

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

Az Ön által megkötni kívánt életbiztosítás egy befektetési egységekhez kötött (úgynevezett unit-linked típusú) biztosítás, ahol a biztosító az Ön választása szerinti formában fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét.

Annak érdekében, hogy Ön a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a biztosítók a teljes költségmutató (TKM) értékeit egységes módon számítják ki az életbiztosításoknak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben meghatározott körére.

E mutatók értékéről Önt, mint leendő szerződőt, a biztosítók előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni. A TKM bemutatása a teljes költségmutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) meghatározott szabályok szerint történik.

MI A TKM?

Az Ön által választott megtakarítási biztosítás esetében a biztosító két egyszerű mutatót (**modell TKM** és **egyedi TKM**) közöl Önnel, amelyek egy-egy százalékos érték segítségével fejezik ki a választott biztosítás megtakarítási részéhez kapcsolódó költségeket, közéjük számolva a termékbe beépített, kötelezően választandó minimális biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.

A TKM értékek megmutatják, hogy adott feltételezések mellett közelítőleg mekkora hozamvesztéség éri Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit-linked terméken keresztül érte el.

MI A KÜLÖNBSÉG A MODELL TKM ÉS AZ EGYEDI TKM KÖZÖTT, ÉS EZEK HOGYAN SZOLGÁLJÁK AZ ÖN ÉRDEKEIT?

A **modell TKM** segítségével Ön egyszerűbben össze tudja hasonlítani a magyar életbiztosítási piacon kínált unit-linked biztosítások költség szintjeit. Ennek érdekében minden biztosító egy – a Rendeletben meghatározott – típuspéldán mutatja be a költségek hatását.

Az **egyedi TKM** arra szolgál, hogy Ön a saját biztosítási szerződése megtakarítási részének költség szintjéről is tájékoztatást kapjon, mely a választható kockázati fedezeteket figyelmen kívül hagyja.

Az Ön szerződéséhez tartozó egyedi TKM bemutatását a Biztosítási Termékismertető dokumentum tartalmazza.

A MODELL TKM BEMUTATÁSA

A modell TKM-hez használt típuspélda ismertetése

A modell TKM a Rendeletben meghatározott alábbi feltételezésekkel kerül kiszámításra.

A biztosított kora és a biztosítás tartama

- A biztosított egy 35 éves személy, akire
 - rendszeres díjfizetés esetén 10, 15 vagy 20 éves tartamú,
 - egyszeri díjas szerződése esetén 5, 10 vagy 20 éves tartamú biztosítási szerződést kötnek.

A modell TKM kalkuláció azért készül különböző tartamokra, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző tartamok a biztosítás 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 biztosítottra
 - 4.500.000,- Ft-ért (vagy annak megfelelő EUR/USD/CHF stb.) egyszeri díjas vagy
 - 25.000,- Ft (vagy annak megfelelő EUR/USD/CHF stb.) kezdeti díjjal rendszeres, havi díjfizetésű biztosítást kötnek, ahol a díjfizetés átutalással történik.

A unit-linked biztosításban foglalt élet- és/vagy balesetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások

- A modell TKM a biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó minimális biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.
- Jelen Alfa Exclusive Plusz biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:
A biztosított közlekedési baleseti halála esetén a biztosító a nyilvántartási számlák együttes értékét és a közlekedési baleseti halál biztosítási összegét fizeti ki a kedvezményezett részére. A közlekedési baleseti halál biztosítási összege 2.000.000,- Ft, kockázati díja 0,- Ft. Egyéb esetekben a biztosító haláleseti szolgáltatása a nyilvántartási számlák együttes értékének kifizetését jelenti.

JELEN ALFA EXCLUSIVE PLUSZ ÉLETBIZTOSÍTÁS MODELL TKM* ÉRTÉKEI

10 év	15 év	20 év
3,19%–4,58%	3,31%–4,68%	2,83%–4,22%

* Jelen termék sajátosságai miatt a fentiekben ismertetett modell TKM számítási eljárástól a következő módon térünk el. Jelen modell TKM értékek 30.000,- Ft havi díjjal lettek kiszámolva. Az egyedi paraméterek miatt a termék modell TKM értékei közvetlenül nem hasonlíthatók össze a szokásosan számolt modell TKM értékekkel.

A fenti táblázatban megadott sávokat az eszközalapokhoz tartozó legkisebb, illetve legnagyobb modell TKM értékek határozzák meg.

Felhívjuk figyelmét, hogy a modell TKM értékek 10 és 15 év között nem csökkennek folyamatosan. A köztes évekre számított modell TKM értékeket az eszközalaponkénti modell TKM értékek táblázata tartalmazza.

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

Eszközalap neve	10 év	11 év	12 év	13 év	14 év	15 év	20 év
VIG Alfa Abszolút Hozamú Pro Eszközalap (HUF)	4,00%	4,04%	4,04%	4,11%	4,08%	4,11%	3,64%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Pro Eszközalap (HUF)	3,89%	3,94%	3,93%	4,00%	3,97%	4,00%	3,53%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Pro Eszközalap (HUF)	3,97%	4,01%	4,01%	4,08%	4,05%	4,08%	3,61%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Pro Eszközalap (HUF)	4,01%	4,05%	4,05%	4,12%	4,09%	4,12%	3,65%
VIG Közép-Európai Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,05%	4,09%	4,09%	4,16%	4,13%	4,16%	3,69%
VIG Magyar Kötvény Pro Eszközalap (HUF)	3,38%	3,43%	3,43%	3,50%	3,47%	3,50%	3,02%
VIG Magyar Pénzpiaci Pro Eszközalap (HUF)	3,26%	3,31%	3,31%	3,38%	3,35%	3,38%	2,90%
VIG MegaTrend Részvény Pro Eszközalap (HUF)	3,96%	4,00%	4,00%	4,07%	4,04%	4,07%	3,60%
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Pro Eszközalap (HUF)	3,96%	4,00%	4,00%	4,07%	4,04%	4,07%	3,60%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,03%	4,07%	4,07%	4,14%	4,11%	4,14%	3,67%
VIG Ózon Éves Tőkevédett Pro Eszközalap (HUF)	3,66%	3,71%	3,71%	3,77%	3,75%	3,77%	3,30%
VIG Tempo Andante 1 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,19%	3,24%	3,24%	3,31%	3,28%	3,31%	2,83%
VIG Tempo Andante 2 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,38%	3,43%	3,43%	3,50%	3,47%	3,50%	3,02%
VIG Tempo Andante 3 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,37%	3,42%	3,42%	3,49%	3,46%	3,49%	3,01%
VIG Tempo Moderato 4 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,48%	3,53%	3,53%	3,59%	3,57%	3,60%	3,12%
VIG Tempo Moderato 5 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,50%	3,55%	3,55%	3,61%	3,59%	3,62%	3,14%
VIG Tempo Moderato 6 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,42%	3,47%	3,47%	3,53%	3,51%	3,54%	3,06%
VIG Tempo Moderato 7 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,42%	3,47%	3,47%	3,53%	3,51%	3,54%	3,06%
VIG Tempo Allegro 8 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,36%	3,41%	3,41%	3,48%	3,45%	3,48%	3,00%
VIG Tempo Allegro 9 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,47%	3,52%	3,52%	3,58%	3,56%	3,59%	3,11%
VIG Tempo Allegro 10 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	3,62%	3,67%	3,67%	3,73%	3,71%	3,73%	3,26%
BlackRock Continental European Flexible Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,25%	4,29%	4,29%	4,35%	4,33%	4,35%	3,89%
Fidelity FAST Europe Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,23%	4,27%	4,27%	4,33%	4,31%	4,33%	3,87%
Fidelity Global Dividend Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,18%	4,22%	4,22%	4,28%	4,26%	4,28%	3,82%
Fidelity Global Multi Asset Income Vegyes Pro Eszközalap (HUF)	4,58%	4,62%	4,62%	4,68%	4,65%	4,68%	4,22%
Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,50%	4,54%	4,54%	4,60%	4,57%	4,59%	4,14%
Fidelity Sustainable Consumer Brands Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,25%	4,29%	4,29%	4,35%	4,33%	4,35%	3,89%
Fidelity Sustainable Demographics Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,29%	4,33%	4,33%	4,39%	4,36%	4,39%	3,93%
Fidelity Sustainable Healthcare Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,46%	4,50%	4,50%	4,56%	4,53%	4,55%	4,09%
Franklin U.S. Opportunities Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,25%	4,29%	4,29%	4,35%	4,33%	4,35%	3,89%
HOLD 2000 Vegyes Pro Eszközalap (HUF)	4,05%	4,09%	4,09%	4,16%	4,13%	4,16%	3,69%
HOLD 3000 Vegyes Pro Eszközalap (HUF)	4,38%	4,42%	4,42%	4,48%	4,45%	4,48%	4,02%
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Pro Eszközalap (HUF)	3,97%	4,01%	4,01%	4,08%	4,05%	4,08%	3,61%
JPMorgan US Select Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,29%	4,33%	4,33%	4,39%	4,36%	4,39%	3,93%
OTP BUX Indexkövető Részvény Pro Eszközalap (HUF)	3,69%	3,74%	3,74%	3,80%	3,78%	3,80%	3,33%
Schroder Global Cities Részvény Pro Eszközalap (HUF)	4,19%	4,23%	4,23%	4,29%	4,27%	4,29%	3,83%
SPDR Gold Árupiaci Pro Eszközalap (HUF)	3,36%	3,41%	3,41%	3,48%	3,45%	3,48%	3,00%

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék modell TKM értékei az alábbi eszközalapok és kiemelt tartamok esetében meghaladják az MNB 13/2024. (XII. 10.) számú ajánlásában rögzített TKM limitértékeket:

Eszközalap neve	Limitérték meghaladásának mértéke			Költségtöbblet*	Többlet hozampotenciál*
	10 év	15 év	20 év		
VIG Alfa Abszolút Hozamú Pro Eszközalap (HUF)	—	0,16%	0,14%	0,74%	4,12%
VIG BondMaxx Total Return Kötvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,05%	0,03%	0,63%	0,74%
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,13%	0,11%	0,71%	5,05%
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,17%	0,15%	0,75%	4,58%
VIG Közép-Európai Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,21%	0,19%	0,79%	5,77%

Eszközalap neve	Limitérték meghaladásának mértéke			Költségtöbblet*	Többlet hozampotenciál*
	10 év	15 év	20 év		
VIG MegaTrend Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,12%	0,10%	0,70%	4,60%
VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Pro Eszközalap (HUF)	—	0,12%	0,10%	0,70%	1,70%
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,19%	0,17%	0,77%	4,96%
BlackRock Continental European Flexible Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,40%	0,39%	0,99%	8,63%
Fidelity FAST Europe Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,38%	0,37%	0,97%	6,17%
Fidelity Global Dividend Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,33%	0,32%	0,92%	5,43%
Fidelity Global Multi Asset Income Vegyes Pro Eszközalap (HUF)	0,33%	0,73%	0,72%	1,33%	4,22%
Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszközalap (HUF)	0,25%	0,64%	0,64%	1,24%	9,76%
Fidelity Sustainable Consumer Brands Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,40%	0,39%	0,99%	5,14%
Fidelity Sustainable Demographics Részvény Pro Eszközalap (HUF)	0,04%	0,44%	0,43%	1,03%	6,33%
Fidelity Sustainable Healthcare Részvény Pro Eszközalap (HUF)	0,21%	0,60%	0,59%	1,20%	5,67%
Franklin U.S. Opportunities Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,40%	0,39%	0,99%	8,88%
HOLD 2000 Vegyes Pro Eszközalap (HUF)	—	0,21%	0,19%	0,79%	4,57%
HOLD 3000 Vegyes Pro Eszközalap (HUF)	0,13%	0,53%	0,52%	1,12%	4,31%
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Pro Eszközalap (HUF)	—	0,13%	0,11%	0,71%	4,41%
JPMorgan US Select Részvény Pro Eszközalap (HUF)	0,04%	0,44%	0,43%	1,03%	8,00%
Schroder Global Cities Részvény Pro Eszközalap (HUF)	—	0,34%	0,33%	0,93%	3,99%

* VIG Magyar Pénzpiaci Pro Eszközalap (HUF) költségéhez és hozampotenciáljához képest.

A TKM limitértéktől való eltérés indokai az alábbiak:

Az MNB 13/2024. (XII.10.) számú ajánlásában meghatározott TKM limitértékek meghaladásában érintett fenti eszközalapok összetettnek minősülnek, mert aktív vagyonkezelési stratégia áll mögöttük, és befektetéseiket több eszköz között osztják meg, ahogy az alábbi, eszközalapok összetételét leíró tájékoztatóban olvasható. Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi, ami a tőkének az egyes befektetési formák és eszközök közötti szélesebb körű megosztását teszi lehetővé alacsony tranzakciós költségek mellett, valamint hozzáférést biztosít olyan befektetési eszközökhöz, stratégiákhoz, illetve alapkezelői szaktudáshoz és információkhoz, amelyek az eszközalapok számára hatékonyan nem lennének elérhetők.

Fenti eszközalapok továbbá az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkeznek, és várható hozamuk az összetettségükből, vagyonkezelésükből eredő költség-többletetük felülmúló mértékben tér el a jelen termékhez választható legkevésbé kockázatos eszközalap várható hozamától. Ennek alátámasztására a fenti táblázatban bemutatjuk, hogy az adott eszközalapnak mekkora a várható hozama a táblázat alatt megnevezett, a jelen termékhez választható legkevésbé kockázatos eszközalap várható hozamához képest (mekkora a többlet hozampotenciálja), és mekkora a költségtöbblete ugyanezen eszközalappal összehasonlítva (figyelembe véve jelen termék összes költségét). Felhívjuk figyelmét, hogy a fentiekben bemutatott, a múltbeli teljesítményeken alapuló számítások eredményei nem jelentenek garanciát a jövőbeli teljesítményekre, a tényleges jövőbeli hozam ezeknél alacsonyabb és magasabb is lehet.

• VIG Alfa Abszolút Hozamú Pro Eszközalap (HUF)

Az Alap, amennyiben ebben komoly nyereséglehetőséget lát, az összes igénybe vehető befektetési eszközt – hazai és külföldi kötvényt (államkötvényeket, diszkontkincstárjegyeket, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, valamint alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású kötvényeket), részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat – hajlandó megvásárolni, vagy eladni, akár a törvényileg engedett maximális keretekig, amely az Alap számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap a befektetési politikában meghatározott mértékig úgynevezett nem befektetési kategóriájú értékpapírokba is fektethet, amely többletkockázat felvételét jelenti a hitelképesség szempontjából befektetési kategóriába sorolt eszközökhöz képest. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

• VIG BondMaxx Total Return Kötvény Pro Eszközalap (HUF)

Az alap kizárólag kötvény típusú eszközökbe fektet. Az alap befektetési univerzumának fókuszában fejlett piaci államkötvények, fejlett piaci vállalati kötvények, helyi devizás feltörekvő piaci állampapírok és keménydevizás feltörekvő piaci állam- és vállalati kötvények állnak. Az alap hozamának elsődleges forrása a kötvény típusú eszközösztályok közötti eszközallokáció. Az eszközallokáció alapja az „investment clock” megközelítés, amely a gazdasági adatok elemzésével a nagy régiók növekedési cikluson belüli helyzetét határozza meg. Ez egészíti ki a reálkamatok és inflációs várakozások várható mozgásának előrejelzése, amely szintén rendkívül fontos a kötvénypiacok közti allokáció szempontjából. A portfóliómenedzserek ezek alapján hozzák meg az allokációs döntéseket, az éppen aktuális gazdasági ciklusban a tapasztalatok és a várakozások alapján a legjobban teljesítő kötvény eszközösztályt felülsúlyozva. A befektetési folyamat során a portfóliókezelők a teljes alap és az egyes kötvénypiacokon felvett kitettségek kamat- és hitelkockázatát a befektetési cél elérése érdekében optimalizálják. Az alap a megfelelő diverzifikáció elérése érdekében kollektív befektetési formákba is fektethet. Az alap nem befektetési kategóriájú kötvényeket is vásárolhat. Az alap kamatderivatív instrumentumokat is használhat a pozíciók fedezéséhez vagy a kívánt kitettség hatékony kialakításához. Az alap devizapozíciót is felvehet, de a devizapozíciók fedezésére is van lehetősége deviza származtatott termékek segítségével.

• VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Pro Eszközalap (HUF)

Az alap célja a fejlődő gazdaságok növekedéséből profitáló vállalatok teljesítményéből való részesedés, tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül, közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumok figyelembevételével. Az alap a fejlődő piacokon belül közvetlenül nem fektet kínai vállalatok részvényeibe. A földrajzi megoszlást részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivételezve Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatokat súlyai. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal a kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban.

- **VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbesorolási ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap észszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. Az Alap nem fektet kínai kibocsátású állam- és vállalati kötvényekbe. Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci kötvényeket vásárol. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézeti, egyéb hitelintézeti, szupranacionális, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású, és átváltható kötvények. Az Alap befektetése során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltségi szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzésre és helyzetértékelésre támaszkodva dönt a vállalandó kamat- és hitelkockázat mértékéről és a regionális allokációról. Az Alap befektetéseinek magját feltörekvő piaci országok devizás állampapírjai és többségi állami tulajdonú vállalatok kötvényei alkotják.

- **VIG Közép-Európai Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Szlovákia) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal az Alap céldeviza-összetételével, azaz a benchmark aktuális elszámolási deviza-összetételével (CEE régiós devizák) szemben a piaci folyamatok függvényében. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az EU, OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba is fektethet.

- **VIG MegaTrend Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

A célok megvalósulását az alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profitnövekedésből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsdén elhelyezett részvényekkel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. Az alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot. Az alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. A vagyonkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

- **VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Total Return Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az Alap nem kíván egy fix indexet követni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvény portfólióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni ezt az arányt, összetétele az alap hozamcéljának elérése érdekében dinamikusan változhat. Az alap befektetéseinek fókuszában a feltörekvő piacok állnak. Az Alap elsősorban a feltörekvő piaci helyi devizás állampapírok, keménydevizás állam- és vállalati kötvények és részvénytőzsdén elhelyezett részvények között allokálja eszközeit, az aktuális piaci várakozásainak megfelelően. Az Alap így kamatkockázatot, árfolyamkockázatot, hitelkockázatot és részvénytőzsdén elhelyezett részvények kockázatot is vállalhat. Az Alap a feltörekvő piacokon kívül más régiókban és piacokon (pl. áru piacok) is felvehet pozíciókat. Az Alap a devizapozícióit túlnyomórészt fedezi, de lehetősége van nyitott devizapozíció felvételére is. A portfóliókezelési stratégia oly módon járul hozzá a befektetésen elért hozam növeléséhez, hogy a mögöttes alap helyett, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentrál, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsegtető területre összpontosítja befektetéseit.

- **VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. Az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

- **BlackRock Continental European Flexible Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az Alap összes eszközeinek legalább 70%-át olyan részvényjellegű értékpapírokba (pl. részvényekbe) fekteti be, amelyeket illetőségük szerint az Egyesült Királyság nélküli Európához tartozó, vagy főtevékenységüket ott végző társaságok bocsátottak ki. Az Alap összes eszközének befektetése az ESG-politikájának megfelelően, a prospektusban foglaltak szerint történik. További információkért tekintse meg prospektust és a BlackRock weboldalát: <https://www.blackrock.com/baselinescreens>. Az Európa kifejezés az európai országokra vonatkozik, ideértve Kelet-Európát és a korábbi Szovjetunió volt tagországait, de ide nem értve az Egyesült Királyságot. A piaci feltételektől függően az Alap célja az, hogy olyan társaságok részvényjellegű értékpapírjaiba fektessen be, amelyek a befektetési tanácsadó véleménye szerint alulértékeltek (vagyis részvényeik árfolyama nem tükrözi azok mögöttes értékét), vagy jó növekedési potenciállal rendelkeznek. A befektetési tanácsadó (IA) származtatott pénzügyi eszközöket (FDI-eket) (azaz olyan befektetéseket, amelyek árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul) használhat befektetési célokra az Alap befektetési céljának elérésére és/vagy az Alap portfólióján belüli kockázat mérséklésére, a befektetési költségek csökkentésére és kiegészítő jövedelem generálására. Az Alap, az FDI-ken keresztül, változó összegű piaci tőkeáttételt hozhat létre (amikor az Alap eszközeinek értékét meghaladó piaci kitettség jön létre). Az Alap aktívan kezelhető, és az IA-nak jogában áll kiválasztani az Alap befektetéseit. Ennek keretében az IA az FTSE World Europe ex UK Indexre támaszkodik az Alap portfóliójának megalkotásakor, valamint kockázatkezelési célokra annak biztosítása érdekében, hogy az Alap által vállalt aktív kockázat (azaz az Indexből való eltérés mértéke) továbbra is megfelelő legyen az Alap befektetési célja és politikája szempontjából. Az IA-t a befektetések kiválasztásakor nem kötik az Index alkotóelemei vagy súlyozása. Az IA saját mérlegelési jogkörét is felhasználhatja az Indexben nem szereplő értékpapírokba történő befektetéshez annak érdekében, hogy kihasználhasson bizonyos befektetési lehetőségeket. A befektetési cél és politika földrajzi kiterjedése azonban korlátozhatja a portfólióállományok Indexből való eltérésének mértékét.

- **Fidelity FAST Europe Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az alap az eszközeinek legalább 70%-át olyan részvényekbe és kapcsolódó eszközökbe fekteti be, amelyeket európai tőzsdéken jegyeznek, amelyeknek a székhelye Európában van, vagy amelyek üzleti tevékenységük legnagyobb részét ott végzik. Az alap kiegészítő jelleggel, eszközeinek legfeljebb 20%-ig pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap aktív kezelése során a befektetkező mérlegeli a növekedési és értékelési mutatókat, a vállalat pénzügyi adatait, a tőke megtérülést, cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. Az alap fedezeti, hatékony portfóliókezelési és befektetési céllal használhat származékos eszközöket. Az alap származékos eszközöket, többek között összetett származékos pénzügyi eszközöket vagy stratégiákat használ az alap befektetési céljainak elérése érdekében, ami tőkeáttételt eredményezhet. Az alap az értékpapírokkal szembeni long és short kitettséget származékos eszközökön keresztül tarthatja fenn.

- **Fidelity Global Dividend Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-át (általában pedig 75%-át) olyan vállalatok jövedelemtermelő részvényeibe fekteti be, amelyek a világ bármely pontján működhetnek, akár feltörekvő piacokon is. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. A befektetéskezelő arra törekszik, hogy a referencia-indexet meghaladó jövedelmet biztosítson. Az alap aktív kezelése során a befektetéskezelő mérlegeli a növekedési és értékelési mutatókat, a vállalat pénzügyi adatait, a tőke megtérülést, a cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. A befektetéskezelő olyan befektetésekre fókuszál, amelyek szerinte a részvényárfolyam emelkedése mellett vonzó osztalékhozamot is kínálnak. Az alap fedezeti, hatékony portfóliókezelési és befektetési célokra használhat származékos eszközöket.

- **Fidelity Global Multi Asset Income Vegyes Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az alap számos eszközosztályba fektet be, beleértve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, részvényeket, ingatlanokat, infrastrukturális papírokat a világ bármely pontjáról, beleértve a feltörekvő piacokat is. Az alap eszközeinek legalább 50%-át olyan kibocsátók értékpapírjaiba fekteti be, amelyek kedvező környezeti, társadalmi és irányítási (ESG-) jellemzőkkel bírnak. Az alap a következő eszközökbe fektethet be a feltüntetett százalékoknak megfelelő arányban: befektetésre ajánlott minősítésű kötvényekbe akár 100%, befektetésre ajánlottnál gyengébb minősítésű kötvényekbe legfeljebb 60%, feltörekvő piaci kötvényekbe legfeljebb 50%, részvényekbe legfeljebb 50%, államkötvényekbe legfeljebb 50%, kínai A és B részvényekbe, valamint a belső (onshore) kínai piacon jegyzett kötvényekbe (közvetlenül és/vagy közvetve) kevesebb mint 20% (összességében), megfelelő ingatlanbefektetési alapokba és infrastrukturális értékpapírokba kevesebb mint 30% (az egyes eszközosztályokban), hibridekbe és feltételeken átváltható (CoCo) kötvényekbe kevesebb mint 30% úgy, hogy ebből kevesebb mint 20%-ot tesznek ki a CoCo-kötvények, pénzügyi eszközökbe: legfeljebb 25%. Az alap más hátrасorolt pénzügyi kötelezettséget megtestesítő papírokba és elsőbbségi részvényekbe is befektethet. Az alap rosszul teljesítő értékpapírokkal szembeni kitettsége nem haladhatja meg eszközeinek 10%-át. Az alap aktív kezelése során a befektetéskezelő a befektetéseket több eszközosztály és földrajzi térség között osztja el az alapján, hogy mennyire képesek jövedelmet termelni és tőkenövekedést generálni, vagy csökkenteni az általános kockázatot. Az alap jövedelme főként a részvények utáni osztalékfizetésekből és a kötvényállomány utáni kamatszervély-kifizetésekből származik.

- **Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-át a technológiai fejlődéshez, illetve termék-, folyamat- és szolgáltatásfejlesztéshez hozzájáruló vagy ezekből jelentős mértékben profitálni képes vállalatok részvényeibe fekteti világszerte. Mivel ez az alap globális befektetéseket végezhet, feltörekvő piacnak tekintett országokban is befektethet. Az eszközökbe közvetlenül is befektethet, vagy közvetetten szerezhet kitettséget más megfelelő eszközökkel, köztük például származékos eszközökkel. Származékos eszközöket használhat fel annak érdekében, hogy csökkentse a kockázatot vagy a költségeket, illetve hogy – többek között például befektetési célból – tőkeáttételt képezzen az alap kockázati profiljának megfelelően.

- **Fidelity Sustainable Consumer Brands Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-át fogyasztói márkák témájához kapcsolódó vállalatok (azaz szellemi tulajdonnal, árársági erővel és erős múltbeli növekedéssel rendelkező vállalatok) részvényeibe fekteti világszerte. A befektetési célpontok többek között a márkázott fogyasztási termékek és szolgáltatások tervezése, gyártása, marketingje vagy értékesítése. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap folyamatosan figyelembe veszi a környezeti és társadalmi jellemzőket, mint a klímaváltozás enyhítése és az ahhoz történő alkalmazkodás, a víz- és hulladékkezelés, a biológiai sokszínűség, a termékbiztonság, az ellátási láncok, az egészség és biztonság, valamint az emberi jogok. Az alap ezen jellemzők előmozdítására törekszik a Fidelity Fenntartható Család Keretrendszernek megfelelően. Az alap fő földrajzi térségein, piaci szektorain, iparágain és eszközosztályain kívül is szabadon befektethet. Az eszközökbe közvetlenül is befektethet, vagy közvetetten szerezhet kitettséget más megfelelő eszközökkel, köztük például származékos eszközökkel. Származékos eszközöket használhat fel annak érdekében, hogy csökkentse a kockázatot vagy a költségeket, illetve hogy – többek között például befektetési célból – tőkeáttételt képezzen az alap kockázati profiljának megfelelően. Az alap eszközeinek legalább 80%-át kedvező környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fekteti, és legfeljebb 30%-át javuló ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba. Az alap tíz legnagyobb részesedése az alap eszközeinek 50%-át vagy annál is nagyobb hányadát teheti ki, ami portfóliókoncentrációt eredményez. Az alap eszközeinek kevesebb mint 30%-át fektetheti (közvetlenül és/vagy közvetve) kínai A vagy B részvényekbe (összesítve).

- **Fidelity Sustainable Demographics Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az alap az eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyek a világ bármely pontján működhetnek. Az alap célja, hogy a demográfiai változásokból profitálni képes vállalatokba fektessen be. A befektetések olyan egészségügyi és fogyasztási cikkek gyártásával foglalkozó vállalatokra terjednek ki, amelyek jó eséllyel profitálnak a várható élettartamból, a bővülő középosztályból és a népességnövekedésből. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap eszközeinek kevesebb mint 30%-át fektetheti be feltörekvő piacokon. Az alap aktív kezelése során a befektetéskezelő mérlegeli a növekedési és értékelési mutatókat, a vállalat pénzügyi adatait, a tőke megtérülést, cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. Az alap az eszközeinek legalább 80%-át olyan kibocsátók értékpapírjaiba fekteti be, amelyek magas környezeti, társadalmi és irányítási (ESG-) besorolással bírnak, és legfeljebb 20%-át alacsonyabb ESG minősítésű kibocsátók értékpapírjaiba, beleértve az alacsony, de javuló ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátókat is. Az alap eszközeinek legalább 90%-ánál értékeli a fenntartható jellemzőket. Az alap befektetési tere legalább 20%-kal szűkül a kibocsátók ESG-jellemzők alapján történő kizárása miatt. Az alap fedezeti, hatékony portfóliókezelési és befektetési célokra használhat származékos eszközöket.

- **Fidelity Sustainable Healthcare Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az alap eszközeinek legalább 70%-át (általában 75%-át) olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek egészségügyi, gyógyszeripari vagy biotechnológiai termékek és szolgáltatások tervezésével, gyártásával vagy eladásával foglalkoznak világszerte. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap aktív kezelése során a befektetéskezelő mérlegeli a növekedési és értékelési mutatókat, a vállalat pénzügyi adatait, a tőke megtérülést, a cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. Az alap eszközeinek legalább 80%-át olyan kibocsátók értékpapírjaiba fekteti be, amelyek magas ESG minősítésűek, és legfeljebb 20%-ban olyan kibocsátók értékpapírjaiba, amelyek alacsonyabb ESG minősítésűek, beleértve az alacsony, de javuló ESG minősítésű kibocsátókat is. Az alap eszközeinek legalább 90%-ánál értékeli a fenntartható jellemzőket. Az alap befektetési tere legalább 20%-kal szűkül a kibocsátók ESG-jellemzők alapján történő kizárása miatt.

- **Franklin U.S. Opportunities Részvény Pro Eszkőzalap (HUF)**

Az Alap aktíván kezelt befektetési stratégiát követ, és főként a következőkbe fektet be: az USA-ban székhellyel rendelkező vagy jelentős üzleti tevékenységet végző bármilyen méretű vállalatok által kibocsátott értékpapírok. Az Alap kisebb mértékben az alábbiakra is befektethet: magántársaságok által kibocsátott értékpapírok, valamint nyilvános részvényekbe történő magánbefektetések és speciális célú felvásárló társaságok (mindegyik az alap eszközeinek 5%-ára korlátozva). A befektető csapat olyan jó minőségű vállalatokra fókuszál, amelyek véleménye szerint kivételes képességgel rendelkeznek a gyors és tartós növekedésre. A benchmarkokat teljesítményösszehasonlítási célra használják. A Russell 3000 növekedési indexet tekintik az alap elsődleges referenciaértékének, mert növekedési értékpapírokból áll, melyeket az alap kezelése során a befektetési menedzser növekedési értékpapírokra vonatkozó elképzeléseivel összhangba hoznak. Az S&P 500 index teljesítménye azért is biztosítható, mert az amerikai részvénytőke helyettesítőjének tartják. Bár a befektetési menedzser nincs korlátozva az Alap aktív irányításában, és abszolút mérlegelési jogkörrel rendelkezik a referenciaértékekbe nem tartozó vállalatokba történő befektetésre, az Alap teljesítménye időről időre szoros hasonlóságot mutathat ezen referenciaértékekkel.

• **HOLD 2000 Vegyes Pro Eszközalap (HUF)**

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 30–40%-át fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően forintban denominált fix és változó kamatozású állampapírokba, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe fektesse. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy hosszú távon az Alap eszközeinek átlagosan kétharmadát legfőképpen a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekbe, diszkont kincstárjegyekbe, továbbá alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökbe, ügyletekbe fektesse. Az Alap eszközeinek egyharmadát pedig a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvényekbe fekteti. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az Alap portfóliójának 50%-áig külföldi kibocsátású állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket, továbbá nyilvános piacon jegyzett külföldi részvényt vásárolhat az Alapkezelő. Az Alap a törvényi limitek betartásával köthet származtatott ügyleteket.

• **HOLD 3000 Vegyes Pro Eszközalap (HUF)**

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 60%-át fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően forintban denominált fix és változó kamatozású állampapírokba, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe fektesse. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét, ezért az aktuális piaci környezettől függően ingadozhat ez az arány. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy hosszú távon az Alap eszközeinek átlagosan a 40%-át legfőképpen a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekbe, diszkont kincstárjegyekbe, továbbá alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, Jelzáloglevelekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökbe, ügyletekbe fektesse. Az Alap eszközeinek 60%-át pedig legfőképpen Közép-Európában, de jó piaci lehetőségek esetén más régióban, kibocsátott, tőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti. Az Alap a törvényi limitek betartásával köthet származtatott ügyleteket.

• **HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Pro Eszközalap (HUF)**

Az Alapkezelő a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 50–100%-át fordítja külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására. Diverzifikációs, költséghatékonysági és likviditási megfontolásokból korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az Alap részét képezhetik. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét, célja a referenciahozam elérése, annak túlteljesítése. Az Alap célja továbbá, hogy devizakitettsége leképezze az MSCI World index devizális összetételét. Ennek eléréséhez származtatott ügyleteket is köthet. Az Alapkezelő az Alap portfóliójában átlagosan 50–100% kollektív befektetési értékpapír arányt kíván elérni, míg a fennmaradó hányadot döntő részben állampapírokba, illetve egyéb likvid eszközbe kívánja fektetni. A kollektív befektetési formák közül az Alap elsősorban az Exchange Traded Fund (ETF)-okat, magyarul a tőzsdén kereskedett alapokat preferálja, ennek oka azok transzparenciája, alacsony költsége és jelentős eszközértéke, likviditása. Az Alap emellett olyan hagyományos értelemben vett befektetési alapok jegyeit is megvásárolhatja, melyek megfelelnek a befektetési politikában megfogalmazott célok eléréséhez szükséges kritériumoknak. A dollárban denominált befektetések jelentős súlya többek között abból adódik, hogy az Alap által vásárolni kívánt kollektív befektetési eszközök piaci elsősorban az Egyesült Államok legjelentősebb piacai, így dollárban lettek kibocsátva. Az Alapnak lehetősége van ezt a devizakockázatot származtatott ügyletek segítségével fedezni. A likvid eszközök szerepüknek megfelelően elsősorban forintban denomináltak, ezek köré a rövid lejáratú állampapírokat, MNB-kötvényeket, betéteket, készpénzt és egyéb pénzügyi eszközöket foglalja magába.

• **JPMorgan US Select Részvény Pro Eszközalap (HUF)**

Az eszközök legalább 67%-át közvetlenül vagy származtatott eszközökön keresztül olyan vállalatok részvényeibe fektetik, amelyek székhelye vagy gazdasági tevékenységük fő része az Egyesült Államokban található. A Részalap általában a nettó eszközök körülbelül 130%-ának megfelelő hosszú pozíciókat, és körülbelül 30%-ának megfelelő rövid pozíciókat (származtatott eszközökön keresztül) tart, de ezektől a célértékektől a piaci feltételek függvényében eltérhet. Az eszközök legalább 51%-át olyan vállalatokba fektetik be, amelyek pozitív környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkeznek, és a befektetéseket saját ESG pontozási módszertana és/vagy harmadik fél adatai alapján mért jó irányítási gyakorlatot követnek. A részalap az eszközök legalább 20%-át – a kiegészítő likvid eszközök, a hitelintézeteknél elhelyezett betétek, a pénzügyi eszközök, a pénzügyi alapok és az EPM-hez kapcsolódó származtatott eszközök kivételével – az SFDR meghatározása szerinti fenntartható befektetésekbe fekteti, amelyek hozzájárulnak a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzésekhez. A befektetési alapkezelő értékeli és alkalmazza az értékeken és normákon alapuló szűrést a kizárások végrehajtása érdekében. E szűrés támogatásához harmadik fél szolgáltató(k)ra támaszkodik, akik azonosítják a kibocsátónak az értékeken és normákon alapuló szűréssel összeegyeztethetetlen tevékenységekből való részvételét vagy az azokból származó bevételeit. Az alkalmazott szűrések listája, amelyek kizárást eredményezhetnek, megtalálható az alapkezelő társaság honlapján (www.jpmorganassetmanagement.lu). A részalap a megvásárolt értékpapírok legalább 90%-ánál szisztematikusan figyelembe veszi az ESG-elemzést a befektetési döntések során. A befektetés egyéb kitétsége: kanadai vállalatok. A nettó eszközök legfeljebb 20%-a kiegészítő likvid eszközökben, valamint az eszközök legfeljebb 20%-a hitelintézeteknél elhelyezett betétekben, pénzügyi eszközökben és pénzügyi alapokban van, a készpénzjegyzés és -visszaváltás, valamint a folyó és rendkívüli kifizetések kezelése céljából. A kiegészítő likvid eszközökben lévő nettó eszközök legfeljebb 100%-a átmeneti védekezési célokra használható, ha azt kivételesen kedvezőtlen piaci feltételek indokolják. Származékos ügyletek felhasználása: befektetési célok; hatékony portfóliókezelés; fedezeti ügyletek. Tőkeáttétel várható szintje származékos eszközökből: 60%, csak tájékoztató jelleggel. A tőkeáttétel időről időre jelentősen meghaladhatja ezt a szintet. Az alap bázisdevizája: USD. Eszközdenomináció devizái: jellemzően USD. Az alap célja, hogy minimalizálja az USD és a HUF egymáshoz viszonyított árfolyam-ingadozásaiból adódó hatásokat.

• **Schroder Global Cities Részvény Pro Eszközalap (HUF)**

Az alap aktívan kezelt, és eszközeit fenntartható befektetésekbe fekteti, amelyek olyan befektetések, amelyek hozzájárulnak a környezeti szempontból ellenállóbb és innovatívabb városok és infrastruktúrák kialakításához, valamint olyan befektetésekbe, amelyeket a befektetési alapkezelő fenntarthatósági kritériumai alapján semlegesnek ítélt. Az alap eszközeinek legalább kétharmadát világszerte ingatlan-cégek részvényeibe fekteti, olyan vállalatokra összpontosítva, amelyek olyan városokban fektetnek be, amelyek a befektetési alapkezelő szerint folyamatos gazdasági növekedést fognak mutatni, amelyet olyan tényezők támogatnak, mint az erős infrastruktúra és a támogató tervezési rendszerek. Az alap eszközeinek legfeljebb egyharmadát közvetlenül vagy közvetve más értékpapírokba (beleértve más eszközosztályokat), országokba, régiókba, iparágakba vagy valutákba, befektetési alapokba, warrantokba és pénzügyi befektetésekbe is befektetheti, valamint készpénzt tarthat.

FIGYELEM!

A TKM számítások a Rendeletnek megfelelően figyelembe vesznek minden, a biztosításhoz tartozó, a megtakarítás értékét csökkentő olyan költséget, amelyek azért merülnek fel, mert Ön a megtakarítást az adott unit-linked biztosításon keresztül valósította meg. Nem veszik ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járuléktérheket és/vagy kedvezményeket.

Fontos tudnivaló, hogy a fentiekben bemutatott TKM értékek azt is feltételezték, hogy a szerződés a tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik, és a megállapított díjak a tartam során időben, maradéktalanul megfizetésre kerülnek. Mindezzért, valamint a jövőbeli hozamot érintő feltételezések miatt is, a TKM értékek által bemutatott költségszint nem szükségszerűen jellemzi pontosan a megvásárolni kívánt konkrét szerződés költségeit, hanem azokról megközelítő tájékoztatást nyújt. **A szerződés egyedi jellemzőinek függvényében a konkrét szerződés költségei akár lényegesen is eltérhetnek a közölt modell TKM értékektől.**

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

Felhívjuk a figyelmet továbbá arra, hogy a TKM értékek közlése fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a unit-linked biztosításokra vonatkozó ügyféltájékoztatásnak. Nem elhanyagolható szempont ugyanis a TKM-ben figyelembe vett eleve beépített biztosítási fedezet jellege (élet-, baleset- vagy egészségbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy a tartam alatt esetleg megváltozó élethelyzetben a termék mennyire testre szabható (pl. milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás), mennyire hozzáférhető az adott szerződésben elhelyezett összeg, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a biztosító az ügyféligények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításának lehetősége).

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

2026. január 1.