés részeként kerülhet sor (II.3.1. fejezet).

A DWS II. eszközalapokban lévő esetleges extra befektetési egységekből nem lehetséges a folyamatos díjfizetésű szerződések folytatólagos díjának kiegyenlítése.

II.3. A DWS BEFEKTETÉSEK SZEMÉLYRE SZABÁSA

II.3.1. Dinamikus befektetés-kezelés

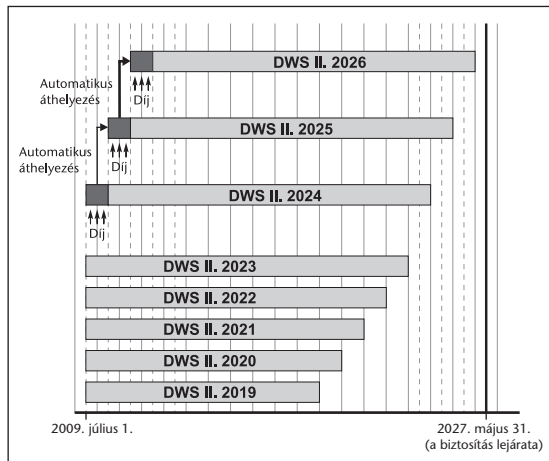
Az egyes befektetési alapok az árfolyammaximum-garanciát a lejáratuk időpontjára nyújtják.

Annak érdekében, hogy a mögöttes befektetési alap árfolyammaximum-garanciája minél jobban igazodjék a biztosítási szerződéshez, a biztosító egy adott szerződés díja(i)ból származó befektetése(i)t automatikusan és költségmentesen mindig abban a DWS II. eszközalapban helyezi el, amelynek lejáratát a legközelebb esik a céldátumhoz (de nem későbbi annál).

Az automatikus áthelyezés az esetleges rendkívüli befizetésekhez tartozó befektetésekre is vonatkozik.

Ezért, ha egy olyan új DWS II. eszközalap kerül bevezetésre, melynek lejáratát a korábbiaknál jobban megközelíti a biztosítás céldátumát (de nem későbbi annál), a biztosító

- a DWS II. eszközalapokban tartott befektetési egységeket költségmentesen áthelyezi az új eszközalapba,
- és a folyamatos díjfizetésű szerződéseknek a DWS eszközalapokba irányuló, később befizetendő folyamatos díjait is az új eszközalapba irányítja át, illetve a határozott tartamú életbiztosítás rendkívüli befizetését is oda helyezi.



PÉLDA:

- Az illusztráció a határozott tartamra kötött biztosítási szerződés lejáratát – és így a céldátumát is – 2027. május 31. Mivel a 2009. július 1-jén rendelkezésre álló eszközalapok közül a 2024-ben lejáratú közelítette meg legjobban a biztosítás céldátumát, ezért a megtakarítás(ok) kezdetben ebbe az eszközalapba kerül(ek).
- 2010. július 1-jén az egy év alatt összegyűlt befektetési egységeket a biztosító az akkor bevezetésre került DWS II. 2025 eszközalapba helyezte át, és a folyamatos díjfizetésű szerződésnél a díjakat is ide irányította.
- 2011. július 1-jén az összegyűlt befektetési egységeket a biztosító az akkor bevezetésre került DWS II. 2026 eszközalapba helyezte át, és a folyamatos díjfizetésű szerződésnél – mivel a DWS II. 2026 lejáratát előzi meg közvetlenül a biztosítás céldátumát – onnantól kezdve a további díjakat oda irányítja.

A befektetési alapok lejáratát megelőző időpontokra a befektetési alapok árfolyammaximum-garanciája nem vonatkozik.

II.3.2. Áthelyezés a szerződéshez rendelt utolsó DWS II. eszközalap lejáratát után

Ha a biztosítási szerződés fennállása alatt a szerződéshez rendelt DWS II. eszközalap lejár (megszűnik), akkor az abban elhelyezett befektetési egységek értéke a biztosítási szerződés akkor érvényes 2. sz. mellékletében szereplő eszközalapokba helyezhető át. Amennyiben a szerződő nem jelöl meg a megszűnést megelőző 15. napig új eszközalapot, annak kiválasztását a biztosító végzi el.

II.4. A BEFEKTETÉSI POLITIKA ESETLEGES MÓDOSULÁSAI; KOCKÁZATOK

II.4.1. A jogszabályi környezet esetleges megváltozásának következményei

Ha a DWS II. eszközalapok mögötti DWS FlexPension II. befektetési alapok működésére vonatkozó esetleges jogszabály-változások a befektetési jegyek árfolyam-alakulását negatívan befolyásolnák, úgy ennek következtében a befektetési alap árfolyammaximum-garanciája is csorbulhat.

II.4.2. Új befektetési alapok bevezetésének esetleges korlátai

Szélsőséges piaci körülmények között előfordulhat, hogy az újonnan indítandó garantált árfolyamú DWS FlexPension befektetési alap szempontjából kedvezőtlen volna, ha az azt megelőző leghosszabb hátralévő futamidejű, garantált árfolyamú alap árfolyammaximum-garanciáját vinné tovább.

Ilyen esetekben a DWS Investments S.A. fenntartja a jogot, hogy olyan módon indít új, garantált árfolyamú befektetési alapot, hogy ennek árfolyammaximum-garanciája csak a jövőbeni befektetésekre érvényes, és nem viszi tovább a korábbi befektetési alap árfolyammaximum-garanciáját.

Ebben az esetben – szemben a II.3. fejezetben írottakkal – a Biztosító csak az esetleges jövőbeni díjakat fekteti az új DWS FlexPension befektetési alapra épülő új DWS eszközalapjába, de a már felhalmozott befektetések nem kerülnek át ebbe az eszközalapba (tehát csak díjátírányítást végez, áthelyezést nem).

A korábban felhalmozott befektetések továbbra is a korábbi DWS II. eszközalapban maradnak annak lejáratáig, vagy amíg olyan megfelelő, garantált árfolyamú befektetési alap nem indul, amelyre a korábbi árfolyammaximum-garancia szintje örökíthető.

Ilyen eseményre (tehát arra, hogy az újonnan indított DWS FlexPension befektetési alap nem öröklő a korábbi árfolyammaximum-garanciáját) akkor kerülhet sor, ha például a megelőző lejáratú DWS FlexPension II. befektetési alap befektetéseinek csak kis hányada van nagyobb hozamkilitással rendelkező eszközökben. Ebben az esetben a leírt eljárásrend biztosítja, hogy az esetleges újonnan beérkező befektetések nagyobb eséllyel részesülhessenek a részvénytársi lehetőségekből.

A módosuló eljárásrend nem érinti sem a korábban, sem az újonnan indított DWS FlexPension befektetési alapok saját árfolyammaximum-garanciáját.

A DWS Investments S.A. utoljára 2028-ban (2043-as lejáratával) tervez új DWS FlexPension befektetési alapot indítani, de fenntartja a jogot, hogy egy vagy több éven keresztül, illetve egyáltalán ne indítson új alapot.

II.4.3. Befektetési kockázatok

Az eszközalapok háttérét képező befektetési egységek **árfolyamának alakulása előre nem határozható meg**, az az előre rögzített befektetési politika és az eszközalapok háttérét képező befektetések piacának függvénye. Az árfolyam így nőhet vagy csökkenhet, ezért az eszközalapok befektetési egységeinek árfolyama visszaváltáskor jelentősen kisebb is lehet, mint amekkora a befektetéskor volt.

Mivel az eszközalapok háttérét képező befektetési alapok több eszközosztályba fektethetnek, ezért árfolyam-, kamat-, hitel-, továbbá – az értékpapírok más pénzügyi intézmények általi forgalmazásából és kezeléséből adódó – partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, a külföldön való befektetés, illetve a külföldi partnerek alkalmazása révén földrajzi, politikai és országgkockázatok, illetve gazdasági és egyéb piaci kockázatok is befolyásolhatják az eszközalapok árfolyamának alakulását.

Az eszközalapok elszámolása és nyilvántartása **euróban** történik, az eszközalapok mögött álló befektetési alapok azonban más devizában is befektethetnek. Az eszközalapok árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolhatják.

A Biztosító az eszközalapok, valamint az azok háttérét képező befektetési alapok tekintetében – függetlenül az utóbbiakra vonatkozóan mások által nyújtott garanciáktól – semmilyen tőke-, hozam- vagy árfolyamgaranciát nem vállal.

II.5. TOVÁBBI BEFEKTETÉSI, ILLETVE ÁRFOLYAM INFORMÁCIÓ

A DWS II. eszközalapok aktuális árfolyama, aktuális befektetési összetétele és befektetési politikája a <http://www.uniqa.hu> internetes oldalon található. A mögöttes befektetési alapokról további információ az ugyanott feltüntetett – a DWS FlexPension II. alapok kezelője által közzétett jelentésekre mutató – hivatkozáson keresztül érhető el.

III. A BEFEKTETÉSI TRANZAKCIÓK IDŐZÍTÉSÉVEL ÉS VÉGREHAJTÁSÁVAL KAPCSOLATOS TECHNIKAI TUDNIVALÓK

III.1. A DWS II. ESZKÖZALAPOK BEFEKTETÉSI EGYSÉGEINEK ELADÁSA, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSA

- A Biztosító a **DWS II. eszközalapokba irányuló befizetéseket** a befizetés egyértelmű azonosításának és elfogadásának napját követő munkanapon átmenetileg az €-Kamat technikai alap befektetési egységeire számítja át. A nem euróban előírt díjú szerződések esetén az ehhez szükséges deviza-átváltást is az akkor érvényes, a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon (keresztárfolyamon) hajtja végre.

A befektetési egységek ezután ebből az alapból kerülnek át a megfelelő DWS II. eszközalapba, úgy, hogy

- az €-Kamat technikai alapon tartott befizetést a biztosító a következő lehetséges (az €-Kamat technikai alapon tartott) legalább 3 munkanappal követő *jegyzési nap* előtti 2. munkanapon, az €-Kamat technikai alap aznapi árfolyamán átváltja euró-kézpénzre;
- ez az euró érték a *jegyzési napon*, a DWS II. eszközalap aznapi árfolyamán kerül befektetési egységekre átszámításra.
- A DWS II. eszközalapokból történő – (részleges) visszavásárlási vagy egyéb – **kifizetési kérelmeket** a biztosító azok egyértelmű azonosítását és elfogadását legalább 2 munkanappal követő *első visszaváltási napon*, az eszközalap aznapi árfolyamán számítja át euró-kézpénzre. Amennyiben a biztosítási szerződés alapján a kifizetést forintban kell teljesíteni, a befektetési egységek így számított euró értéke a visszaváltási napot követő második napi átváltáskor érvényes MNB devizaárfolyamon kerül forintra átváltásra.

III.2. A DWS II. ESZKÖZALAPOKBA, ILLETVE AZ AZOKBÓL TÖRTÉNŐ ÁTHELYEZÉS

A **DWS II. eszközalapokba**, illetve az azokból történő áthelyezés két-két lépésben történik.

- A **DWS II. eszközalapokba történő áthelyezés** során:

1. A biztosító az áthelyezendő befektetési egységek értékét – hacsak az adott forrás eszközalap befektetési szabályaiból más nem következik – a kérelem beérkezését, egyértelmű azonosítását és elfogadását követő első értékelési napon átmenetileg az €-Kamat technikai alap befektetési egységeire számítja át, az ehhez esetlegesen szükséges deviza-átváltást is az akkor érvényes MNB devizaárfolyamon (keresztárfolyamon) hajtja végre.
2. A befektetési egységek ebből a technikai alapból kerülnek át a megfelelő DWS II. eszközalapba, úgy, hogy
 - az €-Kamat technikai alapon tartott befizetést a biztosító a lehetséges legkorábbi (az ezen eszközalapba helyezést legalább 3 munkanappal követő) *jegyzési nap* előtti 2. munkanapon, az €-Kamat technikai alap aznapi árfolyamán váltja át euró-kézpénzre;
 - ezt az euró értéket a *jegyzési napon* – a DWS II. eszközalap aznapi árfolyamán – számítja át a DWS II. eszközalap befektetési egységeire.

- A **DWS II. eszközalapokból történő áthelyezés** során:

1. A biztosító az áthelyezésre kerülő befektetési egységeket a kérelem egyértelmű azonosítását és elfogadását legalább 2 munkanappal követő első *visszaváltási napon*, az eszközalap aznapi árfolyamán számítja át euró-kézpénzre.
2. a) Euróban nyilvántartott eszközalapba történő áthelyezés esetén az ezt legalább 2 munkanappal követő első lehetséges értékelési napon, az átváltás napján érvényes árfolyamon történik meg ezen összeg átszámítása a választott új eszközalap befektetési egységeire (hacsak annak befektetési szabályaiból más nem következik).
- b) Nem euróban nyilvántartott eszközalapba történő áthelyezés esetén az ezt követő második napi átváltáskor érvényes MNB devizaárfolyamon (keresztárfolyamon) az euró-kézpénzt a biztosító átváltja a megfelelő devizára, majd az ezt követő első lehetséges értékelési napon, az átváltás napján érvényes árfolyamon történik meg az átváltott összeg átszámítása a választott új eszközalap befektetési egységeire (hacsak annak befektetési szabályaiból más nem következik).

A DWS II. eszközalapokhoz kapcsolódó – nem választható – technikai jellegű alap:

€-KAMAT TECHNIKAI ALAP

Az €-Kamat technikai alap vagyonezelését – beleértve annak adminisztrációját és nettó eszközértékelését – a biztosító végzi. Ennek a technikai alapnak a vagyona kizárólag hitelintézeti látra szóló, illetve rövid lejáratra lekötött euró bankbetétben, vagyis magas likviditású, ugyanakkor alacsony kockázatú befektetésekben kerül elhelyezésre. A befektetések összeállításánál a biztosító arra törekszik, hogy ezen technikai alapnak az árfolyama rövid távon is növekvő tendenciát mutasson, alacsony árfolyam-ingadozás mellett. A kamatok naponta jóváírásra és tőkésítésre kerülnek, és a be- és kifizetések is folyamatosan teljesíthetők.

Az €-Kamat technikai alap nyílt végű, tőke- vagy hozamgaranciára vonatkozó ígéretet nem tartalmaz. Ennek a technikai alapnak a befektetési mindenképp partner-fizetőképességi és likviditási, valamint devizaárfolyam-kockázattal rendelkezik.

III. REGIONÁLIS RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK

KELET-EURÓPAI / €-KELET-EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgásteret	
				minimum	maximum
Hozamkilitás:	+++++	Kelet-európai részvény alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat:	+++++	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	100% CECE Composite Index (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)				

Az eszközalap vagyona 100%-ban a kelet-közép-európai régióba fektető befektetési alapokból áll, de az eszközalap befektetési között kisebb mértékben készpénz vagy bankbetét is előfordulhat. Az eszközalap befektetési célja hosszabb távon növekedés elérése viszonylag magasabb árfolyam-ingadozás vállalása mellett. Az eszközalap főleg a közép- és kelet-európai reformállamok továbbá Oroszország, Törökország, Románia, Bulgária és az EU-csatlakozásra váró, Balkán-félszigeten található országok, valamint Ausztria vállalati részvényeibe fektet be. Ez az eszközalap azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik az ezen országokban tapasztalható, a fejlett országokhoz történő felzárkózásukat, konvergenciájukat kísérő magasabb gazdasági növekedésből és lehetőségekből, vala-

mint ezeknek a részvényeik alakulására gyakorolt hatásából kívánnak profitálni. Az eszközalap aktívan kezelt alap, amelynek során az alapkezelő a kiegyensúlyozott kockázatkezelésre is hangsúlyt fektet. Az eszközalap portfóliójának átalakítása vagy az esetleges értékpapír-árfolyam-esések hatásának csökkentése érdekében nagyobb arányt is elérhetnek a látra szóló betétek. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalapot végső soron alkotó részvények azonban helyi devizában (orosz rubel, török líra stb.) kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közötti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

NYUGAT-EURÓPAI / €-NYUGAT-EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgásteret	
				minimum	maximum
Hozamkilitás:	+++++	Európai részvény alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat:	+++++	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	100% Dow Jones EURO STOXX 50 (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)				

Az eszközalap befektetési politikája elsősorban a nyugat-európai tőzsdék – beleértve az Egyesült Királyságot is – legnagyobb forgalmú nagyvállalati részvényeiben rejlő növekedési potenciál kihasználására törekszik. Az eszközalap vagyont 100%-ban részvényeket tartalmazó befektetési alapokba, azon belül elsősorban az UNIQA Financial Services által kezelt R88 befektetési alapba fekteti. Az eszközalap befektetése során a vagyongazdálkodó törekszik a 100%-os rész-

vényalap-hányad megtartására, de az kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közötti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

ÁZSIAI / €-ÁZSIAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgásteret	
				minimum	maximum
Hozamkilitás:	+++++	Ázsiai részvény alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat:	+++++	Készpénz, bankbetét	–	0%	20%
Referenciaindex:	50% MSCI AC Asia ex-Japan (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva) + 50% Nikkei-225 Stock Average (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)				

Az eszközalap befektetési politikája elsősorban az ázsiai tőzsdék részvényeiben rejlő növekedési potenciál kihasználására törekszik. Az eszközalap befektetési célkitűzése a hagyományos részvénypiacok hozamait meghaladó teljesítmény elérése Délkelet-Ázsia, India, Kína fejlődő részvénypiacaira valamint Japán részvénypiacaira történő befektetésekkel. Az eszközalap befektetése során a vagyongazdálkodó törekszik a 100%-os részvényalap-hányad megtartására, de az

kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalapon belüli részvényalapok azonban helyi devizában (japán jen, hong kongi dollár, koreai von stb.) kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közötti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

B-RICH / €-B-RICH RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP – BRAZÍLIA, OROSZORSZÁG (RUSSIA), INDIA, KÍNA (CHINA)

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: ++++++	Brazília, orosz, indiai és kínai részvényekbe fektető befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: +++++				
Referenciaindex: 100% MSCI EM BRIC USD (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)				

Az eszközalap olyan nemzetközi befektetési alapokba helyezi a vagyont, amelyek kezelői kiváló piac- és befektetési ismeretekkel rendelkeznek az érintett gazdaságokban, és múltbeli teljesítményük valamint költségstruktúrájuk alapján kiválasztásra kerültek. A befektetési alapok olyan magas növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe fektetnek, amelyek tevékenységüket négy olyan ország területén végzik, amelyek jelentős növekedési potenciállal rendelkeznek, nemcsak rövid, hanem hosszú távon is: Brazília, Oroszország (Russia), India és Kína (China). Az eszközalap ezen országok tőzsdei részvényeiben rejlő növekedési potenciál kihasználására törekszik. Ugyanakkor az ezen piacoktól elvárható magasabb

hozam nagyobb árfolyammozgásokkal párosulhat. Az eszközalap vagyont 100%-ban részvényeket tartalmazó befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap befektetése során a vagyonekezelő törekszik a 100%-os részvényalap-hányad megtartására, de az kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalapon belüli részvényalapok azonban más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

KÖZEL-KELETI ÉS ÉSZAK-AFRIKAI (MENA) / €-KÖZEL-KELETI részvény eszközalap

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: ++++++	Közeli-keleti és észak-afrikai részvény befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: +++++				
Referenciaindex: 100% Nomura North Africa and Middle East (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)				

Az eszközalap közeli-keleti és észak-afrikai régió országaiban és az ott működő vállalatokban rejlő növekedési potenciál kiaknázására, valamint a világpiac felé nyitott gazdaságaik által nyújtott befektetési lehetőségek kihasználására törekszik. A közeli-keleti államok nagy részének a legfontosabb kapcsolódási pontja a világ gazdasághoz a kőolajexport, amely a régió gazdasági teljesítményének fő meghatározója. A vegyipar alapvetően a petrokémiai iparágakra épül, de Marokkóban, Tunéziában és Jordániában emellett jelentős a szőfát-alapú műtrágyagyártás is. A turizmus a térség több országa (Egyiptom, Izrael, Jordánia, Marokkó, és Tunézia) számára fontos bevételi forrás. A közeli-keleti országoknak földrajzi helyzetükből adódóan (Európa, Ázsia és Afrika találkozási pontja) nagy hagyományai vannak a kereskedelmi és pénzügyi szolgáltatások terén is, melyek a világ gazdaság legdinamikusabban fejlődő ágazatai közé tartoznak. A közeli-keleti régióban jelentős súllyal bír még az ingatlanszek-

tor. A monumentális ingatlanfejlesztések között mindenképpel toponyosok, hotelek és szórakoztató központok vannak. A közeli-keleti ingatlanbefektetések a számos nagy szabású projekt miatt a közeli-jövőben is vonzó befektetési alternatívát nyújtanak. A régió az intézményi befektetők által referenciaként használt regionális és globális fejlődő piaci indexekben (pl. MSCI) még nem szerepel, de ennek felülvizsgálata már folyamatban van. A térség politikai, gazdasági és likviditási helyzete, valamint a helyi értékpapírpiacon alacsonyabb szabályozottsága az árfolyam-ingadozás mértékét növelheti. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalapon belüli részvényalapok azonban más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

FEJLŐDŐ PIACI / €-FEJLŐDŐ PIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret	
			minimum	maximum
Hozamkilátás: ++++++	Fejlődő piaci részvényekbe fektető befektetési alapok	100%	80%	100%
Árfolyamkockázat: +++++				
Referenciaindex: 100% MSCI EM (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)				

Az eszközalap olyan nemzetközi befektetési alapokba helyezi a vagyont, amelyek kezelői kiváló piac- és befektetési ismeretekkel rendelkeznek az érintett gazdaságokban, és múltbeli teljesítményük valamint költségstruktúrájuk alapján kiválasztásra kerültek. A befektetési alapok olyan kedvező gazdasági mutatókkal rendelkező vállalatok részvényeibe fektetnek, amelyek a fejlődő piacokon végzik fő működésüket. Jelentős kitérőséggel rendelkeznek többek között az orosz, kínai, indiai, brazil, dél-koreai, dél-afrikai, török, mexikói piacokon. Az ezen piacoktól elvárható magasabb hozam nagyobb árfolyammozgásokkal párosulhat. Az eszközalap vagyont 100%-

ban részvényeket tartalmazó befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap befektetése során a vagyonekezelő törekszik a 100%-os részvényalap-hányad megtartására, de az kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.** Az eszközalapon belüli részvényalapok azonban más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap befektetési kockázatát a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolják.

IV. CÉLPONT / €-CÉLPONT ESZKÖZALAPOK

Célpont eszközalapok	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszköz-alapok célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteret		A befektetési alap indítása	Hozamkilátás* a 2011. április 1-i eszközösszetételre vonatkozóan	Árfolyamkockázat*
			min.	max.			
Célpont 2020 / €-Célpont 2020 eszközalap	Target™ 2020 (EURO) befektetési alap készpénz, bankbetét	100% –	80% 0%	100% 20%	2003. 09. 05.	+++++	++++
Célpont 2025 / €-Célpont 2025 eszközalap	Target™ 2025 (EURO) befektetési alap készpénz, bankbetét	100% –	80% 0%	100% 20%	2005. 05. 16.	+++++	+++++
Célpont 2030 / €-Célpont 2030 eszközalap	Target™ 2030 (EURO) befektetési alap készpénz, bankbetét	100% –	80% 0%	100% 20%	2005. 05. 16.	+++++	+++++
Célpont 2035 / €-Célpont 2035 eszközalap	Target™ 2035 (EURO) befektetési alap készpénz, bankbetét	100% –	80% 0%	100% 20%	2006. 06. 26.	+++++	+++++
Célpont 2040 / €-Célpont 2040 eszközalap	Target™ 2040 (EURO) befektetési alap készpénz, bankbetét	100% –	80% 0%	100% 20%	2006. 06. 26.	+++++	+++++

Referenciaindex*: 5% ML EMU Lg Cap Inv Grade; 66,5% MSCI EMU (N); 28,5% MSCI Wld ex EMU (N); magyar forintban / euróban számítva

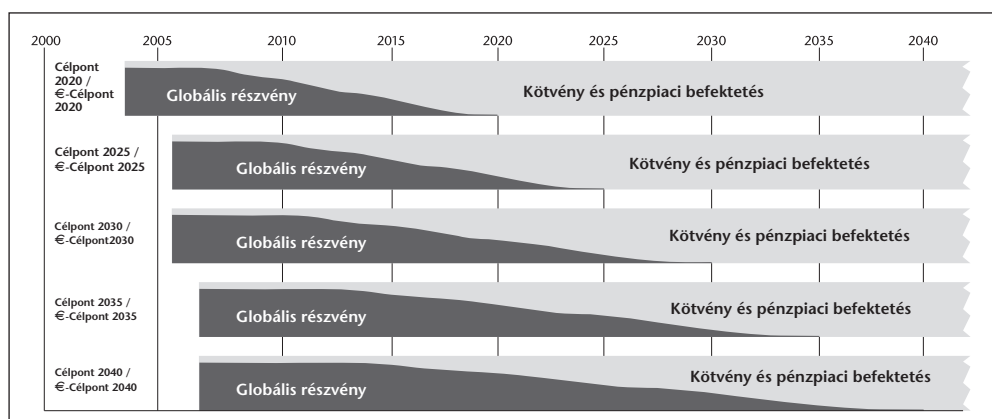
* A befektetési politikából adódóan a referenciaindex változhat, a hozamkilátás és az árfolyamkockázat pedig az egyes eszközalapok nevében szereplő dátumig csökken, árfolyamkockázatnál a „+” szintet megcélözva, ami várhatóan „++” hozamkilátás-szinttel párosul majd.

Az eszközalapok és mögöttes befektetések célja hosszú távon hozam elérése olyan befektetők érdeklődésére számítva, akik megtakarításaikra az eszközalapok nevében szereplő évek (céldátumok) körül tartanak igényt. Az eszközalapok mögött elsődlegesen globális részvények, kötvények, kamatozó értékpapírok és pénzügyi eszközök állnak, pontos összetételük a befektetési politikából adódóan folyamatosan változik.

Az évek során a befektetéseken belüli részvényhányad folyamatosan csökken annak érdekében, hogy az eszközalapok a céldátumukhoz közeledve egyre kisebb árfolyam-ingadozásnak legyenek kitéve. Ezt a befektetési politikát követve az eszközalapok hátterét képező befektetési alapok a céldátumra nagyrészt pénzügyi eszközökből állnak, és így az eszközalapok kockázati kitettsége a kezdeti magasról – a befektetési politika célja szerint – alacsony fokozatúra csökken. Előzők alapján elmondható, hogy a mögöttes befektetések a tartam első hányadában a globális reál világgazdasági növekedésből kívánnak profitálni, később pedig az ebből felhalmozott profitot egyre likvidebb és kisebb volatilitású kötvény-, illetve pénzügyi fix hozamú befektetésekkel kívánják biztosítani.

Az árfolyamkockázat további mérséklése érdekében a befektetési alapok kezelője az eszközöket földrajzilag megosztja, illetve több alapkezelő tudásának hasznosításával állítja össze. Az általános piaci mozgások mellett így az eszközalapok hozamát az alapkezelők egyedi részvény-kiválasztási, eszközallokációs döntései is befolyásolják.

Az eszközalapok hátterét képező befektetési egységek árfolyamának alakulása tehát az előre rögzített befektetési politikának és az alap portfóliójában kezelt eszközök piacának függvénye, előre nem meghatározható, és az eladási árúkhöz képest nőhet vagy csökkenhet. Ennek az is lehet a következménye, hogy a befektető befektetési egységeinek értéke azok visszaváltásakor kisebb, mint amekkora a befektetéskor volt. Mivel a befektetési célból az eszközalapokba kiválasztott befektetési alapok kezdetben túlnyomórészt részvényekbe fektetnek, elsősorban árfolyamkockázatok befolyásolhatják az eszközalapok árfolyamának alakulását. A céldátumokhoz közeledve a kötvénytípusú eszközök túlsúlyából adódóan a kamat-, illetve a hitelkockázat válik meghatározóvá. **Az eszközalapok elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik,** az eszközalapokon belüli befektetési alapok azonban más devizában is befektetésre kerülhetnek. Az eszközalapok árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolhatják. Az eszközalapok likviditásukat az aktuális készpénzhányaduk megemelésével, illetve a mögöttes befektetési jegyek napi értékesítése révén biztosítják. A készpénzhányad naponta az eszközalapokba áramló ügyfélbefizetésekkel is növekszik, így a befektetési jegyek 100%-os hányadának elérése csak egy elméleti lehetőséget tükröz.



Az ábra illusztratív jellegű, a befektetési összetétel változásának irányát mutatja.

Az eszközalapokra és a mögöttes befektetési alapokra vonatkozó további információk (árfolyamok, referenciaindexek, az eszközalapok aktuális összetétele) a <http://www.uniqa.hu> internetes oldalon, illetve az ott feltüntetett – a mögöttes alap kezelője által közzétett jelentésekre mutató – hivatkozáson találhatók.

IV. PROTAKTÍV SL-SG RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP-CSALÁD

PROTAKTÍV SL-SG LATIN-AMERIKAI / €-PROTAKTÍV SL-SG LATIN-AMERIKAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteremínimum	A vagyonekezelő mozgásteremaximum
Hozamkilátás: ++++++	Latin-amerikai részvénypiaci indexeket követő, tőzsdén kereskedhető befektetési alapok (ETF)	0% vagy 100%	0%	100%
Árfolyamkockázat: +++++	Kézpénz, bankbetét	0% vagy 100%	0%	100%
Referenciaindex: MSCI EM Latin America Index az eszközalap elszámolási devizájára váltva				

A befektetési terület bemutatása

Az eszközalap befektetési célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése úgy, hogy mindeközben az árfolyam-emelkedésekből is részesüljön. Az eszközalap a befektetési célját az eszközalaphoz tartozó referenciaindexek technikai elemzésével, ezen belül különböző indikátorok (a referenciaindexből számított mutatók) által meghatározott jelzéseken alapuló, „stop loss – start gain” típusú kereskedési stratégiák felhasználásával kívánja elérni. Az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy az általa kifejlesztett kereskedési stratégiák alkalmazásával felismerje az erőteljes árfolyameséseket és emelkedéseket, és a választott kereskedési stratégia szerinti eladással illetve vétellel mérsékelje az árfolyamvesztéseket, miközben az árfolyam-emelkedésből profitál. Az alkalmazott kereskedési stratégiát az eszközalap kezelője folyamatosan felülvizsgálja, és ennek eredményeként bármikor megváltoztathatja. Az aktuális kereskedési stratégia leírása a www.uniq.hu honlapon megtalálható.

Az eszközalap mögöttes befektetéseinek keresztül az MSCI EM Latin America Index árfolyam-alakulásából kíván profitálni, ehhez latin-amerikai részvénypiaci indexeket követő ETF-eket (tőzsdén kereskedhető befektetési alapokat) vásárol. Az MSCI EM Latin America Index a következő 5 ország részvénypiacának teljesítményét tükrözi: Brazília, Chile, Kolumbia, Mexikó és Peru. A latin-amerikai térség az egyik legjelentősebb fejlődő piaci régió, nyersanyagokban rendkívül gazdag. A Goldman Sachs befektetési bank elemzése szerint az évszázad közepére Brazília és Mexikó a legnagyobb világgazdasági szereplőkké nőhetnek ki magukat, Kína, az Egyesült Államok és India után.

A kereskedési stratégiák jellemzően kétféle jelzést adhatnak a mögöttes befektetési alapokkal kapcsolatban: vételt és eladást. Az eszközalap célzott összetétele így a jelzések szerint változhat: vételi jelzés esetén a célzott összetétel 100% ETF, amely arány eladási jelzés esetén 0%-ra csökken, ilyenkor az eszközalap célzott összetétele 100% készpénz és bankbetét. Abban az esetben, ha az alkalmazott technikai indikátorok szerint vételi pozíció javasolt, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget ETF-eken keresztül közel 100%-on tartja, azonban ha az alkalmazott kereskedési stratégia eladási jelzést ad, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget 0%-ra csökkenti az ETF-ek lehetőség szerinti leggyorsabb értékesítésével. A vétel és az eladás lebonyolításának teljes időtartama előre nem határozható meg, tekintettel arra, hogy az – a jelzésen kívül – a mögöttes befektetések kezelőitől, illetve az érintett piacok likviditási helyzetétől is függ.

Az alkalmazott stratégia célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése a mögöttes befektetési alapok eladásával és részesülés az árfolyam-emelkedésből a kereskedési stratégia szerinti időzített vétellel. Az eszközalap kizárólag olyan tőzsdei ügyleteket köthet, amelyeknél az árfolyamok növekedéséből lehet nyereségre szert tenni (tehát ún. „long pozíciókat” vehet fel), az árfolyamok csökkenéséből profitáló ügyletek (az ún. „short pozíciók”) nem engedélyezettek az eszközalap kezelője számára. Az eszközalap a kockázatok mérséklésének céljából több, az eszközalap befektetési céljainak megfelelő, tőzsdén kereskedhető befektetési alapba is fektetheti a vagyonát.

A kockázati profil bemutatása

Az eszközalap befektetési egységei árfolyamának alakulása az eszközalapot képező befektetési alap(ok) befektetési politikájának és annak portfóliójában kezelt eszközök piacának, továbbá az alkalmazott kereskedési stratégiának és a stratégia által indított tranzakciók költségeinek is függvénye, előre nem határozható meg, nőhet vagy csökkenhet. Ennek az is következménye lehet, hogy az eszközalap befektetési egységeinek értéke azok visszaváltásakor kisebb, mint amekkora a befektetéskor volt. **A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal, továbbá azt sem garantálja, hogy az eszközalap hozama bármely időszakra meghaladja azt a hozamot, amelyet a mögöttes befektetéseken az alkalmazott kereskedési stratégiák nélkül ért volna el.**

Az eszközalapra elsősorban árfolyamkockázat jellemző, továbbá az értékpapírok más pénzügyi intézmények általi kibocsátásából, forgalmazásából és kezeléséből adódó partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, a külföldön való befektetés, illetve a külföldi partnerek alkalmazása révén földrajzi, politikai és ország-kockázatok, illetve gazdasági és egyéb piaci kockázatok is befolyásolhatják az eszközalap árfolyamának alakulását, illetve az eszközalap befektetési egységeinek értékelési napját. **A technikai indikátorokon alapuló kereskedési stratégiák speciális kockázata, hogy a – múltbéli adatokon alapuló – indikátorok esetenként téves vagy megkésett (előre)jelzést adnak a várható jövőbeni árfolyammozgások tekintetében, így a kereskedési stratégia eredménye (hozama) bizonyos időszakokban elmaradhat a referenciaindex teljesítményétől (hozamától), más esetekben viszont a kereskedési stratégia felülteljesítheti a referenciaindexet. Az eszközalap esetén fokozottak a likviditási kockázatok, mivel rövid idő alatt az eszközalap aktuális teljes vagyonának értékében lehet szükség értékpapír-eladási, illetve -vételi tranzakciók végrehajtására.** Ezen kockázatok csökkentése érdekében az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy a befektetések több, a befektetési politikának megfelelő értékpapírban kerüljenek elhelyezésre, de arra, hogy a tranzakciókat ténylegesen mennyi idő alatt tudja végrehajtani, garanciát nem vállal.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik, az eszközalapon belüli befektetések jellemzően más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolhatják. Az eszközalap likviditását az aktuális készpénzhányadának megemelésével, illetve a mögöttes befektetési jegyek napi értékesítése révén biztosítja, így a befektetési jegyek 100%-os hányadának elérése csak elméleti lehetőség.

További információ

Az eszközalap aktuális összetétele, az eszközalapra alkalmazott aktuális kereskedési stratégia, illetve az alkalmazott kereskedési stratégiák leírása, aktuális és az indulástól számított jelzései a www.uniq.hu honlapon hozzáférhetők.

PROTAKTÍV SL-SG B-RICH / €-PROTAKTÍV SL-SG B-RICH RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongekezelő mozgásteret minimum maximum	
Hozamkilátás: ++++++	A BRIC országok részvénytőzsdéjén kereskedhető befektetési alapok (ETF)	0% vagy 100%	0%	100%
Árfolyamkockázat: +++++	Kézpénz, bankbetét	0% vagy 100%	0%	100%
Referenciaindex: MSCI EM BRIC USD Index az eszközalap elszámolási devizájára váltva				

A befektetési terület bemutatása

Az eszközalap befektetési célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése úgy, hogy mindeközben az árfolyam-emelkedésekből is részesüljön. Az eszközalap a befektetési célját az eszközalaphoz tartozó referenciaindexek technikai elemzésével, ezen belül különböző indikátorok (a referenciaindexből számított mutatók) által meghatározott jelzéseken alapuló, „stop loss – start gain” típusú kereskedési stratégiák felhasználásával kívánja elérni. Az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy az általa kifejlesztett kereskedési stratégiák alkalmazásával felismerje az erőteljes árfolyameséseket és emelkedéseket, és a választott kereskedési stratégia szerinti eladással illetve vétellel mérsékelje az árfolyamvesztést, miközben az árfolyam-emelkedésből profitál. Az alkalmazott kereskedési stratégiát az eszközalap kezelője folyamatosan felülvizsgálja, és ennek eredményeként bármikor megváltoztathatja. Az aktuális kereskedési stratégia leírása a www.uniqa.hu honlapon megtalálható.

Az eszközalap mögöttes befektetésein keresztül az MSCI EM BRIC USD Index árfolyam-alakulásából kíván profitálni, ehhez a BRIC országok részvénytőzsdéjén kereskedhető ETF-eket (tőzsdén kereskedhető befektetési alapokat) vásárol. Az MSCI EM BRIC USD Index 4 ország részvénytőzsdéjének teljesítményét tükrözi: Brazília, Oroszország, India és Kína. A Goldman Sachs befektetési bank elemzése szerint az évszázad közepére az Egyesült Államokat leszámítva ezek az országok lesznek a legmeghatározóbb világgazdasági szereplők, mivel hatalmas növekedési potenciállal rendelkeznek: nyersanyag- és energiahordozókban gazdagok, az emberi erőforrás minősége magas, a bérek azonban elmaradnak a fejlett országokban megszokottól.

A kereskedési stratégiák jellemzően kétféle jelzést adhatnak a mögöttes befektetési alapokkal kapcsolatban: vételt és eladást. Az eszközalap célzott összetétele így a jelzések szerint változhat: vételi jelzés esetén a célzott összetétel 100% ETF, amely arány eladási jelzés esetén 0%-ra csökken, ilyenkor az eszközalap célzott összetétele 100% kézpénz és bankbetét. Abban az esetben, ha az alkalmazott technikai indikátorok szerint vételi pozíció javasolt, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget ETF-eken keresztül közel 100%-on tartja, azonban ha az alkalmazott kereskedési stratégia eladási jelzést ad, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget 0%-ra csökkenti az ETF-ek lehetőség szerinti leggyorsabb értékesítésével. A vétel és az eladás lebonyolításának teljes időtartama előre nem határozható meg, tekintettel arra, hogy az – a jelzésen kívül – a mögöttes befektetések kezelőitől, illetve az érintett piacok likviditási helyzetétől is függ.

Az alkalmazott stratégia célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése a mögöttes befektetési alapok eladásával és részesülés az árfolyam-emelkedésből a kereskedési stratégia szerinti időzített vétellel. Az eszközalap kizárólag olyan tőzsdei ügyleteket köthet, amelyeknél az árfolyamok növekedéséből lehet nyereségre szert tenni (tehát ún. „long pozíciókat” vehet fel), az árfolyamok csökkenéséből profitáló ügyletek (az ún. „short pozíciók”) nem engedélyezettek az eszközalap kezelője számára. Az eszközalap a kockázatok mérséklésének céljából több, az eszközalap befektetési céljainak megfelelő, tőzsdén kereskedhető befektetési alapba is fektetheti a vagyonát.

A kockázati profil bemutatása

Az eszközalap befektetési egységei árfolyamának alakulása az eszközalapot képező befektetési alap(ok) befektetési politikájának és annak portfóliójában kezelt eszközök piacának, továbbá az alkalmazott kereskedési stratégiának és a stratégia által indított tranzakciók költségeinek is függvénye, előre nem határozható meg, nőhet vagy csökkenhet. Ennek az is következménye lehet, hogy az eszközalap befektetési egységeinek értéke azok visszaváltásakor kisebb, mint amekkora a befektetéskor volt. **A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal, továbbá azt sem garantálja, hogy az eszközalap hozama bármely időszakra meghaladja azt a hozamot, amelyet a mögöttes befektetéseken az alkalmazott kereskedési stratégiák nélkül ért volna el.**

Az eszközalapra elsősorban árfolyamkockázat jellemző, továbbá az értékpapírok más pénzügyi intézmények általi kibocsátásából, forgalmazásából és kezeléséből adódó partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, a külföldön való befektetés, illetve a külföldi partnerek alkalmazása révén földrajzi, politikai és ország-kockázatok, illetve gazdasági és egyéb piaci kockázatok is befolyásolhatják az eszközalap árfolyamának alakulását, illetve az eszközalap befektetési egységeinek értékelési napját. **A technikai indikátorokon alapuló kereskedési stratégiák speciális kockázata, hogy a – múltbéli adatokon alapuló – indikátorok esetenként téves vagy megkérdőjelezhető jelzést adnak a várható jövőbeni árfolyammozgások tekintetében, így a kereskedési stratégia eredménye (hozama) bizonyos időszakokban elmaradhat a referenciaindex teljesítményétől (hozamától), más esetekben viszont a kereskedési stratégia felüteljesítheti a referenciaindexet. Az eszközalap esetén fokozottak a likviditási kockázatok, mivel rövid idő alatt az eszközalap aktuális teljes vagyonának értékében lehet szükség értékpapír-eladási, illetve -vételi tranzakciók végrehajtására.** Ezen kockázatok csökkentése érdekében az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy a befektetések több, a befektetési politikának megfelelő értékpapírban kerüljenek elhelyezésre, de arra, hogy a tranzakciókat ténylegesen mennyi idő alatt tudja végrehajtani, garanciát nem vállal.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik, az eszközalapon belüli befektetések jellemzően más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolhatják. Az eszközalap likviditását az aktuális kézpénzhányadának megemelésével, illetve a mögöttes befektetési jegyek napi értékesítése révén biztosítja, így a befektetési jegyek 100%-os hányadának elérése csak elméleti lehetőség.

További információ

Az eszközalap aktuális összetétele, az eszközalapra alkalmazott aktuális kereskedési stratégia, illetve az alkalmazott kereskedési stratégiák leírása, aktuális és az indulástól számított jelzései a www.uniqa.hu honlapon hozzáférhetők.

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásteremínimum maximum	
Hozamkilátás: ++++++	Kelet-európai részvénytapi indexeket követő, tőzsdén kereskedhető befektetési alapok (ETF)	0% vagy 100%	0%	100%
Árfolyamkockázat: +++++	Készpénz, bankbetét	0% vagy 100%	0%	100%
Referenciaindex: MSCI EM Eastern Europe Index az eszközalap elszámolási devizájára váltva				

A befektetési terület bemutatása

Az eszközalap befektetési célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése úgy, hogy mindeközben az árfolyam-emelkedésekből is részesüljön. Az eszközalap a befektetési célját az eszközalaphoz tartozó referenciaindexek technikai elemzésével, ezen belül különböző indikátorok (a referenciaindexből számított mutatók) által meghatározott jelzéseken alapuló, „stop loss – start gain” típusú kereskedési stratégiák felhasználásával kívánja elérni. Az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy az általa kifejlesztett kereskedési stratégiák alkalmazásával felismerje az erőteljes árfolyameséseket és emelkedéseket, és a választott kereskedési stratégia szerinti eladással illetve vétellel mérsékelje az árfolyamvesztést, miközben az árfolyam-emelkedésből profitál. Az alkalmazott kereskedési stratégiát az eszközalap kezelője folyamatosan felülvizsgálja, és ennek eredményeként bármikor megváltoztathatja. Az aktuális kereskedési stratégia leírása a www.uniqa.hu honlapon megtalálható.

Az eszközalap mögöttes befektetéseinek keresztül az MSCI EM Eastern Europe Index árfolyam-alakulásából kíván profitálni, ehhez kelet-európai részvénytapi indexeket követő ETF-eket (tőzsdén kereskedhető befektetési alapokat) vásárol. Az MSCI EM Eastern Europe Index mind Oroszországból, mind a közép-európai régióból (Lengyelország, Magyarország, Csehország) is tartalmaz részvényeket. Oroszország hatalmas energiahordozó-készletekkel rendelkezik, míg a közép-európai országok egyre erősebb gazdasági kapcsolataik és teljesítményük révén vonzó befektetési célpontok.

A kereskedési stratégiák jellemzően kétféle jelzést adhatnak a mögöttes befektetési alapokkal kapcsolatban: vételt és eladást. Az eszközalap célzott összetétele így a jelzések szerint változhat: vételi jelzés esetén a célzott összetétel 100% ETF, amely arány eladási jelzés esetén 0%-ra csökken, ilyenkor az eszközalap célzott összetétele 100% készpénz és bankbetét. Abban az esetben, ha az alkalmazott technikai indikátorok szerint vételi pozíció javasolt, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget ETF-eken keresztül közel 100%-on tartja, azonban ha az alkalmazott kereskedési stratégia eladási jelzést ad, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget 0%-ra csökkenti az ETF-ek lehetőség szerinti leggyorsabb értékesítésével. A vétel és az eladás lebonyolításának teljes időtartama előre nem határozható meg, tekintettel arra, hogy az – a jelzésen kívül – a mögöttes befektetések kezelőitől, illetve az érintett piacok likviditási helyzetétől is függ.

Az alkalmazott stratégia célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése a mögöttes befektetési alapok eladásával és részesülés az árfolyam-emelkedésből a kereskedési stratégia szerint időzített vétellel. Az eszközalap kizárólag olyan tőzsdei ügyleteket köthet, amelyeknél az árfolyamok növekedéséből lehet nyereségre szert tenni (tehát ún. „long pozíciókat” vehet fel), az árfolyamok csökkenéséből profitáló ügyletek (az ún. „short pozíciók”) nem engedélyezettek az eszközalap kezelője számára. Az eszközalap a kockázatok mérséklésének céljából több, az eszközalap befektetési céljainak megfelelő, tőzsdén kereskedhető befektetési alapba is fektetheti a vagyont.

A kockázati profil bemutatása

Az eszközalap befektetési egységei árfolyamának alakulása az eszközalapot képező befektetési alap(ok) befektetési politikájának és annak portfóliójában kezelt eszközök piacának, továbbá az alkalmazott kereskedési stratégiának és a stratégia által indított tranzakciók költségeinek is függvénye, előre nem határozható meg, nőhet vagy csökkenhet. Ennek az is következménye lehet, hogy az eszközalap befektetési egységeinek értéke azok visszaváltásakor kisebb, mint amekkora a befektetéskor volt. **A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal, továbbá azt sem garantálja, hogy az eszközalap hozama bármely időszakra meghaladja azt a hozamot, amelyet a mögöttes befektetéseken az alkalmazott kereskedési stratégiák nélkül ért volna el.**

Az eszközalapra elsősorban árfolyamkockázat jellemző, továbbá az értékpapírok más pénzügyi intézmények általi kibocsátásából, forgalmazásából és kezeléséből adódó partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, a külföldön való befektetés, illetve a külföldi partnerek alkalmazása révén földrajzi, politikai és ország-kockázatok, illetve gazdasági és egyéb piaci kockázatok is befolyásolhatják az eszközalap árfolyamának alakulását, illetve az eszközalap befektetési egységeinek értékelési napját. **A technikai indikátorokon alapuló kereskedési stratégiák speciális kockázata, hogy a – múltbéli adatokon alapuló – indikátorok esetenként téves vagy megkésett (előre)jelzést adnak a várható jövőbeni árfolyammozgások tekintetében, így a kereskedési stratégia eredménye (hozama) bizonyos időszakokban elmaradhat a referenciaindex teljesítményétől (hozamától), más esetekben viszont a kereskedési stratégia felülteljesítheti a referenciaindexet. Az eszközalap esetén fokozottak a likviditási kockázatok, mivel rövid idő alatt az eszközalap aktuális teljes vagyonának értékében lehet szükség értékpapír-eladási, illetve -vételi tranzakciók végrehajtására.** Ezen kockázatok csökkentése érdekében az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy a befektetések több, a befektetési politikának megfelelő értékpapírban kerüljenek elhelyezésre, de arra, hogy a tranzakciókat ténylegesen mennyi idő alatt tudja végrehajtani, garanciát nem vállal.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik, az eszközalapon belüli befektetések jellemzően más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolhatják. Az eszközalap likviditását az aktuális készpénzhányadának megemelésével, illetve a mögöttes befektetési jegyek napi értékesítése révén biztosítja, így a befektetési jegyek 100%-os hányadának elérése csak elméleti lehetőség.

További információ

Az eszközalap aktuális összetétele, az eszközalapra alkalmazott aktuális kereskedési stratégia, illetve az alkalmazott kereskedési stratégiák leírása, aktuális és az indulástól számított jelzései a www.uniqa.hu honlapon hozzáférhetők.

PROTAKTÍV SL-SG INDIAI / €-PROTAKTÍV SL-SG INDIAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyonekezelő mozgásterem minimum maximum	
Hozamkilátás:	+++++	Indiai részvénytőzsdén kereskedhető befektetési alapok (ETF)	0% vagy 100%	0%	100%
Árfolyamkockázat:	++++	Készpénz, bankbetét	0% vagy 100%	0%	100%
Referenciaindex: MSCI India USD Index az eszközalap elszámolási devizájára váltva					

A befektetési terület bemutatása

Az eszközalap befektetési célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése úgy, hogy mindeközben az árfolyam-emelkedésekből is részesüljön. Az eszközalap a befektetési célját az eszközalaphoz tartozó referenciaindexek technikai elemzésével, ezen belül különböző indikátorok (a referenciaindexből számított mutatók) által meghatározott jelzéseken alapuló, „stop loss – start gain” típusú kereskedési stratégiák felhasználásával kívánja elérni. Az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy az általa kifejlesztett kereskedési stratégiák alkalmazásával felismerje az erőteljes árfolyameséseket és emelkedéseket, és a választott kereskedési stratégia szerinti eladással illetve vétellel mérsékelje az árfolyamvesztést, miközben az árfolyam-emelkedésből profitál. Az alkalmazott kereskedési stratégiát az eszközalap kezelője folyamatosan felülvizsgálja, és ennek eredményeként bármikor megváltoztathatja. Az aktuális kereskedési stratégia leírása a www.uniqa.hu honlapon megtalálható.

Az eszközalap mögöttes befektetésein keresztül az MSCI India Index árfolyam-alakulásából kíván profitálni, ehhez indiai részvénytőzsdén kereskedhető ETF-eket (tőzsdén kereskedhető befektetési alapokat) vásárol. Az MSCI India Index az indiai részvénytőzsdén teljesítményét tükrözi. Egy – a PricewaterhouseCoopers által 2011-ben készített – elemzés szerint Indiában a következő negyven évben évente átlagosan 8%-os gazdasági növekedés várható többek között a fiatal és növekvő népesség, az egyre jobb oktatási színvonal és az ipari szektor erősödése miatt.

A kereskedési stratégiák jellemzően kétféle jelzést adhatnak a mögöttes befektetési alapokkal kapcsolatban: vételt és eladást. Az eszközalap célzott összetétele így a jelzések szerint változhat: vételi jelzés esetén a célzott összetétel 100% ETF, amely arány eladási jelzés esetén 0%-ra csökken, ilyenkor az eszközalap célzott összetétele 100% készpénz és bankbetét. Abban az esetben, ha az alkalmazott technikai indikátorok szerint vételi pozíció javasolt, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget ETF-eken keresztül közel 100%-on tartja, azonban ha az alkalmazott kereskedési stratégia eladási jelzést ad, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget 0%-ra csökkenti az ETF-ek lehetőség szerinti leggyorsabb értékesítésével. A vétel és az eladás lebonyolításának teljes időtartama előre nem határozható meg, tekintettel arra, hogy az – a jelzésen kívül – a mögöttes befektetések kezelőitől, illetve az érintett piacok likviditási helyzetétől is függ.

Az alkalmazott stratégia célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése a mögöttes befektetési alapok eladásával és részesülés az árfolyam-emelkedésből a kereskedési stratégia szerint időzített vétellel. Az eszközalap kizárólag olyan tőzsdéi ügyleteket köthet, amelyeknél az árfolyamok növekedéséből lehet nyereségre szert tenni (tehát ún. „long pozíciókat” vehet fel), az árfolyamok csökkenéséből profitáló ügyleteket (az ún. „short pozíciók”) nem engedélyeztetek az eszközalap kezelője számára. Az eszközalap a kockázatok mérséklésének céljából több, az eszközalap befektetési céljainak megfelelő, tőzsdén kereskedhető befektetési alapba is fektetheti a vagyonát.

A kockázati profil bemutatása

Az eszközalap befektetési egységei árfolyamának alakulása az eszközalapot képező befektetési alap(ok) befektetési politikájának és annak portfóliójában kezelt eszközök piacának, továbbá az alkalmazott kereskedési stratégiának és a stratégia által indított tranzakciók költségeinek is függvénye, előre nem határozható meg, nőhet vagy csökkenhet. Ennek az is következménye lehet, hogy az eszközalap befektetési egységeinek értéke azok visszaváltásakor kisebb, mint amekkora a befektetéskor volt. **A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal, továbbá azt sem garantálja, hogy az eszközalap hozama bármely időszakra meghaladja azt a hozamot, amelyet a mögöttes befektetéseken az alkalmazott kereskedési stratégiák nélkül ért volna el.**

Az eszközalapra elsősorban árfolyamkockázat jellemző, továbbá az értékpapírok más pénzügyi intézmények általi kibocsátásából, forgalmazásából és kezeléséből adódó partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, a külföldön való befektetés, illetve a külföldi partnerek alkalmazása révén földrajzi, politikai és ország-kockázatok, illetve gazdasági és egyéb piaci kockázatok is befolyásolhatják az eszközalap árfolyamának alakulását, illetve az eszközalap befektetési egységeinek értékelési napját. **A technikai indikátorokon alapuló kereskedési stratégiák speciális kockázata, hogy a – múltbéli adatokon alapuló – indikátorok esetenként téves vagy megkérdőjelezhető jelzést adnak a várható jövőbeni árfolyammozgások tekintetében, így a kereskedési stratégia eredménye (hozama) bizonyos időszakokban elmaradhat a referenciaindex teljesítményétől (hozamától), más esetekben viszont a kereskedési stratégia felülteljesítheti a referenciaindexet. Az eszközalap esetén fokozottak a likviditási kockázatok, mivel rövid idő alatt az eszközalap aktuális teljes vagyonának értékében lehet szükség értékpapír-eladási, illetve -vételi tranzakciók végrehajtására.** Ezen kockázatok csökkentése érdekében az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy a befektetések több, a befektetési politikának megfelelő értékpapírban kerüljenek elhelyezésre, de arra, hogy a tranzakciókat ténylegesen mennyi idő alatt tudja végrehajtani, garanciát nem vállal.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik, az eszközalapon belüli befektetések jellemzően más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolhatják. Az eszközalap likviditását az aktuális készpénzhányadának megemelésével, illetve a mögöttes befektetési jegyek napi értékesítése révén biztosítja, így a befektetési jegyek 100%-os hányadának elérése csak elméleti lehetőség.

További információ

Az eszközalap aktuális összetétele, az eszközalapra alkalmazott aktuális kereskedési stratégia, illetve az alkalmazott kereskedési stratégiák leírása, aktuális és az indulástól számított jelzései a www.uniqa.hu honlapon hozzáférhetők.

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongekezelő mozgásterem minimum maximum	
Hozamkilátás: ++++++	Kínai részvénytőzsdén kereskedhető befektetési alapok (ETF)	0% vagy 100%	0%	100%
Árfolyamkockázat: +++++	Készpénz, bankbetét	0% vagy 100%	0%	100%
Referenciaindex: MSCI CHINA USD az eszközalap elszámolási devizájára váltva				

A befektetési terület bemutatása

Az eszközalap befektetési célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése úgy, hogy mindeközben az árfolyam-emelkedésekből is részesüljön. Az eszközalap a befektetési célját az eszközalaphoz tartozó referenciaindexek technikai elemzésével, ezen belül különböző indikátorok (a referenciaindexből számított mutatók) által meghatározott jelzéseken alapuló, „stop loss – start gain” típusú kereskedési stratégiák felhasználásával kívánja elérni. Az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy az általa kifejlesztett kereskedési stratégiák alkalmazásával felismerje az erőteljes árfolyameséseket és emelkedéseket, és a választott kereskedési stratégia szerinti eladással illetve vétellel mérsékelje az árfolyamvesztést, miközben az árfolyam-emelkedésből profitál. Az alkalmazott kereskedési stratégiát az eszközalap kezelője folyamatosan felülvizsgálja, és ennek eredményeként bármikor megváltoztathatja. Az aktuális kereskedési stratégia leírása a www.uniqa.hu honlapon megtalálható.

Az eszközalap mögöttes befektetésein keresztül az MSCI CHINA Index árfolyam-alakulásából kíván profitálni, ehhez kínai részvénytőzsdén kereskedhető ETF-eket (tőzsdén kereskedhető befektetési alapokat) vásárol. Az MSCI CHINA Index az egyik legismertebb kínai részvénytőzsdén gyűjtőindex, amely egyaránt tartalmaz nagy-, közép- és kisvállalati részvényeket is. Kína gazdasága az elmúlt évtizedben dinamikus növekedést, meghatározó világgazdasági szereplővé nőve a részvénytőzsdén súlya a fejlődő piaci indexekben és portfóliókban tovább emelkedett.

A kereskedési stratégiák jellemzően kétféle jelzést adhatnak a mögöttes befektetési alapokkal kapcsolatban: vételt és eladást. Az eszközalap célzott összetétele így a jelzések szerint változhat: vételi jelzés esetén a célzott összetétel 100% ETF, amely arány eladási jelzés esetén 0%-ra csökken, ilyenkor az eszközalap célzott összetétele 100% készpénz és bankbetét. Abban az esetben, ha az alkalmazott technikai indikátorok szerint vételi pozíció javasolt, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget ETF-eken keresztül közel 100%-on tartja, azonban ha az alkalmazott kereskedési stratégia eladási jelzést ad, az eszközalap kezelője a részvénykitettséget 0%-ra csökkenti az ETF-ek lehetőség szerinti leggyorsabb értékesítésével. A vétel és az eladás lebonyolításának teljes időtartama előre nem határozható meg, tekintettel arra, hogy az – a jelzésen kívül – a mögöttes befektetések kezelőitől, illetve az érintett piacok likviditási helyzetétől is függ.

Az alkalmazott stratégia célja a rövid távú jelentős árfolyamesések kivédése a mögöttes befektetési alapok eladásával és részesülés az árfolyam-emelkedésből a kereskedési stratégia szerint időzített vétellel. Az eszközalap kizárólag olyan tőzsdéi ügyleteket köthet, amelyeknél az árfolyamok növekedéséből lehet nyereségre szert tenni (tehát ún. „long pozíciókat” vehet fel), az árfolyamok csökkenéséből profitáló ügyleteket (az ún. „short pozíciók”) nem engedélyezettek az eszközalap kezelője számára. Az eszközalap a kockázatok mérséklésének céljából több, az eszközalap befektetési céljainak megfelelő, tőzsdén kereskedhető befektetési alapba is fektetheti a vagyonát.

A kockázati profil bemutatása

Az eszközalap befektetési egységei árfolyamának alakulása az eszközalapot képező befektetési alap(ok) befektetési politikájának és annak portfóliójában kezelt eszközök piacának, továbbá az alkalmazott kereskedési stratégiának és a stratégia által indított tranzakciók költségeinek is függvénye, előre nem határozható meg, nőhet vagy csökkenhet. Ennek az is következménye lehet, hogy az eszközalap befektetési egységeinek értéke azok visszaváltásakor kisebb, mint amekkora a befektetéskor volt. **A biztosító sem tőke-, sem hozamgaranciát nem vállal, továbbá azt sem garantálja, hogy az eszközalap hozama bármely időszakra meghaladja azt a hozamot, amelyet a mögöttes befektetéseken az alkalmazott kereskedési stratégiák nélkül ért volna el.**

Az eszközalapra elsősorban árfolyamkockázat jellemző, továbbá az értékpapírok más pénzügyi intézmények általi kibocsátásából, forgalmazásából és kezeléséből adódó partner-, visszafizetési és likviditási kockázatok, a külföldön való befektetés, illetve a külföldi partnerek alkalmazása révén földrajzi, politikai és ország-kockázatok, illetve gazdasági és egyéb piaci kockázatok is befolyásolhatják az eszközalap árfolyamának alakulását, illetve az eszközalap befektetési egységeinek értékelési napját. **A technikai indikátorokon alapuló kereskedési stratégiák speciális kockázata, hogy a – múltbéli adatokon alapuló – indikátorok esetenként téves vagy megkérdőjelezhető jelzést adnak a várható jövőbeni árfolyammozgások tekintetében, így a kereskedési stratégia eredménye (hozama) bizonyos időszakokban elmaradhat a referenciaindex teljesítményétől (hozamától), más esetekben viszont a kereskedési stratégia felülteljesítheti a referenciaindexet. Az eszközalap esetén fokozottak a likviditási kockázatok, mivel rövid idő alatt az eszközalap aktuális teljes vagyonának értékében lehet szükség értékpapír-eladási, illetve -vételi tranzakciók végrehajtására.** Ezen kockázatok csökkentése érdekében az eszközalap kezelője arra törekszik, hogy a befektetések több, a befektetési politikának megfelelő értékpapírban kerüljenek elhelyezésre, de arra, hogy a tranzakciókat ténylegesen mennyi idő alatt tudja végrehajtani, garanciát nem vállal.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik, az eszközalapon belüli befektetések jellemzően más devizában kerülnek befektetésre. Az eszközalap árfolyamkockázatát ezért a devizák közti árfolyam-ingadozások, valamint a pénznemek közötti átváltási költségek is befolyásolhatják. Az eszközalap likviditását az aktuális készpénzhányadának megemelésével, illetve a mögöttes befektetési jegyek napi értékesítése révén biztosítja, így a befektetési jegyek 100%-os hányadának elérése csak elméleti lehetőség.

További információ

Az eszközalap aktuális összetétele, az eszközalapra alkalmazott aktuális kereskedési stratégia, illetve az alkalmazott kereskedési stratégiák leírása, aktuális és az indulástól számított jelzései a www.uniqa.hu honlapon hozzáférhetők.

A feltételekben ismertetett, változtatható adatok aktuális értékei

3. sz. melléklet
Termékkód: 692
Érvényes: 2015. november 15-től

1. A biztosítási díjak az alábbi pénz nemekben kerülhetnek előírásra:

Díjfizetés	Díjelőírás pénzneme	
	forint	euró
egyszeri díj	✓	–
rendkívüli díj nyugdíjbiztosításra	✓ (minimum 100000 Ft)	✓ (minimum 300 €)
kiegészítő rendkívüli befizetés	✓ (minimum 100000 Ft)	✓ (minimum 300 €)

A rendkívüli díj (díjelőírás) pénznemét az határozza meg, hogy a befizetés a biztosítónak melyik pénz nemre fenntartott díjbevételei számlájára érkezett be. A biztosító befizetett díjnak a megfelelő díjbevételei számláján ténylegesen jóváírt összeget tekinti.

2. **Az esz köz alapok közötti választási lehetőségek:** az egyszeri díj, illetve a rendkívüli befizetések a befizetésekor érvényes 2. sz. mellékletben szereplő esz köz alapokba helyezhetők el, az alábbiak szerint:

Díjelőírás pénzneme		Esz köz alap nyilvántartásának pénzneme	
		forint	euró
egyszeri díj	forint	✓	csak DWS II.
rendkívüli díj nyugdíjbiztosításra	forint	✓	csak DWS II.
	euró	–	✓
kiegészítő rendkívüli befizetés	forint	✓	csak DWS II.
	euró	–	✓

3. **A befektetési egységek aktuális értékének és a kifizetések teljesítésének pénzneme:**

A befektetési egységek értéke az esz köz alap nyilvántartásának pénznemében kerül meghatározásra és – amennyiben a szerződési feltételek kifejezetten másként nem rendelkeznek – a szolgáltatások és egyéb kifizetések is az esz köz alap(ok) nyilvántartásának pénznemében (pénz nemekben) kerülnek teljesítésre.

4. **Vételi-eladási árrés:** az eladási ár a vételi árat az eladási ár alábbi táblázatban megadott százalékával haladja meg.

Befektetési egység típusa	Vételi-eladási árrés
Megtakarítási befektetési egység	4,9%
Nyugdíj extra befektetési egységek	3,0%
Kiegészítő extra befektetési egységek	3,0%
Adójóváírás extra befektetési egységek	0,0%

5. **Kezelési díj:** megtakarítási egységekre vonatkozóan a befizetett egyszeri díj nagyságától függ, a későbbiekben az esetleges részleges visszavásárlások következtében változhat. A kezelési díj a befektetési egységekből, havonta kerül levonásra, mértéke az alábbi táblázatban feltüntetett éves értékek 1/12-ed része.

Díj, illetve aktuális befektetési érték*	Éves kezelési díj a befektetési egységek arányában
Megtakarítási egységekre:	
2 000 000 Ft alatt	1,75%
2 000 000 Ft-tól, de 5 000 000 Ft alatt	1,50%
5 000 000 Ft-tól	1,25%
Extra befektetési egységekre	0,99%

* Részleges visszavásárlás után a kezelési díj mértéke (a következő részleges visszavásárlásig, illetve a szerződés megszűnéséig érvényesen) a szerződésen a visszavásárlás végrehajtása utáni (a befektetési egységek visszaváltási napján érvényes) aktuális befektetési érték alapján kerül újra megállapításra.

6. **Az áthelyezés feltételei és költsége:** A befektetési egységek áthelyezése az eredeti díjelőírás pénzneméhez igazodóan a jelen melléklet 2. sz. pontjához tartozó táblázat szerint lehetséges.

Az **áthelyezési költség** az áthelyezésre kerülő egységek vételi árának 4,5%-e, de legalább 300 Ft kerül levonásra.

A költség megállapítására az áthelyezés esedékességét megelőző értékelési napon érvényes vételi árfolyamon kerül sor. Az áthelyezés költségét – ugyanezen az árfolyamon – a biztosító az áthelyezendő befektetési egységekből egyenlíti ki. Amennyiben az áthelyezés költsége meghaladná az áthelyezendő befektetési egységek értékét, nem kerül sor áthelyezésre.

Külön-külön áthelyezésnek minősülnek az egyszeri díjból, továbbá az egyes rendkívüli befizetésekből származó extra befektetési egységeknek az áthelyezései, valamint a különböző esz köz alapokból, illetve a különböző esz köz alapokba történő – akár egyidejű – áthelyezések.

Amennyiben az áthelyezésre azért kerül sor, mert a biztosító valamely esz köz alapját megszüntette, az áthelyezés költségét a biztosító viseli.

7. **A részleges visszavásárlás feltételei:**

a) a szerződésen maradó megtakarítási befektetési egységek összesített befektetési értéke legalább 250 000 Ft legyen.

b) a részlegesen visszavásárlásra kijelölt megtakarítási befektetési egységek összesített befektetési értéke legalább 50 000 Ft legyen.

E feltételek ellenőrzéséhez a biztosító az utolsó ismert vételi árfolyamokat veszi alapul.

8. **Részleges visszavásárlás költsége:** részleges visszavásárlás esetén a kifizetendő összeg 5,5%-e, de legalább 300 Ft kerül levonásra.

Külön-külön részleges visszavásárlásnak minősülnek a megtakarítási, illetve a különböző rendkívüli befizetésekből származó extra befektetési egységek – akár egyidejű – részleges visszavásárlásai.

Az egyes rendkívüli díjfizetésekből származó befektetési egységek 100%-ban történő visszavásárlása is a szerződés részleges visszavásárlásának minősül.

9. A szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül megkötő természetes személy szerződőnek a szerződés létrejöttéről szóló kötvény kézhezvételétől számított 30 napon belül bejelentett felmondása esetén a biztosító által érvényesített költségek a következők:
- a szerződés kockázatelbírálási, nyilvántartási és kötvényesítési költsége 10000 Ft, továbbá
 - az esetlegesen elvégzett orvosi vizsgálatok számlával igazolható költsége.
- Az árfolyamok változásából adódó kockázatot a biztosító nem vállalja át, azaz a díj befektetése és a befektetési egységek visszaváltási napja közötti esetleges árfolyamváltozásból adódó veszteséget, illetve nyereséget a biztosító az elszámolásban a szerződőre hárítja, illetve javára jóváírja.
10. **Tájékoztatói lehetőségek:** az eszközalapokról, az aktuális árfolyamokról illetve az egyes szerződésekről a napi tájékoztató lehetőségei az alábbiak:
- az UNIQA Biztosító Zrt. alábbi telefonszámán:
+36 1 544 5555
 - az UNIQA Biztosító Zrt. internetes honlapján:
www.uniqa.hu
- A fentiekén kívül a biztosító a szerződésről évente egyszer részletes írásos elszámolást küld a szerződőnek.
- A szerződő kérésére készített további **írásos elszámolásokért** alkalmanként **500 Ft** költség kerül felszámításra.

Jelen feltételek az UNIQA Biztosító Zrt. (1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70–74.) – továbbiakban **biztosító** – befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítási feltételeihez kapcsolódnak, és a szolgáltatások járadék formájában történő kifizetésének szabályait tartalmazzák. Az itt nem szabályozott kérdésekre a nyugdíjbiztosítás feltételeiben foglaltak vonatkoznak.

I. ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

1. A nyugdíjbiztosítási szerződés megszűnését követően a járadékszolgáltatást a biztosító technikailag önálló járadékszolgáltatási szerződés formájában kezeli.
2. A járadékszolgáltatás tartamát a biztosított határozza meg. A folyósítás legfeljebb 25 éves határozott tartamra igényelhető. Amennyiben a nyugdíjbiztosítási szerződés kezdetétől még nem telt el 10 év, a járadékszolgáltatás **minimális tartama** úgy kerül megállapításra, hogy a nyugdíjbiztosítás kezdetétől az utolsó járadék-kifizetésig 10 év elteljen.
3. A járadékszolgáltatás tartama alatt a szerződői jogokkal is a nyugdíjbiztosítási szerződés biztosítottja rendelkezik.
4. A járadék a biztosított részére kerül kifizetésre. A biztosított halála után esedékes szolgáltatás (9. pont) kedvezményezettje – amennyiben más kedvezményezettet nem jelölnek meg – a biztosított örököse.

II. JÁRADÉKSZOLGÁLTATÁS

II.1. A járadéktőke

5. A **járadéktőke** kezdetben a nyugdíjbiztosítás szolgáltatási összegének a Függelék I. pontjában megnevezett alacsony kockázatú eszközalap befektetési egységeire történő átváltása eredményeként létrejövő **befektetési egységek összességével azonos**. A befektetési egységekre történő átváltás legkésőbb a nyugdíjbiztosítás – a nyugdíjbiztosítás feltételei szerint megállapított – szolgáltatási összegének forintra váltását követő 3. értékelési napra érvényes vételi árfolyamon történik.

Az aktuális **járadéktőke** a járadéktőkéből a járadékfolyósítások során addig fel nem használt (10. pont) befektetési egységek összességével egyezik meg.

6. A járadékfolyósítás tartama alatt a **szerződő a járadéktőkéből áthelyezést nem kezdeményezhet**, de a biztosítónak jogában áll a mindenkori járadéktőkét az általa meghatározott más, alacsony kockázatú eszközalapba – költségmentesen – áthelyezni.

Az áthelyezésre kerülő befektetési egységek értéke vételi áron kerül megállapításra, mely érték ugyancsak vételi áron kerül az új eszközalapban befektetési egységek formájában jóváírásra. Az áthelyezés arányosan módosítja a továbbiakban folyósításra kerülő befektetési egységek számát, de e módosítás kizárólag technikai jellegű, és tartalmilag nem jelenti a járadék-kifizetések mértékének megváltozását.

A biztosítónak joga van a befektetési egységek felosztására vagy összevonására, ami a befektetési egységek számát és – ezzel összhangban – az értékét változtatja meg. Ez a módosítás arányosan módosítja a továbbiakban folyósításra kerülő befektetési egységek számát, de e módosítás kizárólag technikai jellegű, és tartalmilag nem jelenti a járadék-kifizetések mértékének megváltozását.

II.2. A járadék folyósítása

7. A biztosító a járadékfolyósítás kezdeti időpontjától a járadéktőke terhére havi járadékot fizet a biztosított részére a járadékszolgáltatási tartam lejáratáig, feltéve, hogy a biztosított életben van.
8. Az első járadék-kifizetés a járadéktőke létrejöttét (5. pont) követő hónapban esedékes.
9. Amennyiben a biztosított a járadékszolgáltatás tartamán belül elhalálozik, a járadéktőke aktuális befektetési értéke kerül a halálesetre megjelölt kedvezményezett(ek) részére – kedvezményezetttségük arányában – kifizetésre.

II.3. A járadék összege

10. Az egyes járadékfolyósításokkor felhasználandó befektetési egységek száma úgy kerül megállapításra, hogy a járadéktőkét kezdetben alkotó befektetési egységek száma elosztásra kerül a – járadékszolgáltatás tartamától (2. pont) és az első járadék-kifizetés időpontjától (8. pont) függő – járadék-kifizetések számával.

A fentiek szerint havonta felhasználandó befektetési egységek alkotják a **bruttó havi járadékot**, mely a járadékfolyósítások során a járadéktőkét csökkenti.

11. A biztosító költségei megtérülésének fedezetére a járadékszolgáltatás tartama alatt havi **kezelési díjat** számít fel. A kezelési díj levonására a járadékfolyósításokkor felhasznált befektetési egységekből kerül sor, így a havi járadékok folyósításakor csak a bruttó járadék kezelési díjjal csökkentett része (a **nettó havi járadék**) kerül kifizetésre.

12. A kezelési díj mértékét a **várható bruttó havi járadék forintösszege** határozza meg.

A várható bruttó havi járadék forintösszegének megállapítása úgy történik, hogy a nyugdíjbiztosítás szolgáltatási összege elosztásra kerül a járadékszolgáltatás tartamában foglalt hónapok számával, ahol az első figyelembe veendő hónap a 8. pontban írottak szerinti első járadékfolyósítási hónap.

A kezelési díj mértékét a *Függelék II. pontja* tartalmazza.

13. A **folyósításra kerülő havi járadék forintösszege** a nettó havi járadékot alkotó befektetési egységeknek a hó ötödik munkanapjára – amennyiben az nem értékelési nap, akkor az azt követő értékelési napra – vonatkozó árfolyamon számított aktuális befektetési értékével egyezik meg. A nettó havi járadékot alkotó befektetési egységek száma a tartam alatt állandó (eltekintve a 6. pontban jelzett kizáró-

lag technikai jellegű esetleges eltérésektől), de az árfolyam-változás kockázatát teljes egészében a szerződő viseli.

14. A járadékfolyósítás csak olyan időtartamra kérhető, amely esetén a **járadékszolgáltatás egy hónapra jutó várható havi összege** – azaz a várható bruttó havi járadék (12. pont) csökkentve a *Függelék II. pontjában* szereplő kezelési díjjal – eléri a *Függelék III. pontjában* meghatározott forintösszeget.

Amennyiben a nyugdíjbiztosítási szerződés kezdetétől még nem telt el 10 év, de a járadékszolgáltatás egy hónapra jutó várható havi összege a járadékszolgáltatás minimális tartama (2. pont) esetén sem éri el a *Függelék III. pontjában* szereplő forintösszeget, a biztosító a nyugdíjbiztosítási szolgáltatást egy összegben teljesíti.

III. A KIFIZETÉSEK TELJESÍTÉSE

15. A biztosító a havi járadékot az ehhez tartozó forintösszeg meghatározásának értékelési napját (13. pont) követő 5 munkanapon belül folyósítja.
16. A biztosító a járadék kifizetését magyarországi bankszámlára költségmentesen teljesíti. Amennyiben a jogosult ettől eltérő kifizetést igényel, a kifizetés költségét a biztosító felszámíthatja.
17. A biztosító – a biztosított költségére – jogosult évente egyszer meggyőződni a biztosított életben létééről.

IV. VEGYES RENDELKEZÉSEK

18. A járadékszolgáltatás megszüntetése a folyósítás tartama alatt bármikor, de legkorábban a járadékszolgáltatás minimális tartamának (2. pont) letelte után kérhető. Ez esetben a biztosító az aktuális járadéktőkének a *Függelék IV. pontjában* meghatározott **megváltási díjjal** csökkentett részét fizeti ki egy összegben a biztosított részére, és a továbbiakra a járadékszolgáltatás megszűnik.

A forintérték meghatározása és a kifizetés a nyugdíjbiztosítási feltételekben a kifizetések teljesítésére meghatározott eljárás szerint történik.

19. A járadékszolgáltatásra kötvénykölcsön nem igényelhető.

20. Az adatok nyilvántartására, a panaszok bejelentésére a nyugdíjbiztosítás feltételeiben foglaltak vonatkoznak.

I. A járadéktőkét tartalmazó alacsony kockázatú eszközalap (5. pont)

1. A járadéktőkét a **Likviditás eszközalap** tartalmazza.

2. A Likviditás eszközalap befektetési politikája

Az eszközalap jellemzői	Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap célzott összetétele	A vagyongazdálkodó mozgásterének minimuma maximuma	
Hozamkamat: ++ Árfolyamkockázat: +	forint folyószámla, bankbetét, pénzügyi befektetési alapok	100%	100%	100%
Referenciaindex: ZMAX				

Az eszközalap vagyonát hitelintézeti látra szóló folyószámlára, rövid lejáratra lekötött bankbetétbe, illetve pénzügyi befektetési alapokba, vagyis magas likviditású, ugyanakkor alacsony kockázatú befektetésekre helyezi el. A befektetések összeállításánál a biztosító arra törekszik, hogy az eszközalap mindenkoros árfolyama ne legyen alacsonyabb az előző napra meghirdetett árfolyamnál, de az eszközalap nem minősül a Bit. 132.§ szerinti tőkevédett eszközalapnak. Az eszközalapban a betéti kamatok minden értékelési napon jóváírásra és tőkésítésre kerülnek.

A biztosító arra is törekszik, hogy az eszközalap teljesítménye meghaladja a lakossági folyószámlákra és a rövid távú lakossági

lekötésekre adott banki kamatokot. Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama az előre rögzített befektetési politikának és az eszközalap portfóliójában kezelt befektetési eszközök piacának függvénye, előre nem határozható meg, nőhet vagy csökkenhet, így az is előfordulhat, hogy az eszközalap aktuális árfolyama alacsonyabb, mint a megelőző értékelési napon volt. Az eszközalapra deviza- és földrajzi kockázatok kisebb mértékben jellemzők, az eszközalap befektetése mindenekelőtt partner-fizetőképességi, kamat és likviditási kockázattal rendelkeznek. **Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.**

II. A kezelési díj mértéke a várható bruttó havi járadék függvényében (12. pont)

A várható bruttó havi járadék forintösszege (12. pont)	Kezelési díj a bruttó havi járadék (10. pont) százalékában
-19 999	5,00%
20 000–34 999	3,00%
35 000–49 999	1,50%
50 000–99 999	0,99%
100 000–	0,50%

A várható havi bruttó járadék alapján megállapított kezelési díj mértéke a járadékszolgáltatás tartama alatt nem módosítható.

III. A járadékszolgáltatás egy hónapra jutó várható havi összegének minimuma (14. pont)

A járadékszolgáltatás egy hónapra jutó várható havi összegének minimuma 10 000 Ft.

IV. Megváltási díj (18. pont)

A járadékszolgáltatás megszüntetése esetén a megváltási díj az aktuális járadéktőke 0,99%-a.

UNIQA Biztosító Zrt.

1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70–74.

Tel.: +36 1 5445-555, +36 20 5445-555, +36 30 5445-555, +36 70 5445-555

Levelezési cím: 1390 Budapest, 62. Pf. 197

E-mail: info@uniqa.hu · Internet: www.uniqa.hu