

VÁLASZTHATÓ ALAPOK BEMUTATÁSA

**Kiegészítés a SIGNAL Euró Gyémánt (A0103, A0104, AE104)
unit-linked életbiztosítások Általános Szerződési Feltételének
1. számú mellékletéhez.**



HANSAINVEST Hanseatische Investment Gmbh alapjai:

HANSAINternational Nemzetközi Kötvény Alap

Az Alap nemzetközi kötvény típusú befektetési Alap. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban közép- és hosszú futamidejű értékpapírokba fekteti. Az Alap célja, hogy korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett az állampapírokéval versenyképes hozamot érjen el. Az Alapkezelő a devizakockázat mérséklése céljából devizapozíciói egy részét lefedezi. A HANSAINternational vagyonának minimum 51 százalékát köteles Németországon kívül kibocsátott kamatozó értékpapírokba fektetni. Az Alap értékének 49 százalékáig fektethet egyéb pénzügyi, illetve banki eszközökbe. Részvény-, kötvény- és pénzügyi alapot az Alapkezelő az Alap portfóliójának 10 százalékáig

vásárolhat. Bár az Alapkezelő devizapozícióinak egy részét lefedezi, a különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és közép távon is csökkenhet. Ugyan az Alap csak mérsékelt tartalmazhat részvény típusú befektetéseket, a részvénypiacokra jellemző volatilitás rövid- és középtávon szintén okozhat árfolyamcsökkenést.

Referencia index (benchmark): 100% JPM Government World index.

Az Alap indulásának dátuma: 1981.09.01

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele devizanem szerint 2010.12.31	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (3)	EUR (Euró)	39,20%
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (2)	USD (Amerikai dollár)	27,80%
Javasolt időtáv	3-4 év	YEN (Japán jen)	7,20%
		AUD (Ausztrál dollár)/NZD (Új-zélandi dollár) /CAD (Kanadai dollár)	7,90%
		GBP (Angol font)	4,00%
		NOK (Norvég korona)/SEK (Svéd korona)	7,80%
		ZAR (Dél-afrikai rand)	2,00%
		PLN (Lengyel zloty)	1,90%
		BRL (Brazil réal)	2,20%

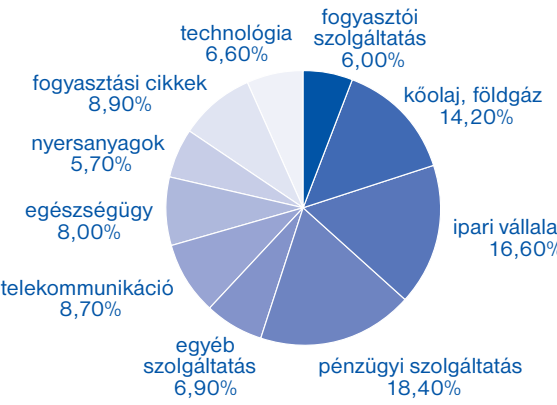
HANSAEuropa Részvénytúlsúlyos Alap

Az Alap európai részvénytúlsúlyos befektetési Alap. Az Alapkezelő az Alap mindenkoritőkét elsősorban a Dow Jones Stoxx 600 Indexben szereplő, ígéretes nyugat-európai nagyvállalatok részvényeibe fekteti. Az Alapkezelő a tőke fennmaradó részéből kelet-közép európai gazdaságok nagyvállalatainak részvényeit vásárolja. Az Alap befektetési célja, hogy korlátozott mértékű tőke kockázat felvállalása mellett részesedjen Nyugat-Európa legnagyobb vállalatainak jövőbeni eredményeiből, és a kötvényhozamokat meghaladó teljesítményt érjen el. A HANSAEuropa Alap vagyonának minimálisan 51 százalékát részvényekbe, vagy részvényekkel egyenértékű eszközökbe köteles

fektetni. 75 százalékban csak olyan kibocsátók és adósok értékpapírai kerülhetnek megvételre, melyeknek székhelye Európában van. Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

Referencia index (benchmark): 100% Dow Jones Stoxx 600 index.

Az Alap indulásának dátuma: 1992.02.01

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele szektor szerint 2010.12.31	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (4)	Fogyasztói szolgáltatás	6,00%
Árfolyamkockázat	📈📈📈📈📈 (3)	Kőolaj és földgáz	14,20%
Javasolt időtáv	5-6 év	Ipari vállalatok	16,60%
		Pénzügyi szolgáltatás	18,40%
		Egyéb szolgáltatás	6,90%
		Telekommunikáció	8,70%
		Egészségügy	8,00%
		Nyersanyagok	5,70%
		Fogyasztási cikkek	8,90%
		Technológia	6,60%

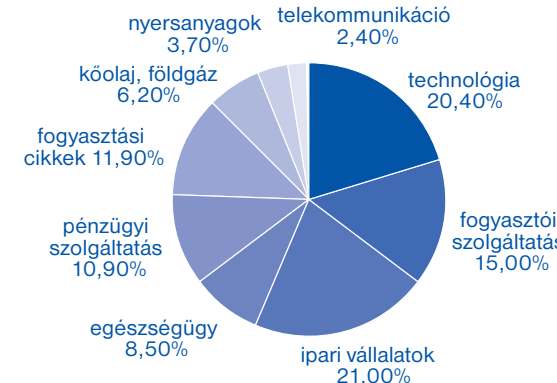
HANSAamerika Részvénytúlsúlyos Alap

Az Alap észak-amerikai részvénytúlsúlyos befektetési Alap. Az Alapkezelő az Alap mindenkoritőkéjét elsősorban a Dow Jones Indexben szereplő, egyesült államokbeli nagyvállalati részvényekbe fekteti. Az Alap befektetési célja, hogy egy olyan portfóliót hozzon létre, amely a világ legnagyobb gazdaságának hosszú távú növekedési kilátásait leginkább képes kiaknázni, és a kötvényhozamokat meghaladó teljesítményt képes elérni. A HANSAamerika Alap vagyonának 75–100 százalékát részvényekbe, vagy részvényekkel egyenértékű eszközökbe fekteti. Csak olyan kibocsátók részvényei kerülhetnek megvételre, amelyeknek székhelye az Egyesült Államokban van. Az

Alapban elsősorban észak- ill. közép-amerikai kibocsátók részvényei szerepelhetnek. Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközzel és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és közép távon is csökkenhet.

Referencia index (benchmark): 100% Dow Jones index.

Az Alap indulásának dátuma: 1999.07.01

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele szektor szerint 2010.12.31	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (5)	Technológia	20,40%
Árfolyamkockázat	📈📈📈📈📈 (4)	Fogyasztói szolgáltatás	15,00%
Javasolt időtáv	7-10 év	Ipari vállalatok	21,00%
		Egészségügy	8,50%
		Pénzügyi szolgáltatás	10,90%
		Fogyasztási cikkek	11,90%
		Kőolaj és földgáz	6,20%
		Nyersanyagok	3,70%
		Telekommunikáció	2,40%

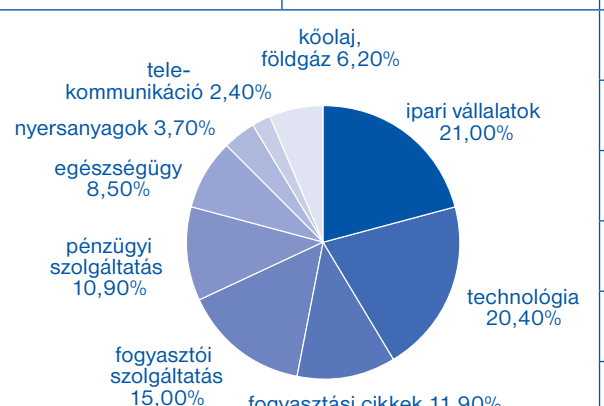
HANSAasia Részvénytúlsúlyos Alap

Az Alap japán részvénytúlsúlyos befektetési Alap. Az Alapkezelő az Alap mindenkoritőkéjét elsősorban a Nikkei 225 Indexben szereplő, japán nagyvállalati részvényekbe fekteti. Az Alap befektetési célja, hogy egy olyan portfóliót hozzon létre, amely Ázsia legfejlettebb gazdaságának hosszú távú növekedési kilátásait leginkább képes kiaknázni, és a kötvényhozamokat meghaladó teljesítményt képes elérni. A HANSAasia Alap vagyonának 75–100 százalékát részvényekbe, vagy részvényekkel egyenértékű eszközökbe fekteti. Csak olyan kibocsátók részvényei kerülhetnek megvételre, amelyeknek székhelye az ázsiai, ausztrál vagy új-zélandi övezetben van. Az Alapban

elsősorban ázsiai kibocsátók részvényei szerepelhetnek. Figyelembe véve, hogy az Alap nagyrészt részvény típusú befektetéseket eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet.

Referencia index (benchmark): 100% Nikkei 225 index.

Az Alap indulásának dátuma: 1999.07.01

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele szektor szerint 2010.12.31	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (5)	Ipari vállalatok	21,00%
Árfolyamkockázat	📈📈📈📈📈 (4)	Technológia	20,40%
Javasolt időtáv	7-10 év	Fogyasztási cikkek	11,90%
		Fogyasztói szolgáltatás	15,00%
		Pénzügyi szolgáltatás	10,90%
		Egészségügy	8,50%
		Nyersanyagok	3,70%
		Telekommunikáció	2,40%
		Kőolaj és földgáz	6,20%

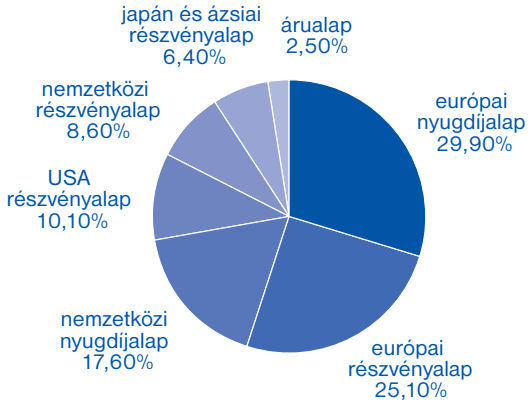
HI Topselect W Vegyes Alapok Alapja

A HI Topselect W Alap azokat a befektetőket célozza meg, akik részesülni szeretnének a világ meghatározó, neves alapkezelőinek befektetési eredményeiből. Az Alap nemzetközi vegyes típusú Alapok Alapja, mely mindenkoritőkéjének 50–60 százalékát részvény-, 40–50 százalékát kötvényalapokba fekteti. Az Alapkezelő célzottan olyan alapokat választ, melyek aktív portfóliómenedzsélést folytatnak, és hosszú távon átlagon felüli teljesítményre törekcszenek. A Társaság az Alap vagyonának legalább 51 százalékát más befektetési alapok, változó tőkéjű befektetési részvénytársaságok és/vagy külföldi befektetési vállalkozások jegyeibe fekteti, amelyek a feltételek szerint vagyonuk maximum 10 százalékát fektethetik más

befektetési jegybe. A befektetésre kiválasztott alapoknál a megvásárolható befektetési jegyek darabszáma korlátlan kell, hogy legyen, és kiemelt szempont a napi likviditás. Figyelembe véve, hogy az Alap nagyrészt részvény típusú befektetéseket eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban. További partner kockázatot jelent a kiválasztott alapkezelők hosszú távú, kiegyensúlyozott teljesítményének kockázata.

Referencia index (benchmark): 100% Peergroup index.

Az Alap indulásának dátuma: 2001.05.17

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele alapok szerint 2010.12.31	
Várható hozam	☺☺☺☺☺ (4)	Európai nyugdíjalap	29,90%
Árfolyamkockázat	☺☺☺☺☺ (3)	Európai részvényalap	25,10%
Javasolt időtáv	5-6 év	Nemzetközi nyugdíjalap	17,40%
		USA részvényalap	10,10%
		Nemzetközi részvényalap	8,60%
		Japán és ázsiai részvényalap	6,40%
		Árualap	2,50%

HI Topselect D Nemzetközi Alapok Alapja

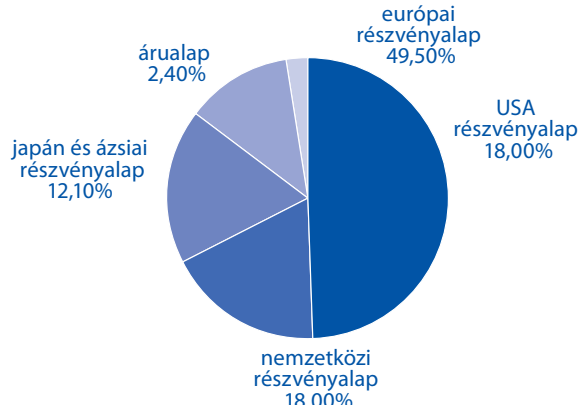
Az Alap nemzetközi Alapok Alapja, mely tőkéjét kizárólag részvényalapokba fekteti. Az Alapkezelő célzottan olyan alapokat választ, melyek vagy világszinten, vagy regionálisan aktív portfóliómenedzselést folytatnak, és hosszú távon, átlagon felüli teljesítményre töreksenek. Ez a befektetési stratégia kockázatkezelő befektetőknek ajánlott. A Társaság az Alap vagyonának legalább 51 százalékát más befektetési alapok, változó tőkéjű befektetési részvénytársaságok és/vagy külföldi befektetési vállalkozások jegyeibe fekteti, amelyek a feltételek szerint vagyonuk maximum 10 százalékát fektethetik más befektetési jegybe. A befektetésre kiválasztott alapoknál a megvásárolható befektetési jegyek darabszáma korlátlan

kell, hogy legyen, és kiemelt szempont a napi likviditás. Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

További partner kockázatot jelent a kiválasztott alapkezelők hosszú távú, kiegyensúlyozott teljesítményének kockázata.

Referencia index (benchmark): 100% Peergroup index.

Az Alap indulásának dátuma: 2001.05.17

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele alapok szerint 2010.12.31	
Várható hozam	☺☺☺☺☺ (5)	Európai részvényalap	49,50%
Árfolyamkockázat	☺☺☺☺☺ (4)	USA részvényalap	18,00%
Javasolt időtáv	7-10 év	Nemzetközi nyugdíjalap	18,00%
		Japán és ázsiai részvényalap	12,10%
		Árualap	2,40%

HANSAGold EUR-Klasse Nemesfém Alap

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetők az arany világpiaci árának növekedéséből részesedjenek a devizakockázat minimális szinten tartása mellett. A HANSAGold mint nemesfémalap közel 20 százalékban közvetlenül aranyba fektet. Ezentúl olyan opciókat tartalmaz amelyek szintén az arany árfolyamát képezik le és fedezetként is a fizikai arany szolgál. Diverzifikációs okokból az Alapkezelő ezüst alapú értékpapírokat, államkötvényeket és szükség esetén inflációkövető kötvényeket is vásárol. A HANSAGold EUR-Klasse a magas hozamra vágyó befektetők számára ideális befektetési lehetőség. A HANSAGold Alap vagyonának legfeljebb 30 százalékát tarthatja aranyban, továbbá leg-

feljebb 100 százalékát értékpapírokból (különösen jelzálog-kötvényekben és certifikátokban) illetve legfeljebb 100 százalékát bankbetétekben és egyéb pénzügyi eszközökben. Részvényeket, részvénnyel egyenértékű értékpapírt, befektetési jegyeket az Alap nem vásárolhat.

Az Alap szempontjából meghatározó kockázatot az arany világpiaci árának tartós csökkenése jelenthet, illetve az alapba bekerülő kötvények tekintetében makrogazdasági kockázatok is felmerülnek.

Referencia index (benchmark): -

Az Alap indulásának dátuma: 2009.08.05

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2010.12.31	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (4)	ETC, Certifikátok, kötvények	54,80%
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (3)	Fizikai arany	16,90%
Javasolt időtáv	5-6 év	Arany index kontraktusok	12,60%
		Bankbetét	15,70%

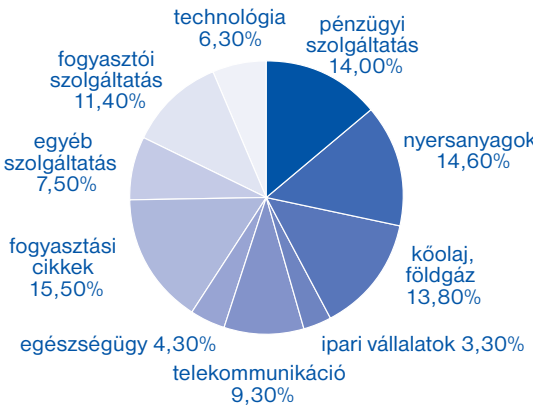
HANSA D&P Nemzetközi Részvény Alap

A HANSA D&P Alap azon ügyfeleknek lehet megfelelő választás, akik a befektetésükkel hosszú távon gondolkodnak és nem félnek nagy kockázatot vállalni egy nagyobb várható hozam reményében. Az Alap portfóliójában nagy arányban szerepel részvény illetve vele egyenértékű értékpapír. Az Alap magasabb kockázat vállalás mellett igyekszik a tőkepiaci árfolyam-ingadozásokkal magasabb hozamot elérni, mint a banki betét, illetve a fix kamatozású értékpapírok. A Társaság az Alap vagyonának legalább 25 százalékát legfeljebb 75 százalékát részvényekben

vagy részvényalapú befektetési jegyekben tartja, ezen túl legfeljebb 10 százalékát tarthatja Németországon kívüli pénzügyi eszközökben (betét, kötvény). Figyelembe véve, hogy az Alap részvény típusú befektetéseket is eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

Referencia index (benchmark): -

Az Alap indulásának dátuma: 1997.03.19

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2010.12.31	
Várható hozam	☺☺☺☺☺☺ (4)	Pénzügyi szolgáltatás	14,00%
Árfolyamkockázat	☺☺☺☺☺☺ (3)	Nyersanyagok	14,60%
Javasolt időtáv	5-6 év	Kőolaj és földgáz	13,80%
		Ipari vállalatok	3,30%
		Telekommunikáció	9,30%
		Egészségügy	4,30%
		Fogyasztási cikkek	15,50%
		Egyéb szolgáltatás	7,50%
		Fogyasztói szolgáltatás	11,40%
		Technológia	6,30%

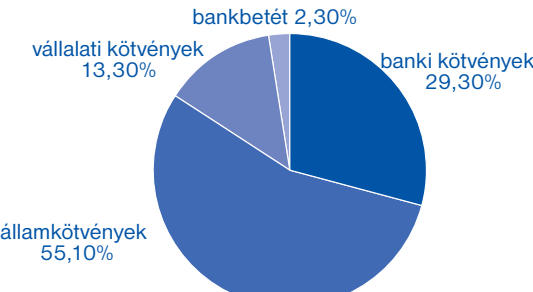
HANSAzins Kötvény Alap

A HANSAzins Alap euróban denominált kamatozó, rövid futamidejű értékpapírokba fektet be maximum négy éves futamidőre. Az Alap befektetési stratégiája, hogy szoros kockázatkezeléssel értéknövekedést érjen el. E cél elérése érdekében az Alap csak kamatozó értékpapírt vásárol, mind Németország mind az OECD országok területén. A HANSAzins Alap vagyonának legalább 51 százalékát Németországban, euróban kibocsátott kamatozó értékpapírokban, legfeljebb 49 százalékát pénzügyi eszközökben, bankbetétekben tarja. Továbbá az Alap tőkéjének

legfeljebb 10 százalékát Németországon kívül kibocsátott kötvényekben vagy pénzügyi alapok befektetési jegyeiben is elhelyezheti az alapkezelő. Az Alap elsősorban makrogazdasági kockázatot hordoz azon országok vonatkozásában, ahol kötvényvásárlást hajt végre.

Referencia index (benchmark): 100% REXP 2Y index.

Az Alap indulásának dátuma: 1985.05.02

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele 2010.12.31	
Várható hozam	☺☺☺☺☺☺ (2)	Banki kötvények	29,30%
Árfolyamkockázat	☺☺☺☺☺☺ (1)	Államkötvények	55,10%
Javasolt időtáv	1-2 év	Vállalati kötvények	13,30%
		Bankbetét	2,30%

Pioneer Investment Kapitalanlagegesellschaft mbH alapjai:

Pioneer Emerging Markets Equity Nemzetközi Részvény Alap

Az Alap kiváló lehetőséget nyújt a közép- és hosszútávon gondolkodó befektetőknek. Az Alap célja a fejlődő országokban, például Kínában, Braziliában, Mexikóban vagy Oroszországban rejlő jelentős gazdasági növekedési potenciál kiaknázása, eszköze pedig a rugalmas befektetési politika és a szigorú kockázatkezelés. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a törvény és az alapkezelési szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat, annak érdekében, hogy a megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében a lehetséges legmagasabb hozamot érje el. Az Alap olyan speciális piacokon fektet be, melyek vonzó befektetési célpontok. Az Alap befektetési célszorzái lehetnek: Brazília, Venezuela vagy Tajvan Ezen országok nyers- és ásványi anyagokban gazdagok, így jelentősen profitáltak illetve profitálhatnak a jövőben a világ

további gazdasági növekedéséből. A magas szintű kockázatmegosztás érdekében több mint 100 vállalat részvénye található a portfolióban. Figyelembe véve, hogy az Alap részvény típusú befektetéseket is eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke akár nagy volatilitás mellett is változhat.

Referencia index (benchmark): 100% MSCI Emerging Markets index.

Az Alap indulásának dátuma: 2000.07.04

Eszközalap jellemzői		Portfolió összetétele szektor szerint 2010.11.30	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (6)	Pénzügy	23,90%
Árfolyamkockázat	📈📈📈📈📈 (5)	Alapanyagok	19,50%
Javasolt időtáv	10 év <	Energia	9,70%
<p>ipar és logisztika 4,80%</p> <p>alapvető fogyasztási cikkek 6,80%</p> <p>telekommunikáció 4,80%</p> <p>egyéb fogyasztási cikkek 14,20%</p> <p>információk technológia 9,20%</p> <p>energia 9,70%</p> <p>alapanyagok 19,50%</p> <p>egyéb 5,20%</p> <p>készpénz 1,90%</p> <p>pénzügy 23,90%</p>		Információs technológia	9,20%
		Egyéb fogyasztási cikkek	14,20%
		Telekommunikáció	4,80%
		Alapvető fogyasztási cikkek	6,80%
		Ipar és logisztika	4,80%
		Egyéb	5,20%
		Készpénz	1,90%

Pioneer Emerging Europe and Mediterranean Equity Nemzetközi Részvény Alap

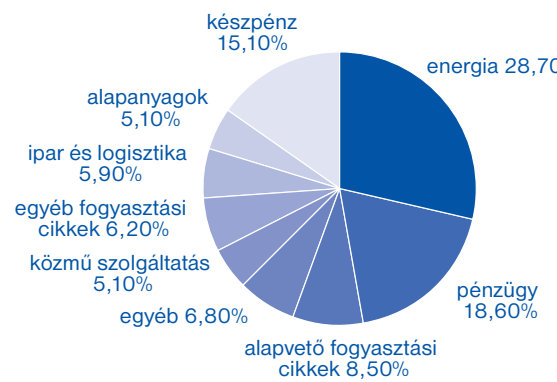
A fejlődő Európa és Mediterrán Alap többet nyújt egy kelet-európai alapnál. Több mint 3600 cég részvényei állnak rendelkezésre az Uráltól a Piramisokig. Az alulértékelt valuta, a megfelelő belső kereslet, a remek nyersanyagkészletek és a népesség ideálisabb korstruktúrája befektetési szempontból kiváló lehetőséget nyújthat a hosszú távban gondolkodó azon befektetőknek, akiknek a várható magas árfolyamnyereség érdekében az átmeneti árfolyamingadozások sem jelentenek problémát. Az Alap célja, hogy közép- és hosszú távon értéknövekedést érjen el. Ennek érdekében az Alap portfoliója úgy kerül kialakításra, hogy teljes eszközértékének legalább kétharmada olyan részvényekből, vagy részvényekhez köthető eszközökből álljon, amelyek kibocsátói a fejlődő európai országok valamelyikébe vannak bejegyezve, vagy amelyek gazdasági tevékenységük túlnyomó részét itt bonyolítják le, beleértve a mediterrán térséget is. Ezen országok közé tartozik Oroszország, Törökország, Lengyelország,

Magyarország és Izrael. Az Alap értékének legfeljebb 10 százaléka fektethető be más Alapba vagy látra szóló, maximum 12 hónapon belül lejárá bankbetétekbe. Figyelembe véve, hogy az Alap részvény típusú befektetéseket is eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és közép távon is csökkenhet. Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke akár nagy volatilitás mellett is változhat.

Referencia index (benchmark): 100% MSCI Emerging Markets Europe & Middle East index.

Alap indulásának dátuma: 1998.11.30

Eszközalap jellemzői		Portfolió összetétele szektor szerint 2011.10.30	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (6)	Energia	28,70%
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (5)	Pénzügy	18,60%
Javasolt időtáv	10 év <	Alapvető fogyasztási cikkek	8,50%
		Egyéb	6,80%
		Közmű szolgáltatás	5,10%
		Egyéb fogyasztási cikkek	6,20%
		Ipar és logisztika	5,90%
		Alapanyagok	5,10%
		Kézpénz	15,10%

Pioneer China Equity Nemzetközi Részvény Alap

Az Alap célja, hogy közép- és hosszú távon tőkenövekedést érjen el. Ennek érdekében az Alap portfoliója úgy kerül kialakításra, hogy teljes eszközértékének legalább kétharmada olyan részvényekből illetve egyéb részvényekhez kötött eszközökből álljon amelynek kibocsátói a Kínai Népköztársaságban, Hong Kong-ban vagy Tajvanon vannak bejegyezve, vagy gazdasági tevékenységük túlnyomó részét ezen országokban végzik. Az Alapba történő befektetés révén Kína legnagyobb vállalatainak növekedéséből részesedhet a befektető. Egyes előrejelzések szerint Kína eddigi növekedési ütemét megtartva 2040-ig már a világ legnagyobb gazdaságává válhat. A prognosztizált gazdasági növekedésnek köszönhetően folyamatosan nő a lakossági fogyasztás, mely hosszú távon tovább növelheti a részvények árfolyamát. Nincs megkötés arra vonatkozóan, hogy az Alap eszközeinek mekkora hányadát

fektetheti be egy adott földrajzi térségbe. Figyelembe véve, hogy az Alap túlnyomó részt részvény típusú befektetéseket eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és közép távon is csökkenhet. Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke akár nagy volatilitás mellett is változhat.

Referencia index (benchmark): 100% MSCI Golden Dragon index.

Az Alap indulásának dátuma: 2001.10.05

Eszközalap jellemzői		Portfolió összetétele szektor szerint 2011.10.30	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (6)	Pénzügy	38,30%
Árfolyamkockázat	📈📈📈📈📈 (5)	Információs technológia	5,90%
Javasolt időtáv	10 év <	Készpénz	7,70%
		Egyéb	4,80%
		Egyéb fogyasztási cikkek	9,80%
		Energia	12,30%
		Alapvető fogyasztási cikkek	5,10%
		Telekommunikáció	7,60%
		Ipar és logisztika	8,50%
		információs technológia	5,90%

Pioneer Indian Equity Nemzetközi Részvény Alap

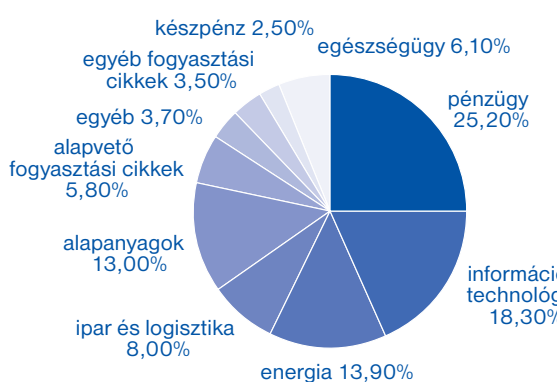
A Befektetési Alap speciális befektetési lehetőséget nyújt az egyéni befektetők részére az ázsiai részvény piacokon. Az Alap kizárólag Indiai vállalatok részvényeibe fektet. India jelenleg a világ 2. legnépesebb országa, és a világ 12. legnagyobb gazdasága, mely előrejelzések szerint 2030-ra a világ 3. legerősebb gazdasági hatalma lesz. A nagy népességből eredően nagyon fontos piac a vállalatok számára, és az angolul beszélő, olcsó munkaerő nagyon jó lehetőségeket kínál a vállalatok számára, hogy letelepedjenek. Az Alap, az eszközeik közép-, illetve hosszú távú értéknövekedését szem előtt tartó befektetők számára kínálhat kedvező befektetési lehetőségeket, hiszen rövid távon a piaci ingadozások miatt veszteségek is keletkezhetnek. Az Alap kitűnő lehetőségeket nyújt egy adott portfolió diverzifikálásához, hiszen a kockázatokat a részvény piac meghatározott szegmenséhez alakítja.

A befektetőknek célszerű azonban figyelembe venniük, hogy egy régióhoz kapcsolódó portfolió volatilitása magasabb, mint egy diverzifikált portfolióé. Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és közép távon is csökkenhet. Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke akár nagy volatilitás mellett is változhat.

Referencia index (benchmark): 100% MSCI India index.

Az Alap indulásának dátuma: 2008.07.21

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele szektor szerint 2010.11.30	
Várható hozam	📈📈📈📈📈📈 (6)	Pénzügy	25,20%
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉📉 (5)	Információs technológia	18,30%
Javasolt időtáv	10 év <	Energia	13,90%
		Ipar és logisztika	8,00%
		Alapanyagok	13,00%
		Alapvető fogyasztási cikkek	5,80%
		Egyéb	3,70%
		Egyéb fogyasztási cikkek	3,50%
		Készpénz	2,50%
		Egészségügy	6,10%

Pioneer Asia (Ex. Japán) Equity Nemzetközi Részvény Alap

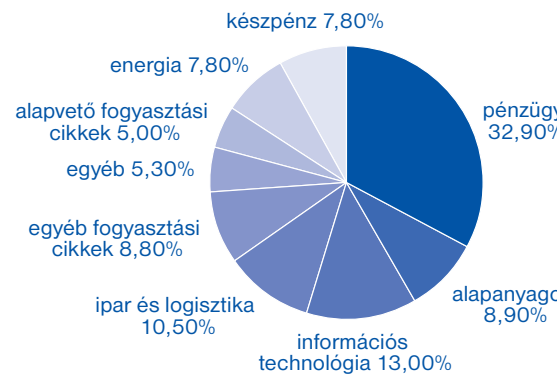
Az Alapkezelő a portfólió legalább kétharmadát Csendes-óceáni vállalatok részvényeibe fekteti Japán kivételével, a vonatkozó törvény és az Alapkezelési szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett. Az Alapkezelő a jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében úgy végzi befektetési tevékenységét, hogy az elérhető legmagasabb hozam elérésére törekszik. Az Alap vagyonának legalább kétharmadát részvényekbe fekteti, ugyanakkor ideiglenesen akár készpénzt is tarthat az Alap. Továbbá eszközeinek legfeljebb 10 százaléki terjedő összegben, időleges jelleggel jogosult hiteleket felvenni. Az Alap nem vásárolhat nyersanyagot, ingatlant, nem nyújthat kölcsönt, illetve garanciát harmadik személynek. Ezenfelül nem végezhet fedezet nélküli ügyleteket (short sale).

Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és közép távon is csökkenhet. Továbbá a fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai kockázatok miatt az Alap befektetési egységeinek értéke akár nagy volatilitás mellett is változhat.

Referencia index (benchmark): 100% MSCI AC Asia Ex. Japan index.

Az Alap indulásának dátuma: 2000.06.28

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele szektor szerint 2010.11.30	
Várható hozam	📈📈📈📈📈📈 (6)	Pénzügy	32,90%
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉📉 (5)	Alapanyagok	8,90%
Javasolt időtáv	10 év <	Információs technológia	13,00%
		Ipar és logisztika	10,50%
		Egyéb fogyasztási cikkek	8,80%
		Egyéb	5,30%
		Alapvető fogyasztási cikkek	5,00%
		Energia	7,80%
		Készpénz	7,80%

Pioneer Strategic Income Kötvény Befektetési Alap

Az Alap magas megtérülést biztosító, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe történő befektetést valósít meg. A Befektetési Alap eszközeinek legalább 80 százalékát hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó eszközökbe fekteti. A Befektetési Alap a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piacán résztvevők bármely devizában kibocsátott kötvényébe fektethet. Az Alap az árfolyamkockázatot USA dollárral vagy euróval fedezi. A Befektetési Alap befektetéseit a kötvénypiac alábbi két szegmensében valósíthatja meg: 1. Befektetésre nem javasolt kategóriába sorolt (magas hozamú) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó eszközök. 2. Befektetésre javasolt kategóriába sorolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó

eszközök. Befektetésre javasolt kategória: a Standard & Poor's besorolása szerint azonos vagy magasabb szintűek, mint BBB, vagy másik nemzetközileg elismert statisztikai hitelminősítő cég által ezzel egyenértékű kockázati kategóriába esnek. Az Alapkezelő által meghatározott allokációtól függően az Alap eszközeinek maximum 70 százalékát fektetheti befektetésre nem javasolt kategóriába sorolt értékpapírokba.

A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és közép távon is csökkenhet. Továbbá kiemelt kockázatot jelenthet a hitelminősítő cégek által befektetésre nem javasolt értékpapírok vásárlása.

Referencia index (benchmark): 100% BarCap U.S. Universal index.

Az Alap indulásának dátuma: 2003.04.04

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele eszközök szerint 2010.11.30	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (4)	Vállalati kibocsátású értékpapírok	57,20%
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (3)	Eszköz alapú értékpapírok	23,80%
Javasolt időtáv	5-6 év	Államkötvények	9,30%
<p>átváltoztatható értékpapír 1,90% egyéb 1,20% készpénz 6,60% államkötvények 9,30% eszköz alapú értékpapírok 23,80% vállalati kibocsátású értékpapírok 57,20%</p>		Készpénz	6,60%
		Átváltoztatható értékpapír	1,90%
		Egyéb	1,20%

Pioneer - Global Balanced Alap

Azon befektetőknek nyújthat kedvező befektetési lehetőséget a Pioneer Global Flexible Alap, akik közép- és hosszú távú befektetési horizonton kiemelkedő hozamot szeretnének realizálni a részvénypiacon. E globális, euróban jegyzett részalap célja pénzügyi eszközökkel közép- és hosszú távú értéknövekedés elérése. A részalap saját tőkéjének 20-100 százalékát törzsrésztvények és részvényhez kötött értékpapírok teszik ki. Az Alap 15 százalékig áru-index certifikátokat is tartalmazhat. A rugalmas portfólió menedzselésnek köszönhetően az indexek emelkedése és csökkenése esetén is képes lehet az Alap pozitív befektetési eredményt elérni. A Flexible Allocation Befektetési Alapok egyesítik magukban a részvény útján

elérhető magasabb hozamot és a kötvények által nyújtott nagyobb tőke stabilitást. Figyelembe véve, hogy az Alap elsősorban részvény típusú befektetéseket eszközöl és a részvényárfolyamok rövid- és középtávon nagy kilengésekkel változhatnak, az Alap egységeinek értéke jelentős mértékben ingadozhat mind pozitív mind negatív irányban.

A különböző devizákban megvalósított befektetések esetén az árfolyamok kedvezőtlen alakulása miatt az Alap árfolyama rövid- és közép távon is csökkenhet.

Referencia index (benchmark): 60%-ban az MSCI World, 40%-ban a JPM Global index.

Az Alap indulásának dátuma: 2008. 12. 12

Eszközalap jellemzői		Portfólió összetétele szektor szerint 2010.11.30	
Várható hozam	📈📈📈📈📈 (5)	Államkötvény	34,50%
Árfolyamkockázat	📉📉📉📉📉 (4)	Pénzügy	17,10%
Javasolt időtáv	7-10 év	Ipar és logisztika	9,00%
<p>energia 9,40% készpénz 0,40%</p> <p>államkötvény 34,50%</p> <p>pénzügy 17,10%</p> <p>ipar és logisztika 9,00%</p> <p>egyéb fogyasztási cikkek 7,30%</p> <p>információ technológia 7,10%</p> <p>egyéb 5,10%</p> <p>alapvető fogyasztási cikkek 5,40%</p> <p>alacsonyanyagok 4,90%</p>		Egyéb fogyasztási cikkek	7,30%
		Egyéb	5,10%
		Információs technológia	7,10%
		Alapvető fogyasztási cikkek	5,40%
		Alapanyagok	4,90%
		Energia	9,40%
		Készpénz	0,40%

Részletes tájékoztató a befektetési alapokhoz kapcsolódó kockázatokról

Általános információk

A befektetési jegyek vásárlása számos kockázatot hordoz magában, melyek döntő többsége arra vezethető vissza, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszközök értéke, árfolyama ingadozik.

1. Politikai kockázat

A pénzügyi eszközök piaci értékének, illetve árfolyamának ingadozása elsősorban a tőkepiacok mozgásának függvénye, amelyeket az általános világgazdasági helyzet, valamint az adott országban jellemző gazdasági és politikai feltételek befolyásolnak. Az árfolyam-ingadozásokra - különös tekintettel a tőzsdéken - egyéb tényezők is hatással lehetnek, például a piaci hangulat, vagy aktuális vélemények, híresztelések.

2. Kamatkockázat

Kamatkozó értékpapíroknál fennáll a lehetősége annak, hogy a kibocsátáskor/értékesítéskor fennálló piaci kamatszint az idő előrehaladtával változik. Ha a kamatok a kibocsátáskori szint fölé emelkednek, csökken az értékpapír árfolyama. Kamatcsökkenéskor árfolyam emelkedés figyelhető meg. A hosszabb lejáratú kamatozó értékpapírok árfolyama érzékenyebb a kamatok változására, ezért ezek kockázatosabbak, mint a rövid lejáratú kamatozó értékpapírok.

3. Ország vagy transzferkockázat

Ország kockázatról akkor beszélünk, amikor egy külföldi adós, fizetőképessége ellenére - a székhelye szerinti ország fizetőképességének vagy készségének hiánya miatt - csak részben vagy egyáltalán nem teljesíti kötelezettségét. Így kieshetnek olyan kifizetések, amelyekre az alapnak jogos követelése áll fenn.

4. Likviditási kockázat

Egy befektetési alap - amennyiben erre befektetési politikája lehetőséget biztosít - olyan eszközöket is megszereshet, amelyeket nem vezettek be tőzsdére, vagy egyéb szervezett piacra. Ilyen eszközök birtoklása azzal a veszéllyel jár, hogy nehézségek merülhetnek fel a harmadik félnek történő értékesítés során. Egy befektetési alap portfóliójában lévő eszközök likviditása időben változhat. Előfordulhat, hogy ha jelentősen romlik egy eszköz likviditása, akkor azt csak a nyilvántartási érték alatt tudja az Alapkezelő értékesíteni, ami kedvezőtlenül befolyásolja az alap nettó eszközértékét, így a befektetési jegyek árfolyamát. Kölcsön adott értékpapír esetén likviditási kockázatot jelent, hogy az ügylet futamideje alatt a köl-

csönadott értékpapír nem, vagy csak az ügylet lezárása után értékesíthető.

5. Partnerkockázat

Az Alapnak keletkezhet vesztesége egy kibocsátó, illetve szerződő fél megszűnése esetén is. Az értékpapírok gondos kiválasztása mellett sem zárható ki, hogy egy kibocsátó vagyonszerzése miatt az Alapnak vesztesége keletkezzen. A partnerkockázat egy kétoldalú szerződésben résztvevő fél kockázatát foglalja magában, amelynél egy követelés részben vagy egészben elveszhet. Ez minden olyan szerződést érint, amelyet alap javára kötöttek.

6. Devizakockázat

Az Alap azon eszközeinél, amelyek az Alap devizanemétől eltérő devizában kerültek befektetésre, a hozamok, illetve visszafizetések is eltérő devizában keletkeznek. Ha a befektetés devizaneme gyengül az Alap devizájával szemben, úgy csökken az Alap értéke és ezzel együtt a befektetési jegyek értéke is.

7. Származtatott termékek kockázata

Az Alapkezelő - amennyiben erre az alap befektetési politikája lehetőséget kínál - származékos ügyleteket is köthet az Alap javára kockázatfedezési céllal. A derivatív ügyletek arra szolgálnak, hogy a portfólió összkockázatát csökkentésük, ami ugyanakkor együtt járhat a hozamkialakítások romlásával is. Az Alapkezelőnek lehetősége van emellett a befektetési stratégiája részeként is származékos terméket alkalmazni. Ezáltal bizonyos időszakokban megnőhet a veszteség kockázata is.

8. Koncentrációs kockázat

Kockázatot jelenthet, ha egy alap befektetése egy bizonyos eszközre vagy piacra koncentrálnak. Ezáltal ugyanis az Alap eszközértéke erősen függ az adott eszköz, illetve piac mozgásától, ami az adott eszköz (piac) árfolyamának csökkenése (visszaesése) esetén akár jelentősen csökkentheti az alap eszközértékét és ezzel együtt a befektetési jegyek értékét.

9. Inflációs kockázat

A kamatozó értékpapírok hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az adott ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára és a beruházások

visszafogásán keresztül ronthatja vállalatok profitabilitását. Fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az államháztartás egyenlege (külső- belső egyensúly) befolyásolja.

Az egyszerűsített tájékoztató összefoglalóan tartalmazza a befektetési alapokra vonatkozó legfontosabb információkat. Részletesebb adatokat az Alapkezelők teljes körű tájékoztatója tartalmaz, melyek megtalálhatók az egyes Alapkezelők honlapján.

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve.

Alapok/kockázatok	Piaci	Kamat	Ország vagy transzfer	Likviditási	Partner	Deviza	Származtatott termék	Koncentrációs	Inflációs
Hansa Alapkezelő									
HANSA D&P	4	4	3	4	3	3	3	3	3
HANSAamerika	4	3	3	4	3	5	3	5	4
HANSAasia	5	3	4	5	4	5	4	5	4
HANSAeuropa	4	4	3	3	3	4	3	4	3
HANSAgold	3	2	3	4	3	4	5	4	3
HANSAinternational	5	3	3	3	3	5	4	3	3
HANSAzins	3	3	3	3	3	3	3	3	3
HI Topselect D	4	3	4	4	4	4	5	4	3
HI Topselect W	3	3	3	3	3	4	4	4	4
Pioneer Alapkezelő									
Emerging Europe and Mediterranean Equity	4	4	4	5	4	5	4	3	4
Emerging Markets Equity	5	3	4	5	5	5	4	3	4
Global Global Balanced	3	4	3	4	4	4	3	3	3
China Equity	5	4	4	4	5	5	4	4	4
Indian Equity	5	4	5	5	5	5	4	4	4
Asia (ex. Japan) Equity	4	4	5	4	5	4	5	3	4
Strategic Income	4	3	4	4	5	5	4	3	3

1: alacsony, 2: mérsékelt, 3: közepes, 4: magas, 5: kiemelkedő

I. Befektetési alapok forgalmazási rendje

1. Befektetési alapok árfolyam dátumai:

Alapok listája	Árfolyam dátum	
	vétel	eladás
Hansa Alapkezelő		
HANSA D&P	T+1 nap	T+1 nap
HANSAamerika	T+1 nap	T+1 nap
HANSAasia	T+2 nap	T+2 nap
HANSAeuropa	T+1 nap	T+1 nap
HANSAgold	T+1 nap	T+1 nap
HANSAinternational	T+1 nap	T+1 nap
HANSAzins	T+1 nap	T+1 nap
HI Topselect D	T+1 nap	T+1 nap
HI Topselect W	T+1 nap	T+1 nap
Pioneer Alapkezelő		
Emerging Europe and Mediterranean Equity	T nap	T nap
Emerging Markets Equity	T nap	T nap
Global Balanced	T nap	T nap
China Equity	T nap	T nap
Indian Equity	T nap	T nap
Asia (ex. Japan) Equity	T nap	T nap
Strategic Income	T nap	T nap

2. Eltérő alapkezelők alapjai közötti eljárás esetén:

Az eseti befektetési egységek áthelyezésére a szerződő írásbeli rendelkezésének a biztosító központjába történő beérkezését követően legkésőbb a 7. értékelési napon érvényes belépési áron kerül sor, amennyiben Partnereink a szerződés szerinti feltételeknek eleget tesznek.





SIGNAL BIZTOSÍTÓ 

1123 Budapest, Alkotás u. 50. Tel.: 06 40 405-405 Fax: 458-4260
E-mail: info@signal.hu, Internet: <http://www.signal.hu>