

Alfa Fortis

Határozatlan tartamra szóló, rendszeres díjas, forint nyilvántartású, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös feltételei

Melléklet

Ügyfélértékelő a teljes költségmutatóról (TKM)

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

Az Ön által megkötött 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 biztosító a teljes költségmutató (TKM) értékeit egységes módon számítja ki az életbiztosításoknak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben meghatározott körére.

E mutatók értékéről Önt, mint leendő szerződőt, a biztosító előzetesen tájékoztatja 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**) közül Önnel, amelyek egy-egy százalékos érték segítségével fejezik ki a választott biztosítás megtakarítási részéhez kapcsolódó költségeket, közük számolva a termékbe beépített, kötelezően választandó minimális biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.

A TKM értékek megmutatják, hogy adott feltételezések mellett közelítőleg mekkora hozamvesztés 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. Jelen Alfa Fortis termék élethosszig szóló biztosítás, ahol a fenti tartamok úgy értendők, hogy az ügyfél a feltüntetett időpontban a szerződés visszavásárlását kéri.

A biztosítás díja és a díjfizetés módja

- A fenti életkorú 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 Fortis biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:
A biztosított közlekedési baleseti halála esetén a biztosító a szerződés értékét és a közlekedési baleseti halál biztosítási összegét fizeti ki a kedvezményezett részére. A közlekedési baleseti halál biztosítási összege 1.000.000,- Ft, kockázati díja 0,- Ft. Egyéb esetekben a biztosító haláleseti szolgáltatása a szerződés értékének kifizetését jelenti.

JELEN ALFA FORTIS BIZTOSÍTÁS MODELL TKM ÉRTÉKEI

10 év	15 év	20 év
7,11%–8,36%	3,79%–5,04%	3,25%–4,53%

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

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

Eszközalap neve	10 év	15 év	20 év
Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (HUF)	8,36%	5,04%	4,53%
Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (HUF)	8,36%	5,04%	4,53%
Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (HUF)	8,36%	5,04%	4,53%
Alfa Globális Részvény Eszközalap (HUF)	8,36%	5,04%	4,53%
Alfa Green Vegyes Eszközalap (HUF)	8,36%	5,04%	4,53%
Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (HUF)	8,36%	5,04%	4,53%
Alfa Magyar Részvény Eszközalap (HUF)	7,11%	3,79%	3,25%
Alfa Magyar Tülsúlyos Kötvény Eszközalap (HUF)	7,11%	3,79%	3,25%
Alfa Magyar Tülsúlyos Pénzpiaci Eszközalap (HUF)	7,11%	3,79%	3,25%
Alfa Trend Részvény Eszközalap (HUF)	8,36%	5,04%	4,53%

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

Eszközalap neve	Limitérték meghaladásának mértéke	Költségtöbblet*	Többlet hozampotenciál*
	15 év		
Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (HUF)	1,09%	1,35%	6,34%
Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (HUF)	1,09%	1,35%	3,38%
Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (HUF)	1,09%	1,35%	5,33%
Alfa Globális Részvény Eszközalap (HUF)	1,09%	1,35%	5,41%
Alfa Green Vegyes Eszközalap (HUF)	1,09%	1,35%	3,28%
Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (HUF)	1,09%	1,35%	1,70%
Alfa Magyar Részvény Eszközalap (HUF)	—	—	—
Alfa Magyar Tülsúlyos Kötvény Eszközalap (HUF)	—	—	—
Alfa Magyar Tülsúlyos Pénzpiaci Eszközalap (HUF)	—	—	—
Alfa Trend Részvény Eszközalap (HUF)	1,09%	1,35%	5,80%

* Alfa Magyar Tülsúlyos Pénzpiaci 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 vagyonezelési 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 átlagnál magasabb hozampotenciállal rendelkeznek, és várható hozamuk az összetettségükből, vagyonezelésükből eredő költség-többletet 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.

Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (HUF)

Az eszközalap döntően az arany árfolyammozgását követő, vagy aranyhoz kapcsolódó eszközökkel biztosítja a befektetők számára, hogy az arany árfolyamának emelkedéséből részesedhessenek. Az Alapkezelő az árupiaci befektetések tekintetében törekszik egy földrajzilag diverzifikált részvény portfólió létrehozására, amely fejlett és fejlődő piaci részvénykitettséggel rendelkezik. A diverzifikáción túl az Alapkezelő folyamatosan monitorozza az egyes árupiaci termékekhez, erőforrásokhoz kapcsolódó piaci szegmensekben rejlő lehetőségeket, és ennek megfelelően törekszik az optimális portfólió kialakítására.

Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (HUF)

Az eszközalap a részvény portfólióban döntően amerikai és európai vállalatokba történő befektetésen keresztül kíván tőkenövekedést elérni. Ennek megfelelően a befektetési portfóliót az Alapkezelő döntően fejlett piaci részvényekből és rövid lejáratú, fejlett piaci államkötvényekből állítja össze. Az eszközalap stratégiája szerint átlagosan 35%-ban fektet kötvényeket, valamint 60%-ban fejlett és fejlődő piaci részvényeket tartalmazó befektetési alapokba, illetve 5%-ban likvid, pénzpiaci eszközökbe. A befektetési célok megvalósítása érdekében az eszközalap portfóliójába tartozó eszközcsoporthoz szabadon változtathatók. Ha az Alapkezelő a tőkepiaci körülményeket kedvezőtlennek ítéli meg, akkor a tőke védelme érdekében a mögöttes befektetési alapokon keresztül a részvénykitettséget jelentősen lecsökkentheti. Ha a tőkepiaci körülmények ideálisnak ígérkeznek a részvények vásárlására, akkor az Alapkezelő az eszközalap vagyonát jelentős mértékben

részvénybe fektetheti. Fő szabályként az eszközalap döntően azokat a részvényeket kívánja tartani, amelyek a legnépszerűbbnek számítanak az üzleti partnerek, a munkavállalók, illetve a befektetők körében. Az Alapkezelő az emelkedő trend megtörése esetén jelentősen csökkentheti a részvénykitettséget. Ebben a helyzetben az eszközalap nagyrészt devizás pénzügyi eszközöket tart a portfóliójában. Emelkedő piaci trend és növekvő globális kockázattal járó hajlandóság esetén az eszközalap döntően a már említett fejlett piaci részvényekbe fektet.

- **Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (HUF)**

Az eszközalap a fenntarthatósági célok megvalósítása érdekében főleg olyan vállalatok részvényeibe tervez fektetni, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához, legyen szó például az átlátszóságról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre. Az eszközalap befektetései földrajzi megoszlását részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivételezve Kínát) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok részesedése is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező, fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatok súlya. A kockázat minimalizálást a földrajzi és iparági szektorok közötti diverzifikáció biztosítja. Az eszközalap globálisan fektet be, így földrajzi specifikációval nem rendelkezik.

- **Alfa Globális Részvény Eszközalap (HUF)**

Az eszközalap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az eszközalap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az eszközalap elsősorban nemzetközi részvényeket, kollektív befektetési értékpapírokat tart portfóliójában. A likviditás biztosítása érdekében hazai és nemzetközi kötvényeket is vásárolhat, betét és repó ügyleteket köthet, valamint a devizakockázat fedezésére származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. Az eszközalap a devizakockázatok egy részét vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az eszközalap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett (elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva) egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

- **Alfa Green Vegyes Eszközalap (HUF)**

Az eszközalap célkitűzéseit főként, de nem kizárólag részvényeken és részvény ETF-eken keresztül tervezi elérni. Az eszközalap, a célok megvalósításához, a kötvény portfólióba elsősorban devizában kibocsátott, fejlett piaci zöld vállalati és államkötvényeket vásárol, valamint feltörekvő piaci zöld vállalati és államkötvényeket is tarthat. Az eszközalap a részvény portfólióban a fenntarthatósági célok megvalósítása érdekében főleg olyan vállalatok részvényeibe tervez fektetni, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához, legyen szó például az átlátszóságról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre. Továbbá az eszközalap olyan államok kötvényeibe tervez fektetni, amelyeknél alacsony az üvegházhatású gázok kibocsátásának intenzitása, illetve megfelelő a szabadságjogok gyakorlásának lehetősége és alacsony a szociális jogsértések mértéke.

- **Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (HUF)**

Az Alapkezelő szándéka szerint az eszközalap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Ezen felül az eszközalapban devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei is megtalálhatóak kisebb arányban. Az Alapkezelő az eszközalap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. Az Alapkezelő a nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja. Az eszközalapban másodsorban megtalálhatóak magyar vállalatok által kibocsátott részvények is. Az eszközalap részvény portfóliója esetében a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett (elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva) egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

- **Alfa Trend Részvény Eszközalap (HUF)**

Az eszközalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő részvénybefektetésekkel, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és előregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamatokból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból. Az eszközalap célja ezen felül, hogy a különböző iparágak innovációjából is részesítse a befektetőit. Ez alapján hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetésekkel is, amelyek a diszruptív technológiák alkalmazásának élvonalába tartoznak, így iparágaikon belül vezető szerepet tudnak betölteni. A diszruptív technológia olyan innovációkat vagy fejlesztéseket jelent, amelyek jelentősen megváltoztatják vagy felforgatják a meglévő iparágakat, üzleti modelleket, termékeket vagy szolgáltatásokat.

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 járulékkerheteket 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 költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

2026. január 1.