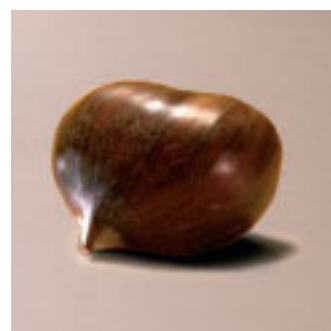
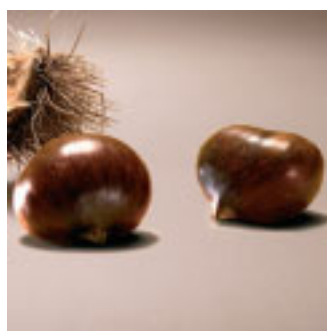
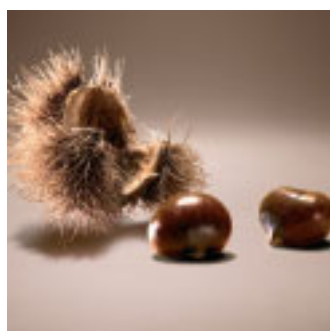


HANSAamerika

nemzetközi részvényalap



Ügyféltájékoztató

A dokumentum a HANSAamerika nemzetközi kötvényalap 2008. április 1-jén kelt német nyelvű tájékoztatójának és rövidített tájékoztatójának kivonatolt magyar nyelvű fordítása. A fordítás tájékoztató jellegű, csak az eredeti német tájékoztatók számítanak hivatalos dokumentumnak.

Jelen dokumentumban említett ügyfél, befektető maga a SIGNAL Biztosító Zrt. A unit-linked biztosítások szerződői a SIGNAL Biztosító Zrt. ügyfelei, és nem ügyfelei a HANSAINVEST-nek.

További információért készséggel állunk ügyfeleink rendelkezésére az **info@signal.hu** e-mail címen, vagy a **SIGNAL Contact Center 06 40 405 405** telefonszámon.



Az alap jellemzői

Megnevezés:	HANSAamerika
ISIN kód:	DE0009799726
Alap fajtája:	nemzetközi részvényalap
Devizanem:	Euró
Alap indulása:	1999.07.01.
Futamidő:	határozatlan
Eredményfelhasználás:	hozamfizetés

A HANSAamerika alap managementje túlnyomórészt olyan USA részvényekbe fekteti az alap vagyonát, amelyek szerepelnek a Dow Jones Indexben. A Dow Jones Index a 30 legjelentősebb ipari vállalat részvényeit foglalja magában. Az alap megvásárlásával a kockázattudatos befektető részesedhet az USA Dollár illetve a világ legnagyobb tőkepiacának további fejlődéséből. A management a tőkepiacok alakulásától függően 75 és 100% között változtatja a részvényarányt. Emellett az USA Dollár kitettséget részben fedeztük, hogy csökkentsük a devizakockázatot.

Az Alap működésében érdekelt felek

Alapkezelő Társaság

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Németország;
továbbiakban: Alapkezelő Társaság
(Cégjegyzékszám: B 12 891, Hamburgi Alsó Fokú
Bíróság)

Vagyonkezelő Társaság

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Kap-
stadtring 8, 22297 Hamburg, Németország

Letétkezelő

CONRAD HINRICH DONNER BANK AG,
Ballindamm 27, 20095 Hamburg
Németország

Könyvvizsgáló

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
New-York-Ring 13, 22297 Hamburg
Németország

Felügyeleti Szerv

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
(BaFin), Lurgiallee 12, 60439 Frankfurt am Main,
Németország

Befektetési Információk

Az alap befektetésének célja

A HANSAINVEST alapok befektetéseinek az a célja, hogy a kockázat megosztásának figyelembe-
vételével olyan értéknövekedést érjenek el, amely
a vagyon növekedését eredményezi, valamint
hozamfizetést tesz lehetővé. Ezen cél eléréséhez
a HANSAINVEST csak olyan bel- illetve külföldi
értékpapírokat vásárol mindenkor alapszámba, ame-
lyeknél kiemelkedő hozam- és/vagy értéknöveke-
dés várható.

Befektetési stratégia

A HANSAamerika alap vagyonának minimálisan
51%-át részvényekbe, vagy részvényekkel egyen-
értékű eszközökbe köteles fektetni. Csak olyan
kibocsátók részvényei kerülhetnek megvételre,
amelyeknek székhelye Amerikában van. Az Alap-
ban elsősorban észak- ill. közép-amerikai kibocsá-
tók részvényei szerepelhetnek.

Kinek ajánljuk?

A HANSAamerika alapot elsősorban tapasztalt,
kockázatorientált befektetőinknek ajánljuk, akik
képesek befektetésük értékének és kockázatának
felmérésére. A befektető egy magas tőkenöve-
kedésre számíthat a papír- és devizaárfolyamok
változásából a pénzügyi piacokon. A befektetőnek
készen kell lennie, hogy a részvé-
nyek, kamatok és devizák árfolyamváltozásából
eredő kockázatot felvállaljon. Magasak a bonitási
kockázatok és időnként az árfolyamvesztés is
valószínű.

A javasolt minimális befektetési időtáv 5 év.

Tájékoztató a kockázatokról

Általános megjegyzések

Azon eszközök, amelyeket a befektető társaság az alap javára vásárol, az értéknövekedés lehetősége mellett kockázatot is rejtnek. Így értékcsökkenés is felléphet, amennyiben a befektetett eszközök piaci értéke az aktuális értékhez képest esik. Ha a befektető olyan időpontban váltja vissza befektetési jegyét, amikor az alap eszközeinek értéke a szerzési érték alá került, nem kapja vissza teljes mértékben az alapba fektetett pénzét. Habár minden alap a folyamatos értéknövekedésre törekszik, azt garantálni nem tudja. A befektető kockázata maximálisan az általa befektetett összeg mértékéig terjed. A befektetett pénzen felül kötelezettség nem terheli az ügyfelet.

Magasabb árfolyamingadozás

A HANSAamerika alap összetétele illetve lehetséges derivatív befektetései miatt nagyobb érték-ingadozást mutathat, tehát a befektetési jegyek értékében rövid időszak alatt jelentős elmozdulás következhet be felfelé és lefelé egyaránt.

Piaci 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 tőzsdén, irracionális tényezők is hatással lehetnek, úgy mint a piaci hangulat, az aktuális vélemények és híresztelések.

Kamatkockázat

Kamatkozó értékpapíroknál fennáll a lehetősége annak, hogy a kibocsátáskor / értékesítéskor fennálló piaci kamatszint megváltozzon. Ha a kamatok a kibocsátáskori szint fölé emelkednek, úgy leesik az értékpapír árfolyama. Kamatcsökkenéskor ugyanakkor árfolyam-emelkedés figyelhető meg. A hosszabb lejáratú értékpapírok árfolyama érzékenyebb a kamatok megváltozására, ezért kockázatosabbak.

Ország- vagy transzferkockázat

Országkockázatról akkor beszélünk, amikor egy külföldi adós, fizetőképessége ellenére, a szék-

helye szerinti ország fizetőképességének –vagy készségének hiánya miatt csak részben, vagy egyáltalán nem teljesíti kötelezettségét. Így kieshetnek olyan kifizetések, amelyekre az alpnak jogos követelése áll fenn, vagy teljesülhetnek olyan devizában, amely esetleg nem konvertibilis.

Likviditási kockázat

Az alap olyan eszközöket is megszerezhet, 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.

Partnerkockázat

Keletkezhet vesztesége az alpnak egy kibocsátó, illetve szerződő fél megszűnése esetén is. A kibocsátói kockázat a mindenkori kibocsátó jellemző fejleményeinek kihatását írja le, amelyek a tőkepiacok általános fejlődése mellett egy értékpapír árfolyamára hatással vannak. Az értékpapírok gondos kiválasztása mellett sem kizárható, hogy egy kibocsátó vagyonvesztése miatt az alpnak 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 az alap javára kötöttek.

Devizakockázat

Az alap azon eszközeinél, amelyek az alap devizanemétől eltérő devizában kerültek befektetésre, a hozamok illetve visszafizetések is eltérő devizában keletkeznek. Ha ennek a devizának esik az értéke az alap devizájával szemben, úgy csökken az alap értéke is.

Származtatott eszközök kockázata

Az Alapkezelő származékos ügyleteket is köthet az alap javára kockázatfedezési céllal. A derivatív ügyletek arra szolgálnak, hogy a portfólió összkockázatát csökkentsék, ami ugyanakkor együtt járhat a hozamkilátások romlásával is.

Az Alapkezelőnek lehetősége van emellett a befektetési stratégiája részeként is származékos termékeket alkalmazni. Ezáltal bizonyos időszakban megnőhet a veszteség kockázata.

Koncentrációs kockázat

További kockázatot jelent, ha a befektetések egy bizonyos eszközre vagy piacra koncentrálnak.

Ezáltal ugyanis az alap eszközértéke erősen függ az adott eszköz, illetve piac mozgásától.

A befektetési politika változása

A befektetési politika jogszabályokon belül engedélyezett befektetési spektrumon belül való megváltoztatása tartalmilag megváltoztatja az alap kockázati profilját is.

A szerződési feltételek megváltozása; megszűnés, beolvadás

A Társaság fenntartja magának a jogot, hogy az alapot érintő szerződési feltételeken változtasson. A szerződéses feltételek alapján a Társaságnak lehetősége van egy alap teljes megszüntetésére, vagy egy általa kezelt másik alapba való beolvasztására. A befektető számára ez esetben annak kockázata merül fel, hogy a tervezett befektetési időtávot nem tudja elérni.

Eszközök értékelésének általános elvei

Tőzsdén illetve szervezett piacon kereskedett eszközök

Azokat a vagyonelemeket, amelyeket tőzsdén hivatalosan jegyeznek vagy egyéb szervezett piacra bevezettek, valamint az alap javára szóló ezen eszközökre szóló vételi jogokat a mindenkorí árfolyamon kell értékelni.

Tőzsdén kívül ill. nem szervezett piacon kereskedett eszközök; eszközök kereskedési árfolyam nélkül

Azok a vagyonelemek, amelyeket tőzsdén nem jegyeznek, szervezett piacra nincsenek bevezetve vagy nincs elérhető kereskedési árfolyamuk, egy olyan forgalmi értéken kerülnek értékelésre, amelyet az aktuális piaci adottságoknak megfelelő értékelési modellel számított gondos becsléssel állapítanak meg.

Tájékoztató a költségekről és díjakról

Az Alapból történő javadalmazások és költségtérítések a HANSAINVEST javára nem engedélykötelesek a bankfelügyeletnél.

A HANSAINVEST az átlagos tőzsdenapi eszközérték **0,15%-**át számítja fel havonta az **alapkezelésért**.

A letétkezelő bank az eszközök **letétkezeléséért** illetve egyéb jogszabályból eredő kötelezettségeinek elvégzéséért **0,05%** díjat számít fel, amelynek alapja az adott év tőzsdenapi eszközértékeinek átlaga.

Fent nevezetteken túl az alábbi költségek terhelik az alapot:

- az eszközök megszerzésekor ill. eladásakor felmerülő költségek,
- bankszerű letéti költség; adott esetben a banki jellegű költségek értékpapírok külföldi őrzéséért,
- a féléves ill. éves jelentések, adott esetben megszünésről tájékoztató jelentés nyomtatási és terjesztési költségei,
- a féléves ill. éves jelentések, valamint a napi eladási- és visszaváltási árfolyamok és az esetleges hozamfizetések, felhalmozások és megszüntető jelentések közzétételének ill. megjelentetésének díjai,
- könyvvizsgálói díj,
- az adózási alapelvek és értesítők közzétételének költségei – a német jog szerinti adózáshoz szükséges adatok megállapításához,
- az alapkezelési és letétkezelési tevékenység költségeinek esetleges adóvonzata,
- az Alap jogi követeléseinek érvényesítésének költsége,
- külföldi forgalmazás költségei, úgymint hirdetési költségek, felügyeleti határozatok költségei bel- és külföldön; az ezzel kapcsolatos jogi –és adótanácsadási költségek, fordítások,
- tőzsdei jegyzések díjai,
- a szerződési feltételek megváltoztatásával összefüggő engedélyezési díjak,
- jogi- és adótanácsadási költségek,
- harmadik fél által történő befektetési teljesítenyelemzés költsége,
- az eszközök ill. az Alap rating besoroltatásának díjai,
- a befektetési bizottság üléseinek költsége.

Az Alap teljes költségmutatója 1,19% (2007.05.31)

A befektetési jegy megvásárlása és visszaváltása, árfolyamok közzététele

Befektetési jegy megvásárlása – vételi jutalék – minimális befektetési összeg

A megvásárolható jegyek száma alapvetően korlátlan. A jegyeket az Alapkezelőnél, a letétkezelő banknál ill. egyéb forgalmazóknál lehet megvásárolni. A befektetési jegyek a letétkezelő által megállapított vételi árfolyamon vásárolhatók meg, amely megfelel az egy jegyre jutó nettó eszközérték vételi jutalékkal növelt összegével.

A befektetési jegyek megvételéért a SIGNAL Biztosító Zrt. ügyfelei részére jutalék nem kerül felszámításra.

A vételi jutalék az Alap forgalmazásáért adott javadalmazás. A Társaság a díj egy részét tovább adhatja más közvetítőnek a forgalmazási szolgáltatások ellentételezéseként.

Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot, hogy a befektetési jegy eladását átmenetileg vagy végérvényesen felfüggeszse, ha a befektetők védelme ezt megkívánja, és a további befizetések befektetése a pénzügyi piacok aktuális helyzete miatt nem célszerű.

Befektetési jegyek visszaváltása

A befektetőnek lehetősége van a minimális befektetési összegtől függetlenül a befektetési jegyek visszaváltását kezdeményezni minden tőzsdei napon.

Az Alapkezelő alapvetően bármikor kötelezett a befektetési jegyek aktuális árfolyamon történő visszaváltására, amely ez esetben megegyezik az egy jegyre jutó nettó eszközértékkel.

Visszaváltási jutalék maximum 5%-os mértékben számítható fel, pillanatnyilag azonban nem kerül felszámításra.

A visszaváltási megbízások a kifizetés napján megállapított árfolyamon kerülnek teljesítésre. Meghatározott körülmények hatására azonban a jegyek visszaváltását felfüggeszthetik. A Társaság időlegesen felfüggesztheti a befektetési jegyek visszaváltását, ameddig olyan rendkívüli körülmények állnak fenn, amely a befektetők érdekeit figyelembe véve a jegyek beváltásának felfüggesztését kívánják meg. Rendkívüli eseménynek számít például, ha a tőzsde, amelyen az Alap eszközeinek jelentős részével kereskednek,

terven kívül zárva tart, vagy az Alap eszközeit nem lehet értékelni.

Befektetési jegyek árfolyamának megállapítása és közzététele

A befektetési jegyek árfolyamát értékelési napként az Alapkezelő állapítja meg a letétkezelő ellenőrzése mellett. Az árfolyamok hozzáférhetők a SIGNAL Biztosító Zrt. honlapján (www.signal.hu).

Eredményfelhasználás

Az Alapkezelő az év közben keletkezett hozamokat az üzleti év lezárását követő 3 hónapon belül, rendszerint minden év március 1-jén a befektetők számára kifizeti.

Az alap teljesítménye

A HANSAamerika értéknövekedése az alábbiak szerint alakult 1999-től:

HANSAamerika			
Év	Hozam	Év	Hozam
1999	5,0%	2003	13,7%
2000	-13,4%	2004	-1,2%
2001	-9,2%	2005	16,1%
2002	-26,7%	2006	0,4%
		2007	-2,5%

A múltban elért hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamok alakulására, azok ettől felfelé és lefelé is eltérhetnek.

Az alapok teljesítményére a SIGNAL Biztosító Zrt. és a HANSAINVEST nem vállal tőke- és hozamgaranciát.

Egyéb információk

Kiszervezés

A HANSAINVEST az e tájékoztatóban bemutatott alapjának vagyonkezelését kiszervezte a SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, hamburgi székhelyű társasághoz. Ez a vállalat a SIGNAL IDUNA Versicherungen leányvállalata. Utóbbi társaság rendelkezik mind a SIGNAL IDUNA pénzügyi termékeinek marketing- ill. értékesítési feladataihoz, mind az értékpapír-portfólió managementhez szükséges kompetenciákkal.

Kapcsolat

További információ: www.signal.hu

SIGNAL Contact Center 06 40 405 405

Dátum: 2008. június 19.