

**Zafír Royal Nyugdív  
(TN109)  
befektetési egységekhez kötött folyamatos díjas életbiztosítás**

A nyugdíjbiztosításhoz kapcsolódó egyes alapokkal számolt TKM értékek meghaladhatják az ajánlásban foglalt értékeket, mivel az alapok eszközösszetétele alapján összetettnek vagy komplexnek minősülnek és az átlagosnál magasabb hozampotenciállal rendelkeznek.

Társaságunk célja, hogy a tőlünk független befektetési alapkezelő cégek különböző befektetési alapjai elérhetőek legyenek a nyugdíjbiztosítási termékünkben, ezzel is biztosítva a magasabb szintű diverzifikáció lehetőségét az ügyfeleknek hosszú távon. Mivel a befektetési alapkezelő társaságok az egyes befektetési alapoknál különböző alapkezelési díjat érvényesítenek, így az eltérések oka ebből adódik. A terméken belül választható egyes befektetési alapok esetében eltérő a mögöttes befektetési politika, valamint az értékpapírok kiválasztásának módja is. A részvénytípusú és a kiegyensúlyozott alapok esetében a részvénykitettségek mértéke, részvényportfolión belül a részvényallokáció napi szinten változhat, így aktívabb menedzselést igényelnek az ilyen típusú alapok, mint a klasszikus pénzügyi alapok. Az átlagosnál magasabb hozamlehetőség biztosítása az elsődleges cél ezen befektetési alapoknál. A termék 14 éves tartamnál rövidebb tartamra nem köthető, ezért a TKM<sup>NY\*</sup> érték számítása 14 éves tartam mellett történik.

A TKM szabályzat által javasolt alsó limitértékektől eltérő %-os értékeket alaponként az alábbi táblázat tartalmazza.

<b>Befektetési Alap neve</b>	<b>14 éves</b>	<b>15 éves</b>	<b>20 éves</b>
Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap	0,67%	0,48%	0,19%
Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	0,73%	0,55%	0,26%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	1,04%	0,85%	0,56%
Concorde Kötvény Befektetési Alap	0,24%	0,06%	*
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja	0,02%	*	*
Concorde Pénzügyi Befektetési Alap	0,02%	*	*
Concorde Részvény Befektetési Alap	1,07%	0,88%	0,58%
Concorde Rövid futamidejű Kötvény Befektetési Alap	*	*	*
Concorde VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	0,70%	0,52%	0,22%
Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alap	1,34%	1,15%	0,86%
Dialóg Likviditási Alap	*	*	*
Pioneer Közép-Európai Részvény Alap	1,23%	1,04%	0,74%
Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap	1,20%	1,01%	0,71%
Pioneer Magyar Kötvény Alap	0,30%	0,12%	*
Pioneer Magyar Pénzügyi Alap	*	*	*
Pioneer Selecta Európai Részvény Alapok Alapja	1,32%	1,14%	0,84%
Pioneer USA Devizarészvény Alapok Alapja	1,34%	1,15%	0,85%
Raiffeisen Hozam Prémium Származtatott Alap	0,59%	0,40%	0,11%
Raiffeisen Index Prémium Származtatott Alap	0,10%	*	*
Raiffeisen Kamat Prémium Rövid Kötvény Alap	0,00%	*	*
Raiffeisen Tőke- és Hozamvédett Likviditási Alap	0,04%	*	*

\*Adott tartamnál az adott alap nem haladja meg a TKM szabályzat által javasolt alsó limitértéket.