

## ERGO Unit Linked életbiztosítás különös feltételei ERGO AQUA Global alapbiztosítás

### 1. Általános rendelkezések

- 1.1. Jelen életbiztosítási feltételek az ERGO Életbiztosító Zrt. Unit Linked termékeinek Általános Személybiztosítási Szabályzatával (továbbiakban: UL ÁSZSZ) együtt érvényesek.
- 1.2. A jelen alapbiztosítás feltételeiben nem rendezett kérdésekben az UL ÁSZSZ az irányadó.

### 2. Fogalom meghatározások

#### 2.1. Befektetésre kerülő díjrész

A szerződés egyszeri díjának az a része, amely a szerződéshez kapcsoló befektetési stratégiába befektetésre kerül. A szerződés egyszeri díjától eltérő összeg.

### 3. Biztosított

- 3.1. Jelen biztosítási szerződés egy személy életére köthető.
- 3.2. Az alapbiztosítási szerződés biztosítottja lehet a szerződés megkötésekor legalább 18 és legfeljebb 65 éves azon természetes személy, akit a biztosító biztosítottként elfogad. A biztosított életkora a biztosítási tartam lejáratakor nem haladhatja meg a 70. életévét.

### 4. Biztosítási esemény

- 4.1. A biztosítottnak a biztosítási tartamon belül bekövetkező halála, vagy
- 4.2. A biztosítási tartam lejáratára.

### 5. Biztosítási eseményhez kapcsolódó szolgáltatások

#### 5.1. Haláleseti szolgáltatás

A jelen alapbiztosítás különös feltételeinek 4.1. pontja szerinti biztosítási esemény bekövetkezésekor a biztosító a befizetett egyszeri díj befektetésre kerülő része (befektetésre kerülő díjrész) 110 %-a és a szerződő számlájának aktuális értéke közül a haláleset időpontjában magasabb összeget fizeti ki.

#### 5.2. Lejárató szolgáltatás

A biztosító a biztosítási tartam lejáratakor a biztosított életben léte esetén a szerződő számlájának lejárató időpontban aktuális értékét fizeti ki.

### 6. Értékesítési időszak, kockázatviselési kezdet, technikai kezdet, a biztosítás tartama

- 6.1. A biztosító értékesítési időszakot határoz meg, amely időszakban a szerződő ajánlatot tehet a jelen feltételek szerint megkötendő alapbiztosításra. Az ajánlattétel dátuma a biztosítási ajánlat aláírásának napja. Az értékesítési időszak 2011. május 16-tól 2011. június 30-ig tart.
- 6.2. Az UL ÁSZSZ rendelkezéseitől eltérően a biztosítás 2011. július 1-jén 0 órákor lép hatályba és ekkor kezdődik a biztosító kockázatviselése, feltéve, hogy a biztosítási díjat megfizetik és a biztosítási szerződés létrejött, vagy utóbb létrejön.
- 6.3. Az UL ÁSZSZ rendelkezéseitől eltérően a jelen feltételek alapján megkötött biztosítási szerződés technikai kezdete 2011. július 1.
- 6.4. A jelen feltételek alapján megkötött biztosítási szerződések tartama fix lejáratú, 2016. július 8-án jár le.
- 6.5. A biztosítás tartama nem hosszabbítható meg.
- 6.6. A jelen feltételek alapján megkötött biztosításra nem vonatkoznak az azonnali kockázatviselés rendelkezései (UL ÁSZSZ 3.10. pont).

### 7. Díjfizetés

- 7.1. Jelen biztosítás csak egyszeri díjfizetésű lehet.
- 7.2. A szerződés egyszeri díja a befektetésre kerülő díjrész és a jelen alapbiztosítás 2. sz. Függeléke 2. pontjában meghatározott költség – kezdeti kezelési költség - összegével egyezik meg.
- 7.3. A szerződésre a biztosítási tartam alatt eseti díjfizetés (UL ÁSZSZ 19. pont) nem teljesíthető.
- 7.4. A biztosító a díjfizetési gyakorisághoz igazodó minimumdíjat határoz meg, a minimumdíj összegét a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek aktuális függeléke tartalmazza.
- 7.5. Az egyszeri biztosítási díj a szerződés létrejöttkor esedékes. A biztosító a befizetett díjat a kockázatviselési kezdetet megelőző időszakban kamatmentes előlegként kezeli.
- 7.6. Az egyszeri biztosítási díj kizárólag banki átutalással fizethető a biztosító által erre a célra meghatározott számlaszámra, és csak a biztosítás pénznemében (euró) fizethető. Ha a szerződő a biztosítási díjat nem a meghatározott számlaszámra és nem euró pénznemben teljesíti, őt terhelik a díjnak a megfelelő számlaszámra való jóváírásának költségei (átkönyvelés költsége, esetleges átváltásból adódó árfolyamvesztés, egyéb felmerülő igazolt költségek).
- 7.7. A szerződő azon a napon teljesíti a díjfizetési kötelezettségét, amikor a díj a biztosító számlájára megérkezik.

### 8. A biztosítási díj befektetése

- 8.1. A biztosító az egyszeri biztosítási díjnak nem a teljes összegét, csak annak egy részét, a befektetésre kerülő díjrészt fekteti be a szerződéshez kapcsolódó befektetési stratégiába.
- 8.2. A befektetésre kerülő díjrész befektetésére 2011. július 1. után kerül sor.

### 9. Értékkövetés

A biztosításra a UL ÁSZSZ szerinti értékkövetés szabályai (24. pont) nem alkalmazhatók.

### 10. A biztosítás pénzneme

- 10.1. A biztosítás pénzneme euró (EUR).
- 10.2. A biztosítási szerződéshez kapcsolódó minden biztosítási díj, költség, illetve kockázati díj, szolgáltatási összeg (illetve további összegszerűen meghatározott mennyiség) euróban értendő.
- 10.3. A szerződő a biztosítás tartama alatt a biztosítás pénznemét nem módosíthatja.

### 11. Kockázati díjak

A jelen alapbiztosítás kockázati díját a jelen különös feltételek függeléke szerinti költséglevonás fedezi, az ott felsoroltakon túl további kockázati díj levonására nem kerül sor.

### 12. Költségek

- 12.1. Az alapbiztosítás tartama során levonásra kerülő költségek fajtáját, mértékét és levonásának időtartamát a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek függeléke tartalmazza.
- 12.2. A befektetésekkel kapcsolatos azon költségek, amelyeket bármely harmadik fél a függelékben meghatározott költségeken felül számít fel, a befektetési egységek aktuális árfolyamában jelennek meg.

### 13. Kiegészítő biztosítások

Jelen alapbiztosítás mellé kiegészítő biztosítás nem köthető.

### 14. Szerződésmódosítások

- 14.1. A biztosítási szerződés tartamának (lejáratának) és a biztosítási összegek módosítására, valamint a Befektetési Stratégia megváltoztatására (UL ÁSZSZ 13. pont) nincs lehetőség.
- 14.2. Amennyiben az 1. sz. Függelékben szereplő strukturált kötvény kibocsátása meghiúsul, úgy a Biztosító az erről való tudomásszerzésétől számított 15 napon belül a biztosítási szerződés módosítására tesz írásbeli javaslatot a Szerződő részére, megjelölve különösen – de nem kizárólagosan - a módosítás utáni új befektetési stratégiát (eszközalapot) és a szerződés új kockázati díjait és költségeit.  
Ha a Szerződő a Biztosító módosító javaslatát nem fogadja el, vagy arra 15 napon belül nem válaszol, a biztosítási szerződés a módosító javaslat közlésétől számított 30. napon megszűnik és a Biztosító a Szerződőnek visszautalja a befizetett egyszeri díjat.  
A Biztosító a visszafizetett egyszeri díjra kamatot nem fizet.
- 14.3. Tekintettel arra a körülményre, hogy a választható eszközalapban szereplő strukturált kötvény kibocsátására 2011. június 30-án kerül sor, a biztosító nem tud arra az esetre felelősséget vállalni, hogyha a Kibocsátó a Biztosítóval közölt és a Biztosító által ismert azon kötvényfeltételeket, amelyek az 1. sz. Függelék képező eszközalap leírásban is rögzítésre kerültek, a jelen biztosítási feltételek kibocsátását követően a kötvény kibocsátásáig megváltoztatja.  
Amennyiben a Kibocsátó a kötvény kibocsátásakor a Biztosító által ismert és az 1. sz. Függelék képező eszközalap leírásban rögzített kötvényfeltételeket megváltoztatná, úgy a Biztosító az erről való tudomásszerzésétől számított 15 napon belül a biztosítási szerződés – eszközalap leírás - módosítására tesz írásbeli javaslatot a Szerződő részére.  
Ha a Szerződő a Biztosító módosító javaslatát nem fogadja el, vagy arra 15 napon belül nem válaszol, a biztosítási szerződés a módosító javaslat közlésétől számított 30. napon megszűnik és a Biztosító a Szerződőnek visszautalja a befizetett egyszeri díjat.  
A Biztosító a visszafizetett egyszeri díjra kamatot nem fizet.
15. **Visszavásárlás, részvisszavásárlás**
- 15.1. A biztosítás visszavásárolható (UL ÁSZSZ 20. pont). Visszavásárlás esetén a szerződő számlájának a visszavásárlás bejelentésének a biztosítóhoz való beérkezése időpontjára vonatkozó aktuális visszavásárlási értéke kerül kifizetésre.
- 15.2. Az aktuális visszavásárlási érték a szerződő számlája aktuális értéke a visszavásárlási költségek levonása után.
- 15.3. A szerződés részvisszavásárlására nincs lehetőség.
16. **A biztosítás megszűnése**
- A biztosítás megszűnik:
- a biztosítás lejáratát követő nap 0. órájkor, vagy
  - a biztosítottnak a biztosítási tartamon belül bekövetkező halálát követően azonnal, vagy
  - a biztosítás visszavásárlására vonatkozó írásbeli kérelemnek a biztosítóhoz történő beérkezése napjának 0. órájkor, vagy
  - az UL ÁSZSZ 33.3. pontja szerinti felmondás esetén, a szerződő írásbeli felmondásának beérkezését követő nap 0 órájkor, vagy
  - az UL ÁSZSZ 4.5. pontja szerinti felmondás napjának 24. órájkor.

## 1. sz. Függelék – Eszközalapok és Befektetési Politikájuk

A szerződő által választható Befektetési Stratégiákban szereplő eszközalapok és ezek befektetési politikája

Jelen függelék az ERGO AQUA Global Unit Linked életbiztosítás különös feltételei elválaszthatatlan részét képezi.

### AQUA Global Befektetési Stratégia (Tőkevédett euró kötvény eszközalap)

Az eszközalap portfólió kezelését a Biztosító végzi. Az eszközalap befektetései az UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél vezetett elkülönített értékpapírszámlán vannak nyilvántartva.

**I. Befektetési célja:** Fókuszban a biztonság. A stratégia befektetési célja, hogy a kötvény nyújtotta biztonságos befektetés lehetőségeit kihasználva a befektetésre kerülő díjrész vonatkozásában tőkevédelmet és indexhez kapcsolt hozam lehetőséget nyújtson a világ 50, vízellátással kapcsolatos tevékenységet folytató nagyvállalatát reprezentáló S&P Global Water EUR (Ár-)index” részvényindex alapján.

**II. Befektetéseinek ajánlott időtávja:** határozott tartam. Az eszközalap zárt végű, határozott időre került bevezetésre.

Indulásának időpontja: 2011. július 1.

Lejáratának időpontja: 2016. július 8.

**III. Devizaneme:** euró (EUR)

#### IV. Portfóliójának lehetséges elemei:

A Biztosító az eszközalap portfólióját teljes egészében az UniCredit S.p.A. (székhely: Olaszország, Róma) által kibocsátott strukturált kötvénybe (hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba) (ISIN kód: XS0614713088) fekteti.

A befektetési eszközök fajtája szerint:

*Strukturált kötvény:* minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 100 %, maximális aránya 100 %.

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

Az eszközalap vagyona likviditási okból legfeljebb 60 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

A portfólió kezelője csak az alábbi típusú ügyletek kötésére jogosult:

- a mögöttes befektetési eszközként szolgáló strukturált kötvény megvásárlására / eladására,
- betét elhelyezésére – amennyiben az eszközalap vagyona készpénzben/ számlapénzben van elhelyezve.

**V. Referencia indexe (hozammérése):** az eszközalap a benne szereplő sajátos hozam struktúra miatt nem rendelkezik benchmarkkal (külső piaci indexszel) a teljesítmény összevetése céljából.

**VI. Értékelésre vonatkozó szabályok:**

Az eszközalap befektetési egységeinek kezdeti árfolyama 100 EUR, amely az eszközalap első alkalommal történő értékeléséig változatlan marad. Az eszközalap jelen pont szerinti értékelésére első alkalommal 2011. július 25. után kerül sor. Az eszközalapban szereplő befektetési eszköz értéke megegyezik az UniCredit Bank AG - mint Számítási Megbízott - által a Biztosító, mint portfóliókezelő részére megküldött aktuális értékével.

Az aktuális érték az UniCredit Bank AG – mint Számítási Megbízott – által havonta meghatározott indikatív értékkel egyezik meg. Az eszközalap értékelésére – az eszközalapban szereplő befektetési eszköz sajátos jellegére tekintettel – legalább havonta egy alkalommal sor kerül. Az aktuális visszavásárlási érték meghatározásakor a szerződő számlája aktuális értéke a jelen pont szerinti indikatív érték alapján számított érték.

**VII. Lejáratkori teljesítménye: az eszközalap jelen befektetési politika szerinti portfóliókezelése a lejárat időpontjára védelmet nyújt a befektetésre kerülő biztosítási díjrészre (lejáratkori tőkevédelem).**

A Kibocsátó vállalja, hogy a befektetési eszköz után a Lejárat időpontban a Végleges visszaváltási összeget, azaz a befektetett Tőkeösszeg névértékét és az Indexhez kötött visszaváltási összeg összegét fizeti ki:

$$\text{Végleges visszaváltási összeg} = \text{Tőkeösszeg} \times \left\{ 100\% + \max \left[ \text{Perf}_{\text{Végző}} - 1; 0 \right] \right\}, \text{ ahol } 1 = 100\%.$$

Mivel a Kötvények hozama részben függ az Index teljesítményétől, ha ez a teljesítmény negatív vagy nulla, akkor a Kötvények névértékén kerülnek visszaváltásra (azaz a Lejárat időpontban fizetendő Indexhez kötött visszaváltási összeg nulla lesz).

Az "Indexhez kötött visszaváltási összeg" a Számítási megbízott által a Végző értékelési időpontban a Meghatározott pénznemben, az alábbi rendelkezések szerint meghatározott összeg:

$$C_n = \text{Tőkeösszeg} \times \left[ \max \left( \text{Perf}_{\text{Végző}} - 1, 0 \right) \right], \text{ ahol } 1 = 100\%.$$

**Kapcsolódó fogalmak (a kötvény Végleges feltételei alapján):**

„ $C_n$ ” jelentése: az Indexhez kötött visszaváltási összeg.

”**Meghatározott pénznem**”: euró (EUR).

”**Tőkeösszeg**” jelentése: a befektetési eszközbe fektetett tőke összege, amely az egyes biztosítási szerződések vonatkozásában megegyezik a befektetésre kerülő biztosítási díjrészrel.

”**Perf<sub>Végző</sub>**” jelentése: a Volatilitással kiigazított indexteljesítmény a Végző értékelési időpontban.

„**Végző értékelési időpont**”: 2016. július 1.

„**Index**”: az **S&P Global Water (Return Price) Index** [S&P globális vízgazdálkodási (megtérülési ár) index], amelyet a Standard & Poor's számít ki és tesz közzé az alábbi weboldalon: [www.indices.standardandpoors.com](http://www.indices.standardandpoors.com) és amely a Bloomberg "SPGTAQE <Index>" oldalán és a Reuters ".SPGTAQE" oldalán jelenik meg (vagy a fenti oldalakat vagy szolgáltatásokat felváltó egyéb oldalakon, illetve a fenti Index értékének közlése céljából információközlőként megjelölt egyéb szolgáltatóknál).

A kötvény Végleges feltételeinek értelmezése során, amennyiben a Standard & Poor's és a Bloomberg és/vagy a Reuters által közölt értékek eltérnének (többek között rendkívüli esemény következtében), a Standard & Poor's, illetve az azt helyettesítő oldal által közölt indexértéket kell figyelembe venni.

A kétségek elkerülése végett a kiadott Index utólagos módosítását nem lehet figyelembe venni. Ha az Indexet az első közlését követően a későbbiekben felülvizsgálják vagy módosítják, az ilyen módosítás nem vehető figyelembe a jelen szabályzat szerinti számításnál, kivéve, ha a felülvizsgálat egy alapfelülvizsgálat eredménye.

„**Volatilitással kiigazított indexteljesítmény**” ("Perf<sub>t</sub>") az Index teljesítménye bármely Megfigyelési napon (meghatározását lásd lejjebb), amelyet az alábbi képlet szerint kell kiszámítani (a Volatilitással kiigazított indexteljesítményt a Kezdő értékelési időpontban ("Perf<sub>0</sub>") 100%-nak véve):

$$\text{Perf}_t = 0, \text{ ha } t = 0 \quad \text{Perf}_t = \text{Perf}_{t-1} \times \left( 1 + \omega_{t-1} \times \left[ \frac{I_t}{I_{t-1}} - 1 \right] \right)$$

„**Megfigyelési nap t**” jelenti a Megfigyelési időszak (meghatározását lásd lejjebb) bármelyik napját, amelyen az Indexközlő közzétesz Indexértéket, kezdve a t=0 naptól.

„**Megfigyelési időszak**”: a 2011. június 30-tól (a határnapot is beleértve) 2016. július 30-ig (a határnapot is beleértve) tartó időszak.

„**I<sub>t</sub>**”: az Index hivatalos záró értéke bármely t Megfigyelési napon.

**$\omega$** : az első Megfigyelési napon (t=0) érvényes súly, amely 100% és a Célvolatilitásnak (meghatározását lásd lejjebb) és a Tényleges volatilitásnak a Kezdő értékelési időpontban ( $\sigma_0$ ) számított hányadosa közül a kisebbik.

„**Kezdő értékelési időpont**”: 2011. június 30.

**$\omega$** : minden további Megfigyelési napon feltételezett súly, amely megegyezik az előző t Megfigyelési nap súlyával ( $\omega_{t-1}$ ), ha a 100% és a Célvolatilitás és a Tényleges volatilitás t Megfigyelési napi (meghatározását lásd lejjebb) hányadosa közül a kisebbik több, mint a  $\omega_{t-1}$  95%-a

és kevesebb mint a  $\omega_{t-1}$  105%-a. Egyéb esetben a  $t$  Megfigyelési nap súlya a 100% és Célvolatilitás és a Tényleges volatilitás  $t$  Megfigyelési napi hányadosa közül a kisebbik.

„Célvolatilitás értéke”: 9%;

„Tényleges volatilitás a  $t$  Megfigyelési napon ( $\sigma_t$ )”: a Tényleges volatilitás bármely  $t$  Megfigyelési napon, az alábbi képlet szerint számítva:

$$\sigma_t = \sqrt{252} \times \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^{60} \left( \ln \left( \frac{I_{t+61-i}}{I_{t+60-i}} \right) \right)^2}{60}}$$

Ahol:

„ $I_j$ ” az Index hivatalos záró értéke minden egyes  $j$  Volatilitásszámítási napon (meghatározását lásd lejjebb);

„ $j$  Volatilitásszámítási nap”: a Volatilitásszámítási időszak (meghatározását lásd lejjebb) bármely napja, amelyen az Indexközlő kiszámítja az Index értékét, kezdve  $j=0$  értéktől;

„Volatilitásszámítási időszak” az az időszak, amely a Kezdő volatilitásszámítási naptól (meghatározását lásd lejjebb) (beleértve a határnapot is) a Végző értékelési napig (beleértve a határnapot is) tart;

„Kezdő volatilitásszámítási nap”: 2011. április 6.

### VIII. Futamidő alatti teljesítménye:

Az eszközalap futamidő alatti teljesítménye a befektetési egységek mindenkor aktuális árfolyamában tükröződik vissza.

A befektetési eszköz fix kamat fizetését is vállalja.

A fix kamatozás jellemzői:

Kamat mérték: 1,3 % 2011-től 2016 –ig évenként, évente utólag fizetett.

Kamat alapja: a „Tőkeösszeg”.

Kamat fizetési napok: 2012. július 2.

2013. július 1.

2014. június 30.

2015. június 30.

az utolsó kamatfizetési nap 2016. július 8., a lejárat napja; ha a kamatfizetési nap nem munkanapra esik, akkor a kamatfizetés a rákövetkező első munkanapon esedékes.

**A Befektetési Stratégia futamidő alatti teljesítményében a fix kamat nem kerül figyelembe vételre, mivel az a kockázati díj és fenntartási költségfedezetére levonásra kerül az Alapbiztosítás 2. sz. Függléke szerint.**

**IX. Befektetési kockázat vállalása: a Biztosító tőke- és hozamgaranciát nem vállal, a szerződő viseli a befektetési kockázatot.**

**Az eszközalap által nyújtott tőkevédelem nem a teljes befizetett biztosítási díjra, csak a befektetésre kerülő díjrészre vonatkozik.**

**Az eszközalap által nyújtott tőkevédelem csak a lejárat időpontjára vonatkozik, a biztosítási szerződés idő előtti megszűnése esetén a tőkevédelem nem érvényes.**

**A biztosító nem vállal felelősséget sem az eszközalapban szereplő kötvény árfolyamára, sem a kötvény kibocsátójának fizetőképességére.**

**X. Kockázati besorolás:** az eszközalap befektetési egységeinek megvásárlása a futamidő alatt közepes kockázatú befektetésnek, a tőkevédelem miatt összességében mérsékelt kockázatú befektetésnek minősül.

**XI. A Befektetési Stratégiát érintő rendkívüli helyzetben követendő eljárás, a biztosító szolgáltatása korlátozásának feltételei:**

*Felhívjuk szíves figyelmét, hogy a biztosító korlátozhatja az AQUA Global Befektetési Stratégiába való befektetést, illetve a befektetések kivonását az alábbiak szerint:*

A biztosító jogosult a befektetési stratégiába (eszközalapba) történő befektetést, illetve a befektetési stratégia (eszközalap) befektetési egységeinek átváltását felfüggeszteni a befektetési stratégiában (eszközalapban) lévő befektetési eszközt érintő rendkívüli pénzügyi helyzet (pl. a piaci likviditás hiánya, forgalomképtelenség, stb.) miatt vagy hatósági döntés alapján.

A felfüggesztésről a biztosító a honlapján ([www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)) tájékoztatást tesz közzé.

a, A biztosító a felfüggesztés ideje alatt jogosult a hozzá beérkezett biztosítási ajánlatokat visszautasítani és a befizetett biztosítási díjat a szerződőnek kamatmentesen visszafizetni, melyről a szerződőt haladéktalanul értesíti.

b, A biztosító az UL ÁSZSZ 20. pontjához (Visszavásárlás, részvisszavásárlás) és 25. pontjához (A biztosító teljesítése, a teljesítéshez szükséges iratok) kapcsoló teljesítési kötelezettségét az alábbiak szerint korlátozhatja:

Ha a biztosító szolgáltatási vagy visszavásárlási összeg teljesítési kötelezettsége esedékességekor a befektetési stratégia (eszközalap) fel van függesztve, és e miatt a biztosító a befektetési egységek átváltását nem tudja végrehajtani, a biztosító jogosult a biztosítási szolgáltatása, a visszavásárlás teljesítését felfüggeszteni. A biztosító erről a szolgáltatás, a visszavásárlási összeg esedékességekor írásban értesíti a jogosultat.

A biztosító a szolgáltatást vagy visszavásárlást a befektetési stratégia (eszközalap) felfüggesztésének megszűnését követő első átváltási napon, az aznap érvényes árfolyamon hajtja végre. Az esetleges árfolyamváltozásból eredő kockázatot a szerződő viseli.

**AZ ESZKÖZALAPRA VONATKOZÓ LEGJELLEMZŐBB BEFEKTETÉSI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK**

*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.*

Az ERGO AQUA Global unit linked életbiztosításban a befektetési kockázatot a szerződő viseli. A pénzügyi szervezetek nem kárpótolják a szerződőt a befektetésekben elszenvedett veszteségekért. Szélsőséges esetben a szerződő megtakarításának jelentős részét is elveszítheti. 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).

**A befektetési egységek birtoklása – különösen rövidtávon – magában hordozza a befektetési egységek árfolyamának, így az ekképpen nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát is, amelyre az alábbi kockázati tényezők jelentős hatással lehetnek.**

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

**Politikai, gazdasági kockázat:** a célországok – amelyekbe az eszközalapok befektetései 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.

**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) világ gazdaságba 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 tartam során a kötvény másodpiaci ármozgásai miatt az eszközalap árfolyama jelentős ingadozást mutathat.

**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, illetve az eszköz 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 vagy betéti piacokra, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközértékére. A Biztosító a likviditási kockázat kezelésére opciós eladási szerződéssel rendelkezik az eszközalapban szereplő kötvényre az eszközalap futamidejével megegyező időtartamra.

**Kibocsátói kockázat:** A kibocsátói kockázat a befektetési eszköz kibocsátójához kapcsolódó kockázat.

Amennyiben az eszközalap által birtokolt befektetési eszköz kibocsátója fizetésképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, vagy a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, vagy a fizetési kötelezettségének nem megfelelő időben – pl. az értékpapír lejáratát megelőzően - tesz eleget, ez a hitelezési és tulajdoni jogviszonyt megragadó értékpapírok értékét és ezen keresztül az eszközalap nettó eszközértékét, illetve a befektetési egységek árfolyamát negatívan befolyásolja.

**Az eszközalap által nyújtott, a befektetésre kerülő díjrészre vonatkozó, lejáratkori tőkevédelem csak akkor biztosított, ha az eszközalapban szereplő befektetési eszközt kibocsátó UniCredit S.p.A. (székhely: Olaszország, Róma) (továbbiakban: kibocsátó) teljesíti fizetési kötelezettségeit és nem válik fizetésképtelenné. Abban a szélsőséges és kis bekövetkezési valószínűségű helyzetben, ha kibocsátó fizetésképtelensége állna elő, az eszközalapban szereplő kötvény kifizetési meghíúsulhatnak és ezzel az eszközalap által vállalt lejáratkori tőkevédelem nem teljesül.**

**Koncentrációs kockázat:** kockázatot jelent, ha a befektetések egy bizonyos befektetési eszközre vagy piacra koncentrálnak. Ezáltal ugyanis az eszközalap eszközértéke erősen függ az adott eszköz, illetve piac mozgásától.

Az eszközalap esetén a koncentrációs kockázat a befektetési eszköz kibocsátójához kapcsolódóan nyilvánul meg.

A Portfóliókezelő az eszközalap portfóliójának 100 %-át ugyanabba a befektetési eszközbe helyezheti, ami a koncentrációs kockázatot fokozza.

**Devizaárfolyam kockázat:** ha az eszközalap eszközértékének és árfolyamának megállapítása eltérő devizában történik, mint a mögöttes eszközök devizaneme, akkor az eszközérték illetve az árfolyam értékének alakulása nemcsak a mögöttes eszköz értékétől, hanem a devizaárfolyamok változásától is függ. Az eszközalap vonatkozásában devizaárfolyam kockázat nem merül fel.

**Részvényárfolyamok alakulása:** amennyiben az eszközalap befektetéseinek egy része részvényekben kerül elhelyezésre a részvényárfolyamok alakulása kihatással lehet az eszközalap árfolyamára. Az eszközalapban szereplő befektetési eszköz jellegére tekintettel az eszközalap vonatkozásában ezen kockázat az eszközalap hozamát meghatározó indexkosár alkotóelemei vonatkozásában merül fel.

**Indexhez kapcsolt befektetési eszköz kockázati pozícióiból eredő kockázat:** az eszközalapban szereplő befektetési eszköz hozamának alakulására a befektetési eszközben meghatározott részvényindex (árindex) változása, volatilitása, valamint az euróban denominált befektetések piaci hozamszintjének alakulása jelentős hatással van. A befektetési eszközben rögzített árindex átlagos teljesítményének növekedése és a piaci hozamszint csökkenése növelik, az árindex átlagos teljesítményének csökkenése és a piaci hozamszint növekedése csökkentik a befektetési eszköz árfolyamát. A strukturált befektetési eszköz által a lejáratkor fizetett, az indexhez kapcsolt hozamot meghatározó árindex árfolyama és annak változása befolyásolja az eszközalap teljesítményét. Lejárat előtti visszavásárlás esetén az indexhez kapcsolt hozamot befolyásoló részvényindex mozgásaiból adódó magas kockázattal kell számolni. Az index korábbi teljesítményéből az index jövőbeni teljesítményére nem vonható le megbízható következtetés.

#### A Befektetési Stratégiát jellemző kockázati tényezők értékelése

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

Kockázat	AQUA Global Befektetési stratégia
Partner kockázat	2
Politikai, gazdasági kockázat	2
Infláció és a piaci kamatszint alakulása	3
Likviditási kockázat	5
Kibocsátói kockázat	2
Koncentrációs kockázat	6
Devizaárfolyam kockázat	0
Részvényárfolyamok alakulása:	3
Indexhez kapcsolt értékpapír kockázati pozícióiból eredő kockázat	6

#### TÁJÉKOZÓDÁSI LEHETŐSÉG

A vonatkozó jogszabályok alapján a unit linked életbiztosítások esetében befektetéseinek elhelyezéséről és aktuális értékéről napi tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon

[www.ergo.hu](http://www.ergo.hu) vagy a (06 1) 87 71 111 telefonszámon.

Székhely: 1082 Budapest, Futó u. 47-53.  
Levelezési cím: 1428 Budapest, Pf.: 5.

E-mail elérhetőségünk: [ergo@ergo.hu](mailto:ergo@ergo.hu)

### ERGO Életbiztosító Zrt.

#### 1. sz. Függelék Kiegészítése

Tájékoztatás a kötvény Végleges feltételeiről: a Biztosító a kötvény kibocsátása -2011. június 30. után a kötvény Végleges feltételeiről a honlapján ([www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)) ad tájékoztatást.

## ERGO AQUA Global Unit Linked életbiztosítás különös feltételeinek (alapbiztosítás)

### 2. sz. Függeléke

Jelen függelék az ERGO AQUA Global Unit Linked életbiztosítás különös feltételei elválaszthatatlan részét képezi.

#### 1. Minimális díj:

Minimális egyszeri díj: 25.000 Euró

#### 2. Kezdeti kezelési költség:

Mértéke: a befektetésre kerülő díjrész 1 %-a.

A Biztosító a kezdeti kezelési költséget a kötvényesítéskor vonja le.

#### 3. Kockázati díj, fenntartási költség:

Mértéke: a befektetésre kerülő díjrész 1,3 %-a évente, fedezete a választható Befektetési Stratégiában szereplő kötvény által fizetett fix kamat.

A Biztosító a kockázati díjat és a fenntartási költséget a szerződés tartama alatt évente egy alkalommal, utólag vonja le a választható Befektetési Stratégiában szereplő kötvény kamatfizetési időpontjaival azonos időpontokban.

A szerződést terhelő kockázati díj és fenntartási költség 2012. július 2.-án, 2013. július 1-jén, 2014. június 30-án, 2015. június 30-án és a lejárat napján, 2016. július 8.-án – a kamatjávírás időpontjában - kerül levonásra, oly módon, hogy a fizetett kamat a biztosítót illeti meg a kockázati díj és a fenntartási költség fedezetére.

A kockázati díj és költséglevonás elszámolása:

- a 2012. július 1-jei kamatfizetés az 1. biztosítási év,
- a 2013. július 2-ai kamatfizetés a 2. biztosítási év,
- a 2014. június 30-ai kamatfizetés a 3. biztosítási év,
- a 2015. június 30-ai kamatfizetés a 4. biztosítási év,
- a 2016. július 8-ai kamatfizetés a 2015. július 1-től a 2016. július 8-ig terjedő időszak

kockázati díjára és fenntartási költségére kerül elszámolásra.

A kockázati díj és a fenntartási költség levonása nem érinti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek számát, mivel a kockázati díj és a fenntartási költség mértéke és összege megegyezik a kötvény által fizetett fix kamattal, és a kockázati díj levonás és a költséglevonás egybeesik a kamat kifizetésének esedékességével.

#### 4. Kezdeti adminisztrációs költség / Adminisztrációs költség:

A szerződést nem terheli.

#### 5. Visszavásárlás költsége:

Visszavásárlás esetén a Biztosító az alábbiak szerint meghatározott visszavásárlási költséget vonja le:

$$VV_t = NAV \times k_t,$$

ahol

$VV$ : a visszavásárlási értéket,

$NAV$ : az aktuális egy egységre jutó nettó eszközérték és a befektetési egységek darabszámának szorzatát jelenti.

$$k_t = 0,995 \quad 0 \leq t \leq 5,$$

Ahol  $t$ : a biztosítás technikai kezdetétől számított eltelt teljes biztosítási évek számát jelenti.

#### 6. Választható befektetési stratégia:

- AQUA Global Befektetési Stratégia