

Alfa Zen Pro

Meghatározott tartamra szóló, rendszeres díjas, forint nyilvántartású, befektetési egységekhez kötött nyugdíjbiztosítás különös feltételei

Melléklet

Ügyfélértékelő a Teljes Költségmutatóról (TKM)

Tisztelt Leendő Ügyfelünk!

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

Annak érdekében, hogy Ön a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a biztosítók a teljes költségmutatót (TKM) egységesen alkalmazzák az életbiztosításoknak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben (továbbiakban Bit.) meghatározott körére, továbbá a mutató értékéről Önt mint leendő szerződőt előzetesen tájékoztatják, annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni. A TKM megegyezik a teljes költségmutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. (XII.22.) MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) meghatározott teljes költségmutatóval.

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

MI A TKM^{ny}?

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

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

MIBEN SZOLGÁLJA AZ ÖN ÉRDEKEIT?

A TKM^{ny} segítségével Ön egyszerűbben össze tudja hasonlítani a magyar életbiztosítási piacon kínált nyugdíjbiztosítások költség szintjeit.

A BEMUTATOTT TÍPUSPÉLDA A KÖVETKEZŐ

A TKM a Rendeletben meghatározott alábbi feltételezésekkel kerül kiszámításra.

A biztosított kora és a biztosítás időtartama

- A biztosító folyamatos díjas szerződések esetén 45–50–55 éves biztosítottal, egyszeri díjas szerződések esetén 45–55–60 éves biztosítottal számol, a hozzájuk értelemszerűen tartozó 20–15–10, illetve 20–10–5 éves biztosítási időtartamokkal.
- A TKM^{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. Élethosszig szóló biztosítás esetén a fenti tartamok úgy értendő, hogy az ügyfél a feltüntetett időpontban a szerződés visszavásárlását kéri.

A biztosítás díja és a díjfizetés módja

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

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

- A TKM^{ny} a biztosítási feltételek szerint kötelezően választandó minimális biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.
- Jelen NY-08 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.

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

JELENY-08 BIZTOSÍTÁS TKM^{Ny} ÉRTÉKEI

10 év	15 év	20 év
3,88%–5,11%	3,76%–4,98%	3,29%–4,54%

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

Eszközalaponkénti TKM^{Ny} 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
Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (HUF)	5,11%	5,20%	5,27%	5,23%	5,25%	4,98%	4,54%
Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (HUF)	5,11%	5,20%	5,27%	5,23%	5,25%	4,98%	4,54%
Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (HUF)	5,11%	5,20%	5,27%	5,23%	5,25%	4,98%	4,54%
Alfa Globális Részvény Eszközalap (HUF)	5,11%	5,20%	5,27%	5,23%	5,25%	4,98%	4,54%
Alfa Green Vegyes Eszközalap (HUF)	5,11%	5,20%	5,27%	5,23%	5,25%	4,98%	4,54%
Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (HUF)	5,11%	5,20%	5,27%	5,23%	5,25%	4,98%	4,54%
Alfa Magyar Részvény Eszközalap (HUF)	3,88%	3,96%	4,02%	3,97%	3,99%	3,76%	3,29%
Alfa Magyar Túlsúlyos Kötvény Eszközalap (HUF)	3,88%	3,96%	4,02%	3,97%	3,99%	3,76%	3,29%
Alfa Magyar Túlsúlyos Pénzpiaci Eszközalap (HUF)	3,88%	3,96%	4,02%	3,97%	3,99%	3,76%	3,29%
Alfa Trend Részvény Eszközalap (HUF)	5,11%	5,20%	5,27%	5,23%	5,25%	4,98%	4,54%

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék TKM^{Ny} értékei az alábbi eszközalapok és kiemelt tartamok esetében meghaladják az MNB 8/2016. (VI. 30.) számú ajánlásában rögzített TKM limitértékeket:

Limitérték túllépésének mértéke			
Eszközalap neve	10 év	15 év	20 év
Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (HUF)	0,86%	1,03%	1,04%
Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (HUF)	0,86%	1,03%	1,04%
Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (HUF)	0,86%	1,03%	1,04%
Alfa Globális Részvény Eszközalap (HUF)	0,86%	1,03%	1,04%
Alfa Green Vegyes Eszközalap (HUF)	0,86%	1,03%	1,04%
Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (HUF)	0,86%	1,03%	1,04%
Alfa Magyar Részvény Eszközalap (HUF)	—	—	—
Alfa Magyar Túlsúlyos Kötvény Eszközalap (HUF)	—	—	—
Alfa Magyar Túlsúlyos Pénzpiaci Eszközalap (HUF)	—	—	—
Alfa Trend Részvény Eszközalap (HUF)	0,86%	1,03%	1,04%

A TKM limitértéktől való eltérés indokai az alábbiak:

Az eszközalapok az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkeznek, mert az átlagosnál kockázatosabb eszközöket tartalmaznak és a magasabb kockázat vállalása hosszú távon várhatóan magasabb hozamot eredményez. Az eszközalapok összetettek, mert aktív vagyonkezelési stratégia áll mögöttük, és befektetéseiket több eszköz között osztják meg. Az 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.

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 is 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 eszközcsoportok 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 pénzpiaci 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 befektetéseinek 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 vállalatokat súlyai. 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 diverzifikációt (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 diverzifikációt (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 tökenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő részvénybefektetésekkel, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és elöregedéséből, 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 tökenövekedést 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!

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

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

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

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM^{Ny} 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.

2025. december 16.