

ERGO TGR Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei (alapbiztosítás)**2. sz. melléklet****A VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK LISTÁJA, ÖSSZETÉTELE ÉS BEFEKTETÉSI ELVEI
az ERGO Thébé és az ERGO Io befektetési egységekhez kötött Életbiztosításhoz**

(ESZKÖZALAP LEÍRÁS)

ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

1. Jelen eszközalap leírás az ERGO TGR Befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható eszközalapok listáját, összetételét és befektetési elveit tartalmazza.
A jelen eszközalap leírás szerint megkötött biztosítási szerződésre az eszközalap leírásban nem szabályozott kérdésekben az ERGO TGR Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.
Jelen eszközalap leírás a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezi.
2. A szerződő a biztosítási ajánlat megtételekor, majd a biztosítási szerződés tartama során meghatározhatja, hogy a biztosító a biztosítási díj meghatározott részét melyik egy vagy több eszközalapba fektesse.
A biztosítási termékhez választható eszközalapok listáját a biztosítási termékre jellemző különös feltételek is tartalmazzák.
3. A választható eszközalapokkal kapcsolatos korlátozó rendelkezések:
 - A szerződő a biztosító által felkínált forint vagy euró devizanemű eszközalapok közül választhat.
 - Ugyanazon biztosítási szerződésben vagy csak forint, vagy csak euró devizanemben elszámolt eszközalap(ok) választható(k), a kétféle eszközalap típus között az átváltás nem lehetséges. Átírányítást csak a korábbival megegyező devizanemű eszközalap(ok)ba lehet kezdeményezni.
 - A biztosítási szerződésre az ajánlattételkor meghatározott devizanemű eszközalap választás a szerződés teljes tartamára (a szerződés lejáratáig) érvényes, feltéve, hogy abban a devizanemben rendelkezésre áll eszközalap.
 - A biztosítási szerződésre befizetett eseti díjak nem kerülhetnek a szerződő számlájára jellemző eszközalap(ok)tól eltérő devizanemű eszközalap(ok)ba.
 - Ugyanazon devizanemmel rendelkező eszközalapok között a szerződő rendelkezése szerint szabadon választható(ak) eszközalap(ok), de az eszközalapok száma legfeljebb hat, egy eszközalap aránya pedig legalább 5 % lehet.
4. Felhívjuk szíves figyelmét, hogy az általános feltételek 20.7. pontja alapján a biztosító korlátozhatja a befektetési egységhez kötött életbiztosítás szolgáltatásainak kifizetését az alábbiak szerint:
„Ha a biztosító szolgáltatási vagy visszavásárlási (részleges visszavásárlási) összeg teljesítési kötelezettsége esedékességekor az érintett eszközalap fel van függesztve, és e miatt a biztosító a befektetési egységek beváltását nem tudja végrehajtani, a biztosító jogosult a biztosítási szolgáltatása teljesítését az érintett eszközalap vonatkozásában felfüggeszteni. A biztosító erről a szolgáltatás esedékességekor írásban értesíti a szolgáltatás jogosultját.
A biztosító a szolgáltatást vagy visszavásárlást (részleges visszavásárlást) az eszközalap felfüggesztésének megszűnését követő első átváltási napon, az aznap érvényes árfolyamon hajtja végre. Az esetleges árfolyamváltozásból eredő kockázatot a szerződő viseli.”
5. Felhívjuk szíves figyelmét, hogy az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntéseinel vegye figyelembe, hogy megtakarításai milyen célt szolgálnak és, hogy megtakarításaival milyen kockázatot hajlandó felvállalni.
6. Az ERGO TGR befektetési egységekhez kötött életbiztosításban a befektetési kockázatot a szerződő viseli. A pénzügyi szervezetek nem kárpótolják a szerződőt a befektetésekben elszenvedett veszteségekért. Szükséges esetben a szerződő megtakarításának jelentős részét is elvesztheti. A befektetési egységek birtoklása – különösen rövidtávon – magában hordozza a befektetési egységek árfolyamának, így az ekképpen nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát is.
Hosszú távon a magasabb hozam eléréséhez magasabb kockázatot kell vállalni, a magasabb kockázat pedig azt jelenti, hogy a befektetés értéke képes nagyon gyorsan és nagymértékben megváltozni. Önmagában a múltbeli hozam nem tekinthető az egyetlen figyelembe veendő ismérvnek és nem jelent ígéretet a jövőbeli hozamra. Ha a szerződő sürgősen szeretne a megtakarításához hozzájutni, a hosszú távú befektetések jellege miatt nem mindegy, hogy azt milyen időpontban teszi meg. A biztosítási szerződés idő előtti megszűnésekor a visszavásárlási költségek mellett további veszteségek is felmerülhetnek (pl. nem realizált hozam miatti veszteség).

AZ ESZKÖZALAPOK PORTFÓLIÓKEZELÉSE

A Biztosító az egyes eszközalapok kezelésével külső szakmai vagyongazdálkodót, a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.-t (továbbiakban: Portfóliókezelő) bízta meg. A Portfóliókezelő tevékenységét a biztosítóval kötött ügymenet kiszervezési szerződés és a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján, a biztosító ellenőrzése mellett látja el. A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi eszközértékeket a Portfóliókezelő közlése alapján teszi közzé a Biztosító.

ESZKÖZALAPOK ÉS ÖSSZETÉTELÜK

A Biztosító az eszközalapok összetételénél és kezelésénél – a jelen eszközalap leírásban szereplő „Speciális, magas kockázatú eszközalapok” között feltüntetett eszközalapok kivételével - a Portfóliókezelő közreműködésével Alapok Alapja befektetési konstrukciót és dinamikus alapkezelést alkalmaz. Az Alapok Alapja konstrukció keretében a Portfóliókezelő befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfóliót. Ebben az esetben a mögöttes alapok hozama a forgalmazás során közvetlenül beépül az eszközalapok árfolyamába, az eszközalap teljesítménye tehát más befektetési alapok teljesítményének függvénye. Az Alapok Alapja konstrukció sajátossága, hogy a szigorú törvényi szabályozással összhangban az eszközalap mindenkor saját tőkéjének nagy része minden esetben a mögöttes befektetési alapok jegyeibe van fektetve.

A dinamikus alapkezelés során a Portfóliókezelő az eszközalapok befektetéseivel megcélzott egyes tőkepiaci szegmensek portfólión belüli arányát a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkor piaci helyzethez és várakozásaihoz igazodva igyekszik optimalizálni, ennek megfelelően az eszközalap összetételét a Portfóliókezelő határozza meg és szükség szerint módosítja.

1. Kötvény domináns eszközalapok

1.1. ERGO Orion kötvény domináns forint eszközalap

Befektetési célja: Fókuszban a viszonylagos stabilitás. Az eszközalapok befektetési célja, hogy mérsékelt részvénypiaci kockázatvállalás mellett (a megcélzott részvényarány 10%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával a Szerződő /Biztosított részére hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjenek el.

Az eszközalapok célja, hogy átlagos reálhozamot érjenek el. Az eszközalapok átlagos hozama a befektetési időszak folyamán némileg meghaladja a bankbetétek hozamát. Az idők során a befektetések értéke változhat, azonban közép- és hosszabb távon mérsékelt kockázat melletti növekedést várunk. **A befektetés tőke- és hozamgaranciát nem vállal.**

Befektetéseinek ajánlott időtávja: 5 év

Devizaneme: forint vagy euró, amely az eszközalap elnevezésében is rögzítésre kerül

Portfóliójának lehetséges elemei: A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési kilátásokat ígérő piacok domináljanak a befektetésben. **Az eszközalapok összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja a Portfóliókezelő.** Az eszközalapok átlagos összetételét 10%-20% részvény és 80%-90% fix hozamú és pénzpiaci eszköz jellemzi.

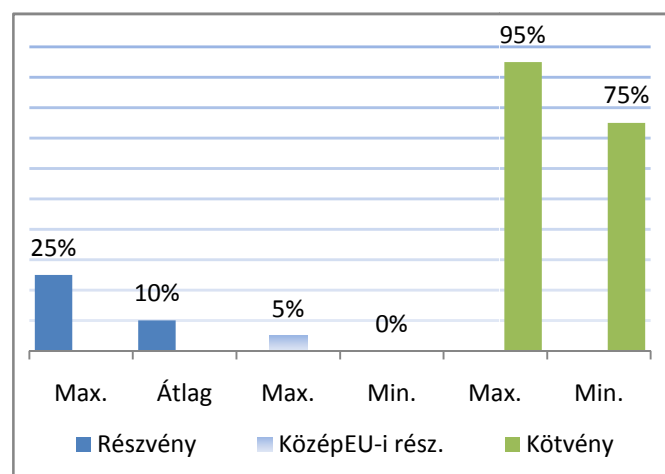
Készpénz, számlapénz: minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 0 %, maximális aránya 100 %.

Az eszközalap vagyona likviditási okból legfeljebb 30 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

Egy-egy példa az eszközalapok összetételére:

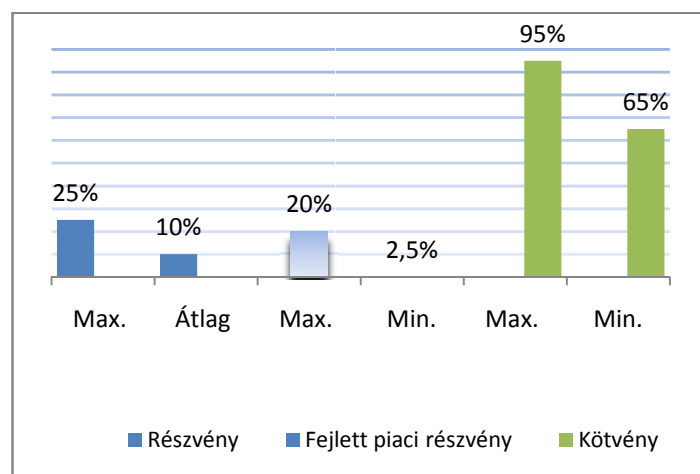
ERGO Orion kötvény domináns forint eszközalap:

	Súly	Befektetési Alap típusa
Forint	3,00%	Pioneer Funds – Emerging Market Equity
	7,00%	Pioneer Funds – Global Select
	20,00%	Pioneer Funds – Global Aggregate Bond
	52,00%	Pioneer Magyar Kötvény Alap
	17,00%	Pioneer Pénzpiaci Alap
	100,00%	Portfólió



1.2. ERGO Virtus kötvény domináns euró eszközalap

	Súly	Befektetési Alap típusa
EURO	3,00%	Pioneer Funds – Emerging Market Equity
	7,00%	Pioneer Funds – Global Select
	65,00%	Pioneer Funds – Global Aggregate Bond
	15,00%	Pioneer Funds – Strategic Income
	10,00%	Pioneer Funds - Euro Short - Term
	100,00%	Portfólió



A fenti ábrák szemléltetik, hogy:

Az **ERGO Orion kötvény domináns forint eszközalap** szerint összeállított portfólióban:

- a részvény befektetések maximális aránya 25% lehet, megcélzott aránya 10%, amelyből a magyar és közép-európai részvények aránya maximum 5%, minimum 0% lehet,
- a kötvény befektetések maximális aránya 95%, minimális aránya 75% lehet.

Referencia indexe (hozzamérése):

a, **ERGO Orion kötvény domináns forint eszközalap:**

- 3% MSCI EM Index forintban vett értéke
- 7% MSCI World Index forintban vett értéke
- 20% JPMorgan Global Govt Bond LC forintban vett értéke
- 70% MAX Composite Magyar Állampapír Index

Az **ERGO Virtus kötvény domináns euró eszközalap** szerint összeállított portfólióban:

- a részvény befektetések maximális aránya 35% lehet, megcélzott aránya 20%, amelyből
- a részvény befektetések földrajzi kockázati kitettségét jellemzi, hogy az európai, észak-amerikai és a fejlett ázsiai befektetések megcélzott aránya 2,5% és 20% között alakul.
- A kötvény befektetések maximális aránya 95% lehet, minimális aránya 65%.

b, **ERGO Virtus kötvény domináns euró eszközalap:**

- 3% MSCI EM Index euróban vett értéke
- 7% MSCI World Index euróban vett értéke
- 90% JPMorgan Global Govt Bond LC euróban vett értéke

Az eszközalapok portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alapok befektetési politikájáról, illetve azok tartalmi kivonatáról tájékoztató lehetőséget biztosítunk honlapunkon: www.ergo.hu/Befektetes/Tajekoztatás az eszközalapokban szereplő Pioneer befektetési alapokról.

Értékelésre vonatkozó szabályok: Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes. Az eszközalap értékelése minden naptári hét legalább egy munkanapján megtörténik.

A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi nettó eszközértékeket a Portfóliókezelő közlése alapján teszi közzé a Biztosító.

Kockázati besorolás: mérsékelt kockázat.

Kockázati tényezők: A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a részvénypiaci kockázat, valamint a piaci kamatszint ingadozása jelenti, ami alkalmanként jelentős árfolyamkilengéseket okozhat. Több éves időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetőek.

2. Vegyes eszközalapok

2.1. ERGO Niké vegyes forint eszközalap

Befektetési célja: Az eszközalapok befektetési célja, hogy közepes kockázatvállalás mellett (a megcélzott részvényarány 50%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával a Szerződő /Biztosított részére hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjenek el.

Az eszközalapok célja, hogy a bankbetétek hozamát szignifikánsan meghaladó teljesítményt érjenek el. Az idők során a befektetések értéke változhat, azonban közép- és hosszabb távon (5-10 év) lényeges növekedést várunk. **A befektetés tőke- és hozamgaranciát nem vállal.**

Befektetéseinek ajánlott időtávja: 5-10 év

Devizaneme: forint vagy euró lehet, amely az eszközalap elnevezésében is rögzítésre kerül

Portfóliójának lehetséges elemei: A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési kilátásokat ígérő piacok dominánsan befektetésben. **Az eszközalapok összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja a Portfóliókezelő.** Az eszközalap átlagos összetételét 50% részvény és 50% fix hozamú és pénzügyi eszköz jellemzi. Készpénz, számlapénz: minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 0 %, maximális aránya 100 %.

Az eszközalap vagyona likviditási okból legfeljebb 30 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

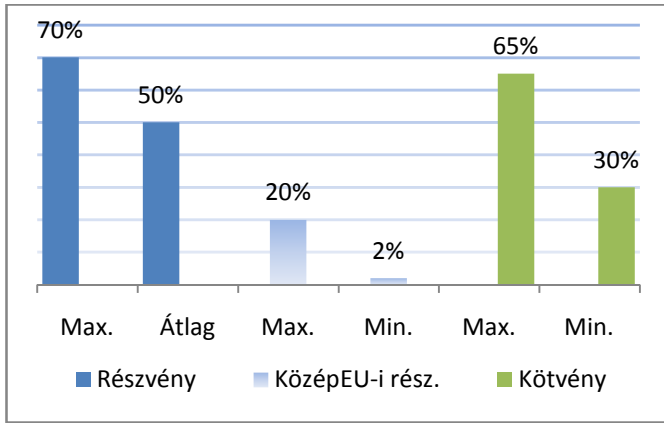
Egy-egy példa az eszközalapok összetételére:

ERGO Niké vegyes forint eszközalap:

	Súly	Befektetési Alap típusa
Forint	8,00%	Pioneer Közép- európai Részvény alap
	13,00%	Pioneer Funds – Emerging Market Equity
	29,00%	Pioneer Funds – Global Select
	5,00%	Pioneer Funds – Commodity Alpha
	10,00%	Pioneer Funds – Global Aggregate Bond
	26,00%	Pioneer Magyar Kötvény Alap
	9,00%	Pioneer Pénzügyi Alap
	100%	Portfólió

ERGO Aureus vegyes euró eszközalap:

	Súly	Befektetési Alap típusa
EURO	8,00%	Pioneer Funds- Emerging Europe and Mediterranean Equity
	13,00%	Pioneer Funds – Emerging Market Equity
	29,00%	Pioneer Funds – Global Select
	5,00%	Pioneer Funds – Commodity Alpha
	38,00%	Pioneer Funds – Global Aggregate Bond
	7,00%	Pioneer Funds – Strategic Income
	100%	Portfólió



A fenti ábrák szemléltetik, hogy:

Az **ERGO Niké vegyes forint eszközalap** szerint összeállított portfólióban:

- a részvény befektetések maximális aránya 70% lehet, megcélzott aránya 50%, amelyből a magyar és közép-európai részvények aránya maximum 20%, minimum 2% lehet,
- a kötvény befektetések maximális aránya 65%, minimális aránya 30% lehet.

Referencia indexe (hozzammérése):

a, ERGO Niké vegyes forint eszközalap:

- 8,00% CETOP20 Index forintban vett értéke
- 13,00% MSCI EM Index forintban vett értéke
- 29,00% MSCI World Index forintban vett értéke
- 5,00% DJ-UBS Commodity index TR forintban vett értéke
- 10,00% JPMorgan Global Govt Bond LC forintban vett értéke
- 35,00% MAX Composite Magyar Állampapír Index

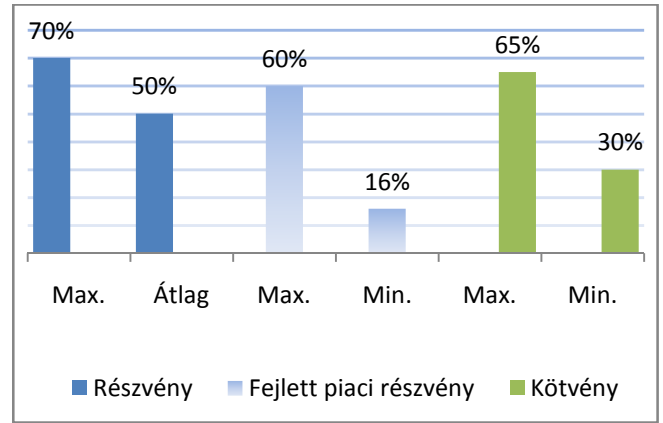
Az eszközalapok portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alapok befektetési politikájáról, illetve azok tartalmi kivonatáról tájékozódási lehetőséget biztosítunk honlapunkon: www.ergo.hu/Befektetes/Tajekoztatas az eszközalapokban szereplő Pioneer befektetési alapokról.

Értékelésre vonatkozó szabályok: Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes. Az eszközalap értékelése minden naptári hét legalább egy munkanapján megtörténik.

A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi nettó eszközértékeket a Portfóliókezelő közlése alapján teszi közzé a Biztosító.

Kockázati besorolás: közepes kockázat.

Kockázati tényezők: A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a részvénypiaci kilengések, valamint a piaci kamatszint ingadozása jelentik, alkalmanként jelentős árfolyamkilengéseket okozva. Hosszabb távon (5-10 év) az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetőnek.



Az **ERGO Aureus vegyes euró eszközalap** szerint összeállított portfólióban:

- a részvény befektetések maximális aránya 70% lehet, megcélzott aránya 50%, amelyből
- a részvény befektetések földrajzi kockázati kitettséget jellemzi, hogy az európai, észak-amerikai és fejlett ázsiai befektetések aránya 16% és 60% között alakul.
- A kötvény befektetések maximális aránya 65% lehet, minimális aránya 30%.

b, ERGO Aureus vegyes euró eszközalap:

- 8,00% CETOP20 Index
- 13,00% MSCI EM Index euróban vett értéke
- 29,00% MSCI World Index euróban vett értéke
- 5,00% DJ-UBS Commodity index TR euróban vett értéke
- 45,00% JPMorgan Global Govt Bond LC euróban vett értéke

3. Részvény domináns eszközalapok

3.1. ERGO Krózus részvény domináns forint eszközalap

Befektetési célja: Az eszközalap befektetési célja, hogy jelentős részvénypiaci kockázatvállalás mellett (a megcélzott részvényarány 80%), megfelelően diversifikált portfólió kialakításával a Szerződő /Biztosított részére hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az eszközalap célja, hogy a részvénypiaci lehetőségeket kihasználva minél magasabb hozamot érjen el, felvállalva az ilyen befektetésekkel járó jelentős árfolyam-ingadozásokat. A befektetések értéke rövid- és középtávon nagyobb kilengéseket mutathat, a magas kockázatát cserébe viszont hosszabb (10 éves) időtávon kiemelkedő hozamot várhatnak el a befektetők. **A befektetés tőke- és hozamgaranciát nem vállal.**

Befektetéseinek ajánlott időtávja: 10 év

Devizaneme: forint vagy euró lehet, amely az eszközalap elnevezésében is rögzítésre kerül.

Portfóliójának lehetséges elemei: A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési lehetőségeket ígérő piacok domináljanak a befektetésben. **Az eszközalap összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja a Portfóliókezelő.** Az eszközalap átlagos összetételét 80% részvény és 20% fix hozamú és pénzpiaci eszköz jellemzi.

Készpénz, számlapénz: minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 0 %, maximális aránya 100 %.

Az eszközalap vagyona likviditási okból legfeljebb 30 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

3.2. ERGO Jupiter részvény domináns euró eszközalap

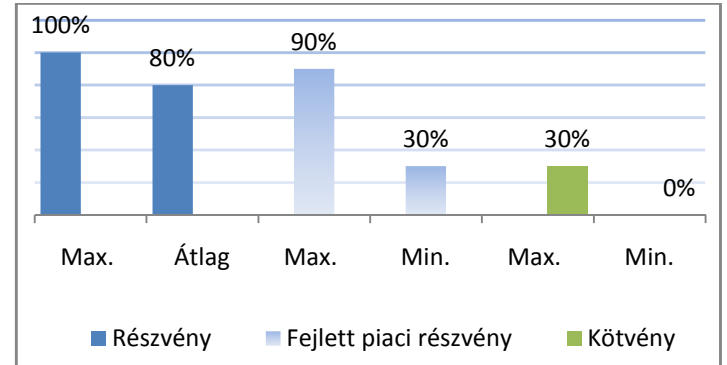
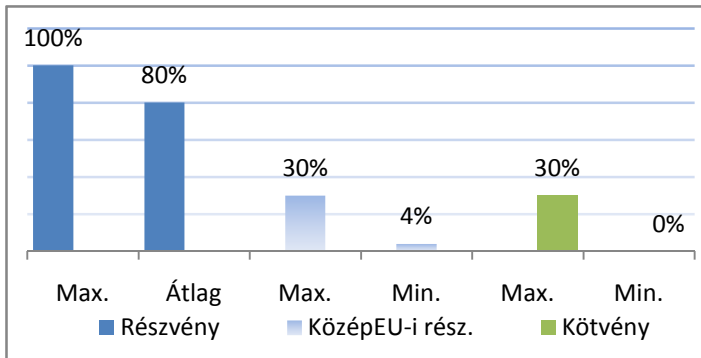
Egy-egy példa az eszközalapok összetételére:

ERGO Krózus részvény domináns forint eszközalap:

	Súly	Befektetési alap típusa
Forint	10,00%	Pioneer Közép- európai Részvény Alap
	4,00%	Pioneer Magyar Részvény Alap
	12,00%	Pioneer Funds – Emerging Market Equity
	6,00%	Pioneer Funds – Grater China Equity
	6,00%	Pioneer Funds – Latin American Equity
	42,00%	Pioneer Funds – Global Select
	15,00%	Pioneer Magyar Kötvény Alap
	5,00%	Pioneer Pénzpiaci Alap
	100%	Portfólió

ERGO Jupiter részvény domináns euró eszközalap:

	Súly	Befektetési Alap típusa
EURO	14,00%	Pioneer Funds - Emerging Europe and Mediterranean Equity
	12,00%	Pioneer Funds – Emerging Market Equity
	6,00%	Pioneer Funds – Grater China Equity
	6,00%	Pioneer Funds – Latin American Equity
	42,00%	Pioneer Funds – Global Select
	20,00%	Pioneer Funds – Glogal Aggregate Bond
		100 %



A fenti ábrák szemléltetik, hogy:

Az **ERGO Krózus részvény domináns forint eszközalap** szerint összeállított portfólióban:

- a részvény befektetések maximális aránya 100 % lehet, megcélzott aránya 80%, amelyből a magyar és közép-európai részvények aránya maximum 30%, minimum 4% lehet,
- a kötvény befektetések maximális aránya 30%, minimális aránya 0% lehet.

Az **ERGO Jupiter részvény domináns euró eszközalap** szerint összeállított portfólióban:

- a részvény befektetések maximális aránya 100% lehet, megcélzott aránya 80%, amelyből
- a részvény befektetések földrajzi kockázati kitétségét jellemzi, hogy az európai, észak-amerikai és fejlett ázsiai befektetések aránya 30% és 90% között alakul.
- A kötvény befektetések maximális aránya 30% lehet, minimális aránya 0%.

Referencia indexe (hozammérése):

a, ERGO Krózus részvény domináns forint eszközalap:

- 14,0% CETOP20 Index forintban vett értéke
- 24,0% MSCI EM Index forintban vett értéke
- 42,0% MSCI World Index forintban vett értéke
- 20,0% MAX Composite Magyar Állampapír Index

b, ERGO Jupiter részvény domináns euró eszközalap:

- 14,00% CETOP20 Index
- 24,00% MSCI EM euróban vett értéke
- 42,00% MSCI World euróban vett értéke
- 20,00% JPMorgan Global Govt Bond LC euróban vett értéke

Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alapok befektetési politikájáról, illetve azok tartalmi kivonatáról tájékozódási lehetőséget biztosítunk honlapunkon: www.ergo.hu/Befektetés/Tájékoztató az eszközalapokban szereplő Pioneer befektetési alapokról.

Értékelésre vonatkozó szabályok: Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes. Az eszközalap értékelése minden naptári hét legalább egy munkanapján megtörténik.

A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi nettó eszközértékeket a Portfóliókezelő közlése alapján teszi közzé a Biztosító.

Kockázati besorolás: jelentős kockázat.

Kockázati tényezők: A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a jelentős részvénypiaci kitétség miatt fellépő kockázat jelenti, ami alkalmanként nagyobb mértékű árfolyamkilengéseket okozhat. Hosszabb időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetőnek.

Speciális, magas kockázatú eszközalapok

4. Fejlődő európai országok alapjaiba fektető eszközalapok

4.1. ERGO Sirius fejlődő európai országok forint eszközalap

Befektetési célja: az eszközalapok célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjenek el. Az eszközalap eszközeinek legalább kétharmadát a fejlődő európai országokban, beleértve a Földközi tenger medencéjében vagy akörül elhelyezkedő országokat is, székhellyel rendelkező, vagy gazdasági tevékenységük túlnyomó részét a fejlődő európai országokban, beleértve a Földközi tenger medencéjében vagy akörül elhelyezkedő országokat is folytató vállalatok részvényeiből és részvényhez kapcsolt értékpapíraiból álló diverzifikált portfolióba fekteti be, a közép-, illetve hosszú távú értéknövekedést szem előtt tartva. A félreértések elkerülése végett célszerű pontosítani, hogy jelen meghatározás Görögországra és Törökországra is kiterjed. A befektetőknek célszerű figyelembe venniük, hogy egy egyetlen országhoz kapcsolódó portfolió volatilitása magasabb, mint egy diverzifikáltabb portfolióé. **A befektetés tőke- és hozamgaranciát nem vállal.**

Befektetéseinek ajánlott időtávja: 10 év

Devizaneme: forint vagy euró lehet, amely az eszközalap elnevezésében is rögzítésre kerül.

Portfóliójának lehetséges elemei: teljes eszközértékének legalább kétharmada részvényekből illetve egyéb, részvényekhez kötött eszközökből áll. Készpénz, számlapénz: minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 0 %, maximális aránya 100 %.

Az eszközalap vagyona likviditási okból legfeljebb 30 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

	Súly	Befektetési Alap típusa
Forint	100,00%	Pioneer Funds – Emerging Europe and Mediterranean Equity
	100,00%	Portfólió

Az eszközalapokban szereplő befektetési eszközök lehetséges szektorális kitétsége:

Szektor	%
Energia	32,7 %
Pénzügy	14,6 %
Alapvető fogyasztási cikkek	10,3 %
Telekommunikáció	9,4 %
Közmű szolgáltatások	6,7 %
Alapanyagok	6,0 %
Egyéb fogyasztási cikkek	5,6 %
Egyéb	8,4 %
Készpénz	6,3 %

4.2. ERGO Szüvilla fejlődő európai országok euró eszközalap

Az eszközalapokban szereplő befektetési eszközök lehetséges földrajzi kitétsége:

Ország	%
Oroszország	53 %
Törökország	18,5 %
Lengyelország	6,7 %
Csehország	4,4 %
Magyarország	2,5 %
Egyesült királyság	2,2 %
Izrael	1,7 %
Egyéb	6,3 %
Készpénz	6,3 %

Referencia indexe (hozammérése):

a, ERGO Sirius fejlődő európai országok forint eszközalap

- 100,00 % MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40 forintban vett értéke

b, ERGO Szüvilla fejlődő európai országok euró eszközalap

- 100,00 % MSCI Emerging Markets Europe & Middle East 10/40 euróban vett értéke

Az eszközalapok portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alapok befektetési politikájáról, illetve azok tartalmi kivonatáról tájékoztató lehetőséget biztosítunk honlapunkon: www.ergo.hu/Befektetes/Tajekoztatas az eszközalapokban szereplő Pioneer befektetési alapokról.

Értékelésre vonatkozó szabályok: Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes. Az eszközalap értékelése minden naptári hét legalább egy munkanapján megtörténik.

A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi nettó eszközértékeket a Portfóliókezelő közlése alapján teszi közzé a Biztosító.

Kockázati besorolás: jelentős kockázat.

Kockázati tényezők: A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a jelentős részvénypiaci kitétség miatt fellépő kockázat jelenti, ami alkalmanként nagyobb mértékű árfolyamkilengéseket okozhat. Hosszabb időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetőnek.

5. Dél-kelet ázsiai országok alapjaiba fektető eszközalapok

5.1. ERGO Taipan Dél-kelet ázsiai forint eszközalap

Befektetési célja: az eszközalapok célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjenek el. Az eszközalap eszközeinek legalább kétharmadát a Kínai Népköztársaságban, Hong Kong-ban vagy Tajvanon székhellyel rendelkező, vagy gazdasági tevékenységük túlnyomó részét ezen országokban végző vállalatok részvényeiből és részvényhez kapcsolt értékpapíraiból álló diverzifikált portfolióba fekteti be, a közép-, illetve hosszú távú értéknövekedést szem előtt tartva. A befektetőknek célszerű figyelembe venniük, hogy egy egyetlen országhoz kapcsolódó portfolió volatilitása magasabb, mint egy diverzifikáltabb portfolióé. **A befektetés tőke- és hozamgaranciát nem vállal.**

Befektetéseinek ajánlott időtávja: 10 év

5.2. ERGO Mogul Dél-kelet ázsiai euró eszközalap

Devizaneme: forint vagy euró lehet, amely az eszközalap elnevezésében is rögzítésre kerül.

Portfóliójának lehetséges elemei: teljes eszközértékének legalább kétharmada részvényekből illetve egyéb, részvényekhez kötött eszközökből áll. Készpénz, számlapénz: minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 0 %, maximális aránya 100 %.

Az eszközalap vagyona likviditási okból legfeljebb 30 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

	Súly	Befektetési Alap típusa
Forint	100,00%	Pioneer Funds – Greater China Equity
	100,00%	Portfólió

Az eszközalapokban szereplő befektetési eszközök lehetséges szektorális kitettsége:

Szektor	%
Pénzügy	36,9 %
IT	20,0 %
Egyéb fogyasztási cikkek	6,3 %
Telekommunikáció	6,1 %
Alapanyagok	4,8 %
Ipar	4,0 %
Alapvető fogyasztási cikkek	3,8 %
Egyéb	5,5 %
Készpénz	12,5 %

Az eszközalapokban szereplő befektetési eszközök lehetséges földrajzi kitettsége:

Ország	%
Kína	36,9 %
Hong Kong	27,9 %
Taiwan	18,6 %
Szingapúr	2,0 %
Kajmán-szigetek	1,0 %
USA	0,8 %
Ausztrália	0,2 %
Készpénz	12,5 %

Referencia indexe (hozzamérése):

a, ERGO Taipan Dél- kelet ázsiai euró eszközalap

- 100,00 % MSCI AC Golden Dragon forintban vett értéke

b, ERGO Mogul Dél- kelet ázsiai euró eszközalap

- 100,00 % MSCI AC Golden Dragon euróban vett értéke

Az eszközalapok portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alapok befektetési politikájáról, illetve azok tartalmi kivonatáról tájékozódási lehetőséget biztosítunk honlapunkon: www.ergo.hu/Befektetés/Tájékoztató az eszközalapokban szereplő Pioneer befektetési alapokról.

Értékelésre vonatkozó szabályok: Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes. Az eszközalap értékelése minden naptári hét legalább egy munkanapján megtörténik.

A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi nettó eszközértékeket a Portfóliókezelő közlése alapján teszi közzé a Biztosító.

Kockázati besorolás: jelentős kockázat.

Kockázati tényezők: A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a jelentős részvénypiaci kitettség miatt fellépő kockázat jelenti, ami alkalmanként nagyobb mértékű árfolyamkilengéseket okozhat. Hosszabb időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetőnek.

6. Latin- amerikai országok alapjaiba fektető eszközalapok

6.1. ERGO Rio del Oro Latin- amerikai forint eszközalap

Befektetési célja: Az eszközalapok befektetési célja, hogy jelentős részvénypiaci kockázatvállalás mellett, a Szerződő / Biztosított részére hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjenek el. Az eszközalap eszközeinek legalább kétharmadát a latin amerikai országokban székhellyel rendelkező, vagy a gazdasági tevékenységük túlnyomó részét a latin amerikai országokban végző vállalatok részvényeiből és részvényhez kapcsolt értékpapíraiból álló diverzifikált portfólióba fekteti be, a közép-, illetve hosszú távú értéknövekedést szem előtt tartva. Nincs megkötés arra vonatkozóan, hogy a Részalap eszközeinek mekkora hányadát fektetheti be egy bizonyos országban. A befektetőknek célszerű figyelembe venniük, hogy egy egyetlen országhoz kapcsolódó portfólió volatilitása magasabb, mint egy diverzifikáltabb portfólióé. **A befektetés tőke- és hozamgaranciát nem vállal.**

Befektetéseinek ajánlott időtávja: 10 év

Devizaneme: forint vagy euró lehet, amely az eszközalap elnevezésében is rögzítésre kerül.

Portfóliójának lehetséges elemei: teljes eszközértékének legalább kétharmada részvényekből illetve egyéb, részvényekhez kapcsolt értékpapírokból áll.

Készpénz, számlapénz: minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 0 %, maximális aránya 100 %.

Az eszközalap vagyona likviditási okból legfeljebb 30 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

	Súly	Befektetési Alap típusa
Forint	100,00%	Pioneer Funds –Latin American Equity
	100,00%	Portfólió

6.2. ERGO Maya Latin- amerikai euró eszközalap

Az eszközalapokban szereplő befektetési eszközök lehetséges szektorális kitétsége:

Szektor	%
Alapanyagok	27,3 %
Pénzügy	26,8 %
Energia	16,7 %
Telekommunikáció	10,7 %
Egyéb fogyasztási cikkek	6,4 %
Alapvető fogyasztási cikkek	5,8 %
IT	2,6 %
Ipar	2,4 %
Egyéb	1,1 %
Készpénz	0,3 %

Az eszközalapokban szereplő befektetési eszközök lehetséges földrajzi kitétsége:

Ország	%
Brazília	69,5 %
Mexikó	21,9 %
Luxemburg	3,0 %
USA	2,4 %
Peru	1,9 %
Chile	0,7 %
Franciaország	0,3 %
Készpénz	6,3 %

Referencia indexe (hozamérése):**a, ERGO Rio del Oro Latin- amerikai forint eszközalap**

- 100,00 % MSCI Emerging Markets Latin America forintban vett értéke

b, ERGO Maya Latin- amerikai euró eszközalap

- 100,00 % MSCI Emerging Markets Latin America euróban vett értéke

Az eszközalapok portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alapok befektetési politikájáról, illetve azok tartalmi kivonatáról tájékozódási lehetőséget biztosítunk honlapunkon: www.ergo.hu/Befektetes/Tajekoztatás.

Értékelésre vonatkozó szabályok: Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes. Az eszközalap értékelése minden naptári hét legalább egy munkanapján megtörténik.

A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi nettó eszközértékeket a Portfóliókezelő közlése alapján teszi közzé a Biztosító.

Kockázati besorolás: jelentős kockázat.

Kockázati tényezők: A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a jelentős részvénypiaci kitétség miatt fellépő kockázat jelenti, ami alkalmanként nagyobb mértékű árfolyamkilengéseket okozhat. Hosszabb időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetnek.

Az eszközalapokat alkotó befektetési alapok (közvetetten) lehetséges elemei

A Portfóliókezelő az egyes eszközalapok befektetési célját Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa és az Egyesült Államok, Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, továbbá az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzügyi eszközeibe illetve ingatlanba történő közvetett befektetéseken keresztül, a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott mértékű tőke kockázat felvállalása mellett valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer Investments hazai, illetve nemzetközi befektetési alapjai adják. Ezen túl egyéb, a fenti régiókba és eszközökben befektető befektetési alapok is helyt kaphatnak a portfólióban, beleértve a tőzsdén kereskedett indexalapokat (Exchange Traded Funds: ETF).

AZ ESZKÖZALAPOKRA VONATKOZÓ LEGJELLEMZŐBB BEFEKTETÉSI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az eszközalapok egységeinek megvásárlása - elsősorban rövidtávon - a megtakarítások értékének csökkenését is magában hordozhatja, amelyre az alábbi kockázati tényezők jelentős hatással lehetnek.

Partner kockázat: az a kockázat, amelyet a vagyongazdálkodó az üzletfelei – bankok, alapkezelők, brókerházak – kiválasztásával, a velük való szerződéses kapcsolat létesítésével vállal fel. A Portfóliókezelő a partnerkockázat kezelésére szigorú partnerminősítést alkalmaz.

Politikai, gazdasági kockázat: a célországok – amelyekbe az eszközalapok befektetési irányulnak – mindenkor politikai stabilitása, helyzete, politikai irányvonala megváltozhat. Emiatt az ezen országokban megszerzett befektetések értéke akár rövid, akár hosszú távon ingadozhat. A befektetéseket kedvezőtlenül érinthetik a jogszabályi változások, valamint az adózási, illeték, stb. hatósági intézkedések.

A **gazdasági kockázatok** körében a gazdasági növekedéssel, a banki hitelezési politikával, a devizaárfolyamokkal kapcsolatos változásokból eredő bizonytalanságok hatása kedvezőtlenül érintheti az eszközalapok értékét. Negatív hatással lehet az eszközalap hozamára az infláció növekedése, a kamatpolitika kedvezőtlen változása, az állami költségvetés deficitje. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

Nemzetközi politikai tényezők: A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek nettó eszközértékét.

Nemzetközi gazdasági tényezők: A nemzetközi gazdaság helyzetének alakulása - a befektetésekkel megcélzott ország(ok) világgazdaságba történő erőteljes beágyazódottsága következtében - közvetlen befolyással bír ezen ország(ok) pénz- és tőkepiacainak alakulására is. Az utóbbi évek tapasztalatai alapján nem zárható ki olyan esemény, amely akár váratlanul is megváltoztathatja a nemzetközi pénz- és tőkepiacok alakulását. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon bekövetkezett események egyes esetekben akár fokozott mértékben is hatással lehetnek az értékpapír piacok folyamataira, és így befolyásolhatják az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékének alakulását.

Politikai és gazdasági tényezők: A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok.

Infláció és a piaci kamatszint alakulása: A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, s ez az eszközalapok nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint alulmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív reálhozamot eredményezhet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközei tekintetében.

A magyar pénzügyi eszközöket, magyar államkötvényeket, vegyes kötvényeket, külföldi államkötvényeket tartalmazó eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

Társaságok kockázata: társaságok tagsági jogviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba történő befektetés az eszközalapok vonatkozásában azt a kockázatot hordozza, hogy az ilyen értékpapírok kibocsátója csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerül, és ez hátrányosan érinti a befektetési egységek árfolyamát. A vegyes kötvényeket, magyar részvényeket, külföldi részvényeket tartalmazó eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacra, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközértékére. A magyar államkötvényeket, vegyes kötvényeket, magyar részvényeket, külföldi részvényeket és ingatlanbefektetéseket tartalmazó eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat: a nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az eszköz alapok egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintra átszámított értéke az adott forint/ devizaárfolyam ingadozásától függően változhat. Így az eszközalapok értékét és hozamát a forint/ deviza árfolyam változása jelentősen befolyásolhatja. A vegyes kötvényeket, külföldi államkötvényeket, külföldi részvényeket és ingatlanbefektetéseket tartalmazó eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

Részvényárfolyamok alakulása: bár a Biztosító és megbízásából a Portfóliókezelő alapvetően konzervatív részvény befektetési politikát szándékozik követni, amelynek megfelelően döntően pénzügyileg szilárd alapokon nyugvó, magas jövőbeli jövedelem termelőképeséggel, és növekedési potenciállal rendelkező társaságok részvényeibe kívánja az eszközalap saját tőkéjét befektetni. Garancia azonban nem adható arra, hogy ezen részvények árfolyama minden esetben emelkedő tendenciát mutat, és így a Szerződő /Biztosítottak az egyes eszközalapokba és a mögöttes termékekbe befektetett tőkéjének hozama nem válhat csekély mértékűvé, vagy akár negatívvá. A magyar és külföldi részvényeket is tartalmazó eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

Nettó eszközértékből eredő kockázat: a Portfóliókezelő úgy alakította ki az eszközök értékelésének szabályait, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze az eszközalapok eszközeinek pillanatnyi értékét. A nyilvános értékpapírpiacok (pl. BÉT, OTC) esetlegesen alacsony likviditása miatt azonban előfordulhat, hogy az eszközalapok tulajdonában lévő értékpapírok utolsó piaci ára - amely az értékelés alapját képezi - nem tükrözi objektíven az adott értékpapír pillanatnyi piaci értékét. Előbbiek miatt a nettó eszközérték időnként enyhe alulértékeltséget vagy felülértékeltséget mutathat. A nettó eszközértéken történő forgalmazás miatt a fentiek (felülértékelt nettó eszközértéken történő vásárlás, alulértékelt nettó eszközértéken történő eladás) a Szerződő /Biztosított által realizált hozam csökkenését okozhatják. A hozamok ingadozásából eredő kockázat jelentősen mérséklődik hosszabb távú, illetve rendszeres befektetés esetén. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

Az árázás kockázata: mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások esetében kockázatot jelent a Szerződő /Biztosított számára az a tény, hogy a megbízás megadásának időpontjában még nem ismert a megbízás teljesítésének árfolyama, amely árfolyam a Szerződő /Biztosítottak számára mind kedvező, mind pedig kedvezőtlen irányba elmozdulhat a megbízás megadása és annak teljesítése között eltelt időszakban. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

Az értékpapírpiac kockázata: Egyes értékpapírpiacok likviditása gyakran változó, nem egyszer alacsony. Így fennállhat annak veszélye, hogy a visszavásárlási kötelezettség nélkül megvett értékpapírok esetében valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak jelentős árdiszkont mellett hajtható végre. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

A Befektetési Alapok eszközeinek kockázata: A Befektetési Alapok (továbbiakban: Alapok) eszközállományának lehetséges elemei határozzák meg a vállalt kockázatok körét. Az eszközállomány lehetséges elemeit a Portfóliókezelő Alapkezelési Szabályzata tartalmazza. Az Alapok által felvállalt kockázatok függvényében a Befektetési jegyek árfolyama pozitív és negatív irányba egyaránt változhat. A változás mértéke attól függ, hogy az Alapok milyen kockázatu pénzügyi és tőkepiaci eszközöket tartanak. Amennyiben az Alapok által esetlegesen kötött származékos ügyletek aktuális értéke negatív vagy alacsonyabb a bekerülési értéknél, akkor ez hátrányosan érintheti az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközértékét. Ha az Alapok Befektetési jegyeinek forgalmában a piac mindenkorli likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a Befektetők (Szerződő /Biztosítottak) likviditási kockázatot futnak, hiszen az Alapok eladásai vagy vételai a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. Például, ha a piaci forgalom az adott napon kicsi, de az Alapok nagy volumenben kívánnak értékpapírt értékesíteni az átlagos napi mértékét meghaladó Befektetési jegy forgalom miatt, akkor ezt csak a piaci árnál jelentősen alacsonyabb árfolyamon tudják esetlegesen megvalósítani. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

A felfüggesztés kockázata: A Befektetési Alapok Befektetési jegyeinek visszavásárlása törvényben meghatározott feltételek esetén felfüggeszthető, ez esetben a Befektetési jegyek visszaváltása csak a felfüggesztés lejártá utáni első forgalmazási napon lehetséges. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

Az árupiac kockázata: az árupiac befektetési formái eltérő kockázatokkal rendelkeznek, mint a hagyományos befektetési eszközök. Az árupiacon közvetetten különféle származtatott termékekbe is fektet az eszközalap. Az áralakulását elsősorban a kereslet-kínálat határozza meg, és kevésbé van jelentősége a belső értéknek. Az árupiacok árfolyam-alakulása elsősorban a kereslet alakulásától függ, lévén a kínálat rövid, de még középtávon is erősen rugalmatlan. Az árupiacok esetében a különböző politikai és spekulatív kockázatok kerülnek előtérbe.

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat: az eszközalap mögöttes termékeiben lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség kifizetését.

Az eszközalapokat jellemző kockázati tényezők értékelése

Az alábbi táblázat mutatja, hogy az egyes kockázatok milyen mértékben jellemzőek az egyes eszközalapokra (1-6 közötti Skálán, az alacsony kockázattól a magas kockázatig terjedően):

Kockázat	ERGO Orion HUF	ERGO Virtus EUR	ERGO Niké HUF	ERGO Aureus EUR	ERGO Krózus HUF	ERGO Jupiter EUR
Partner kockázat	1	1	1	1	1	1
Politikai, gazdasági kockázat	2	2	3	3	4	4
Infláció és a piaci kamatszint alakulása	5	4	3	3	2	2
Társaságok kockázata	2	2	3	3	4	4
Likviditási kockázat	2	2	2	2	2	2
Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat	2	6	3	6	4	6
Részvényárfolyamok alakulása	3	3	4	4	5	5
Nettó eszközértékből eredő kockázat	1	1	1	1	1	1
Árazás kockázata	2	2	3	3	4	4
Értékpapírpiazi kockázat	2	1	2	1	1	1
Befektetési Alapok eszközeinek kockázata	2	2	3	3	4	4
Felfüggesztés kockázata	2	2	2	2	2	2
Árupiac kockázata	1	1	3	3	1	1
Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat	1	1	2	2	1	1
Kockázat	Fejlődő európai országok és Mediterrán Térség - HUF	Fejlődő európai országok és Mediterrán Térség - EUR	Dél-kelet Ázsia - HUF	Dél-kelet Ázsia - EUR	Latin Amerika - HUF	Latin Amerika - EUR
Partner kockázat	1	1	1	1	1	1
Politikai, gazdasági kockázat	5	5	4	4	5	5
Infláció és a piaci kamatszint alakulása	2	2	2	2	2	2
Társaságok kockázata	5	5	5	5	5	5
Likviditási kockázat	3	3	2	2	3	3
Devizaárfolyamok változásából eredő kockázat	5	2	5	3	6	3
Részvényárfolyamok alakulása	5	5	5	5	5	5
Nettó eszközértékből eredő kockázat	1	1	1	1	1	1
Árazás kockázata	4	4	4	4	4	4
Értékpapírpiazi kockázat	1	1	1	1	1	1
Befektetési Alapok eszközeinek kockázata	4	4	3	3	4	4
Felfüggesztés kockázata	1	1	1	1	1	1
Árupiac kockázata	1	1	1	1	1	1
Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat	1	1	1	1	1	1

TÁJÉKOZÓDÁSI LEHETŐSÉG

A vonatkozó jogszabályok alapján a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetében befektetéseinek elhelyezéséről és aktuális értékéről napi tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon www.ergo.hu vagy a (06 1) 80 22 765 telefonszámon.

Székhely: 1065 Budapest, Nagymező u. 44.

E-mail elérhetőségünk: ergo@ergo.hu

ERGO Életbiztosító Zrt.