

A választható eszközalapok összetétele és befektetési elvei

az Arany szárny egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz



GENERALI

Biztosító

GENERALI-PROVIDENCIA Zrt., 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44. Generali TeleCenter: (06-40) 200-250

IV. számú melléklet

G60E

Hatályos: 2008. október 15-től visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos IV. számú melléklet hatályát veszti.

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. A magasabb kockázat hosszú távon magasabb hozamot jelenthet, azonban ennél rövidebb időszak alatt kiugró nyereséget/vesztést okozhat. Az árfolyamok vizsgálatánál mindig gondoljon arra, hogy a múltbeli eredmények nem jelentenek garanciát a jövő tekintetében.

A befektetési kockázat

A kockázat az eszközalap aktuális árfolyamának eltérése korábbi árfolyamainak átlagától. Amennyiben az eszközalap árfolyama gyakran és mind pozitív, mind negatív irányban erősen eltér átlagától, azaz hektikusan mozog, úgy kockázatosnak nevezük. Amennyiben az eszközalap árfolyama ritkán és kevésbé tér el az átlagtól, azaz kiegyensúlyozottan mozog, alacsony kockázatot képvisel.

A kockázat összetevői

Az eszközalapok kockázati szintje az eszközalap teljesítményét is jellemzi. Hosszú távon (legalább 10-15 év) a magasabb kockázattal járó várhatóan magasabb hozam érhető el, rövid- (1 – kb. 3 év) és középtávon (kb. 3 – kb. 10 év) azonban nagyobb árfolyamkiesésekre, akár magas pozitív, de jelentősebb negatív hozamokra is lehet számítani. Ennek megfelelően a magasabb kockázatú eszközalapok befektetési egységeire hosszú távon, a kockázati szinthez tartozó, várhatóan magasabb hozam jelezhető előre.

Az eszközalapok kockázati szintjét a benne rejlő befektetések határozzák meg. Alacsony kockázatúnak tekinthetők a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, önkormányzatok és a kitűnő minősítésű pénzintézetek, jelzálog-hitelintézetek, ill. vállalatok által kibocsátott, vagy általuk garantált kötvények, diszkontkamatozású értékpapírok, valamint a bankbetétek. Növelik az eszközalap kockázatát a részvény-, ingatlan- és devizabefektetések, ellenben a biztosító által nyújtott (tőke-, hozam- vagy árfolyam-) garancia csökkenti azt. További kockázatt növelő tényező az értékpapír lejáratára; minél hosszabb lejáratú az értékpapír, annál erősebben reagál a piaci változásokra. További kockázatok: részvény-, és deviza-árfolyamkockázat (amennyiben az alap befektetési állományai más devizanemben vannak nyilvántartva), valamint ország- és politikai kockázat.

Fontos tudnia, hogy a fix kamatozású értékpapírok (kötvények és diszkontpapírok) árfolyama a piaci hozamokkal ellentétes irányba mozog, ezért az ilyen értékpapírokat tartalmazó eszközalapok árfolyama – hozamemelkedés esetén csökkenhet.

Szintén fontos tudnia, hogy a biztosító az eszközalapok befektetési elveit oly mértékben nem változtathatja meg, hogy az befolyásolja egy adott eszközalap kockázati szintjét. Így az Ön által kiválasztott eszközalapok kockázati szintje az idő előrehaladtával állandó marad.

Közös szabályok

Minden eszközalap tartalmazhat

- piaci értéken min. 0% max. 30% arányban bankszámlapénzt,
- amennyiben az egyes eszközalapok befektetési elvei nem rendelkeznek róla, úgy átmenetileg (legfeljebb 1 hónapig) rövid lejáratú (legfeljebb 1 év futamidejű), a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírt, rövid lejáratú (legfeljebb 1 hónap futamidejű), stabil, biztonságos banknál elhelyezett bankbetétet,
- az egyes eszközalapok befektetési elveibe illő befektetési politikával rendelkező befektetési alapa kibocsátott befektetési jegyet, és bármely olyan értékpapírt, amely a befektetési politikának megfelelő.

A választható eszközalapok a képviselt befektetési kockázat alapján

1. Alacsony kockázatú eszközalapok:

- Pénzpiaci eszközalap
- KamatFix garantált hozamú eszközalap
- Kötvény eszközalap

2. Közepes kockázatú eszközalapok:

- Vegyes eszközalap I.
- Ingatlan eszközalap

3. Magas kockázatú eszközalapok:

- Vegyes eszközalap II.
- Himalája ázsiai részvény eszközalap
- Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap
- Új Generáció részvény eszközalap
- New Energy részvény eszközalap
- IPO részvény eszközalap

4. Garantált eszközalapok:

- Garantált eszközalap 2011
- TrendMax garantált eszközalap

1. Alacsony kockázatú eszközalapok

Pénzpiaci eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit rövid lejáratú (legfeljebb 1 év futamidejű), a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által, Magyarországon, forintban kibocsátott állampapírokba fekteti.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 6 hó.

Kockázatok:

A magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet, valamint a pénzpiaci kamat változásának kockázata.

Garancia:

A Pénzpiaci eszközalap tekintetében a biztosító garantálja, hogy az eszközalaphoz kötött befektetési egységek vételi árfolyama minden értékelési napon meghaladja az előző 6 hónap vételi árfolyamainak számtani átlagát.

Referenciaindex: az RMAX index.

KamatFix garantált hozamú eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközei rövid lejáratú bankbetétekbe, kötvényekbe kerülnek befektetésre, illetve folyószámlán kerülnek elhelyezésre. A biztosító előre meghatározott időszakra garantált előre meghatározott hozamot oly módon, hogy ez a garantált hozam más hasonló kockázatú befektetésekkel versenyképes legyen.

A garancia mértéke mindig az adott pénz- és tőkepiaci helyzet függvényében változik.

A biztosító garantálja, hogy az eszközalap árfolyama minden értékelési napon meghaladja az előző napi árfolyamot.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 6 hónap

Kockázatok:

A magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet, valamint a pénzpiaci kamat változásának kockázata.

Garancia:

A biztosító garantálja, hogy az eszközalap árfolyama minden értékelési napon meghaladja az előző napi árfolyamot.

Referenciaindex: a ZMAX index.

Kötvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit Magyarországon, forintban, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, önkormányzatok, kitűnő minősítésű pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 1 év

Kockázatok:

Makrogazdasági helyzet, valamint az állampapírpiazi hozamemelkedés kockázata.

Garancia: nincs

Referenciaindex: a MAX Composite index.

2. Közepes kockázatú eszközalapok

Vegyes eszközalap I. (70% kötvény – 30% részvény)

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 70%-át Magyarországon, forintban, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, önkormányzatok kitűnő minősítésű pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 30%-át pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti.

A portfólió összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól minden értékelési napon legfeljebb ±5 százalékponttal lehet eltérni.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 3 év.

Kockázatok:

A részvénytőzsdén árfolyamcsökkenés kockázata, valamint az állampapírpiacon hozamcsökkenés kockázata.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 30%-ban a BUX, 70%-ban a MAX Composite index.

Ingatlan eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit elsősorban hazai ingatlanalapok befektetési jegyeibe fekteti. Legfeljebb 30%-ban OECD tagországokban forgalmazott külföldi ingatlanalapok befektetési jegyeit is tartalmazhatja.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 2 év

Kockázatok:

Az ingatlanárak, illetve az ingatlanbérleti díjak esése.

Garancia: nincs

Referenciaindex: a BIX index.

3. Magas kockázatú eszközalapok

Vegyes eszközalap II. (60% részvény – 40% kötvény)

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeinek 60%-át a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe, 40%-át pedig Magyarországon, forintban, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, önkormányzatok, kitűnő minősítésű pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti.

A portfólió összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól minden értékelési napon legfeljebb ±5 százalékponttal lehet eltérni.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 3 év.

Kockázatok:

A részvénytőzsdén árfolyamcsökkenés kockázata, valamint az állampapírpiacon hozamcsökkenés kockázata

Garancia: nincs

Referenciaindex: 60%-ban a BUX, 40%-ban a MAX Composite index.

Himalája ázsiai részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit Kína és India tőzsdéin jegyzett részvényekbe fekteti. Az alap az emelkedő, pozitív irányú, hosszú távú részvénytőzsdén tendenciák kihasználására jött létre.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év.

Kockázatok:

Az eszközalap teljes befektetési állománya külföldi befektetésnek minősül, ezért teljesítményét befolyásolja a forint más valutákhoz mért erősödése/gyengülése, vagyis deviza-árfolyamkockázatot, valamint az alap részvénytőzsdén alap, így részvénykockázatot hordoz magában.

Ezekon túl gazdasági és politikai kockázat.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 50%-ban a HangSeng (Bloomberg: HSI), 50%-ban a Nifty (Bloomberg: NIFTY) index.

Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit latin-amerikai országok tőzsdéin jegyzett részvényekbe fekteti. Elsődleges befektetési célpont Brazília, Mexikó, Argentína, Chile, valamint a térség országainak tőzsdéin jegyzett részvények. Az alap az emelkedő, pozitív irányú, hosszú távú részvénytőzsdén tendenciák kihasználására jött létre.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év.

Kockázatok:

Az eszközalap teljes befektetési állománya külföldi befektetésnek minősül, ezért teljesítményét befolyásolja a forint más valutákhoz mért erősödése/gyengülése, vagyis

deviza-árfolyamkockázatot, valamint az alap részvénytőzsdén alap, így részvénykockázatot hordoz magában

Ezekon túl gazdasági és politikai kockázat.

Garancia: nincs

Referenciaindex: az S&P Latin-Amerika (Bloomberg: SPLAC) index.

Új Generáció részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az Új Generáció részvény eszközalap olyan cégek részvényeibe fekteti tőkét, mely cégek működésében a jövő meghatározó fogyasztási és életviteli trendjei játsszák a főszerepet. Főleg olyan cégekre fókuszál az eszközalap, ahol a termelés, marketing, kereskedelem dominál, illetve ahol a fogyasztási javak és szolgáltatások jelentik a fő értéktérítést, de mindenképpen a jövő várható trendjeinek kihasználására törekednek. Az eszközalap többek között élelmiszeripari, italgártó, egészségügyi szolgáltató, szórakoztatási cégek részvényeibe fektet.

Az alap az emelkedő, pozitív irányú, hosszú távú részvénytőzsdén tendenciák kihasználására jött létre.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év.

Kockázatok:

Az eszközalap teljes befektetési állománya külföldi befektetésnek minősül, ezért teljesítményét befolyásolja a forint más valutákhoz mért erősödése/gyengülése, vagyis deviza-árfolyamkockázatot, valamint az alap részvénytőzsdén alap, így részvénykockázatot hordoz magában

Ezekon túl gazdasági és politikai kockázat.

Garancia: nincs

Referenciaindex: az MSCI World (Bloomberg: MSUWI) index.

New Energy részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit olyan társaságok részvényeibe kerülnek befektetésre, melyek megújuló ill. alternatív energia hasznosításával foglalkoznak, ill. ezzel kapcsolatos termékeket, megoldásokat fejlesztenek. A megújuló energiaforrások (pl. vízerő, napenergia, szélenergia, geotermikus energia) a technológia fejlődésével mind hatékonyabban állíthatók a környezetet kímélő társadalmi célok szolgálatába.

Az alternatív energiák hasznosításában érdekelt társaságok többsége jellemzően kis- és középvállalati kategóriát képvisel, ugyanakkor aktív kutatásfejlesztési tevékenységének köszönhetően jelentős növekedési kilátásokkal rendelkezik.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év.

Kockázatok:

Az eszközalap teljes befektetési állománya külföldi befektetésnek minősül, ezért teljesítményét befolyásolja a forint más valutákhoz mért erősödése/gyengülése, vagyis deviza-árfolyamkockázatot, valamint az alap részvénytőzsdén alap, így részvénykockázatot hordoz magában.

Garancia: nincs.

Referenciaindex: MSCI World (Bloomberg: MSUWI) index.

IPO részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap teljes egészében a Generali IPO részvény alapba fekteti a pénzét. Az alap a világ részvény piacain kíván befektetni, olyan társaságok részvényeibe, amelyek először jelennek meg a tőzsdén, vagyis elsődleges kibocsátás keretében vannak be forrásokat befektetőktől, vagy tőzsdei előéletük néhány évre tekint vissza. Az alap nem kívánja korlátozni sem földrajzi, sem iparági szempontból a befektetési célpontok körét, azonban a portfólió kialakításánál törekedni fog az erős diverzifikációra. A célpontok kiválasztásánál legfontosabb szempont az értékalapú megközelítés, amely esetenként kiegészülhet az egyes fejlődő térségek piacain megjelenő új kibocsátások népszerűségének kihasználásával.

A portfólióban nem lehet olyan részvény, amelynek tőzsdei bevezetése több mint 5 éve történt, így a portfólió összetétele időszakról időszakra változik.

Az alap aktív befektetési stratégiát folytat, ennek következtében a portfólió összetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a benchmark összetételétől, ennek megfelelően az eszközalap portfóliójában akár 0–100 % között lehet a részvények aránya

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év.

Kockázatok:

Az eszközalap befektetési állománya legnagyobb részben külföldi befektetésnek minősül, ezért teljesítményét befolyásolja a forint más valutákhoz mért erősödése/gyengülése, vagyis deviza-árfolyamkockázatot, valamint az alap részvénytőzsdén alap, így részvénykockázatot hordoz magában.

Ezekon túl gazdasági és politikai kockázat.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 80%-ban MSCI World index (Bloomberg: MSUWI), 20%-ban RMAX index.

4. Garantált eszközalapok

Garantált eszközalap 2011

Befektetési politika:

Az eszközalap fix lejáráttal rendelkező vegyes eszközalap, melynek lejárat dátuma: 2011. február 12.
Eszközeit Magyarországon, forintban, a Magyar Állam és a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírok, valamint magyar, illetve külföldi részvények teszik ki.

Garanciák:

A Garantált eszközalap 2011 befektetési egységeinek minimális, az eszközalap lejáratakor érvényes vételi árát a biztosító előre garantálja, ezt nevezzük garantált záróárfolyamnak. A biztosító a garantált záróárfolyamot semmilyen körülmény között nem csökkenti, azonban kedvező piaci körülmények között emelheti. A biztosító kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a Garantált eszközalaphoz kötött befektetési egységek garantált záróárfolyamát megemeli, ha az eszközalap befektetési egységeinek aktuális vételi ára eléri az éppen érvényes garantált záróárfolyamot. Így az eszközalaphoz kötött befektetési egységek garantált záróárfolyama nem lehet alacsonyabb az eszközalap fennállása alatt elért legmagasabb vételi árnál. A garantált záróárfolyam minden befektetési egységre érvényes, függetlenül attól, hogy mikor és milyen árfolyamon került megvásárlásra.

Kockázatok:

- a) A magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet, valamint a pénzpiaci kamat változásának kockázata.
- b) Az állampapírpiaci hozamemelkedés kockázata.
- c) Részvénykockázat

Javasolt minimális befektetési időtáv: 2 év.

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

TrendMax garantált eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap fix lejáráttal rendelkező eszközalap, melynek lejárat dátuma: 2016. október 3. Az eszközalap portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V. által kibocsátott és a Société Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Equity Linked Notes) fekteti be.
A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes), és ezáltal az eszközalap eszközeit forintban denominált betétekbe (biztonságos eszközök), valamint különböző nemzetközi részvényekbe, indexekbe és befektetési alapokba fekteti be (kockázatos eszközök).

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, és ezáltal az eszközalap eszközösszetétele az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik.
A fentiek érdekében a SGA Société Générale Acceptance N.V.létrehoz egy stratégiát, amin belül a következő instrumentumokba fektethet be többek között:

- kockázatmentes eszközök
- részvények, befektetési alapok és egyéb kockázatos eszközök.

A kockázatos eszközök az alábbi indexeket követhetik:

Index neve	Rövidítés	Piac
Hang Seng Index	(HSI)	Kína
NSE S&P CNX Nifty Index	(NSEI)	India
Dow Jones Industrial Average Index	(DJI)	USA
Dow Jones EuroStoxx50 Index	(STOXX50E)	Európa
Tokyo Stock Price Index	(TOPIX)	Japán
EPRA Europe Index	(FTEPRA)	Ingatlan
LYXOR Gold Bullion Securities	(GBS LN Equity)	Arany
LYXOR ETF Russia	(RUS FP Equity)	Oroszország
ISHARES MSCI Brazil	(IBZL LN Equity)	Brazília
LYXOR ETF Commodities CRB	(CRB FP Equity)	Árúpiac (Olaj)

A fenti indexek, alapok közül minden alkalommal négy típus kerül be azon kockázatos eszközök közé, melyet az alap referenciaindexként követni fog, olyan módon, hogy negyedévente felülvizsgálatra kerülnek ezen instrumentumok teljesítményei. Azon négy instrumentum fogja a referenciaindexet alkotni a fenti stratégiában, egyenlő arányban, a következő negyedév vonatkozásában, amely az elmúlt negyedévben a legjobban teljesített.

Szélsőségesen negatív piaci tendenciák esetén a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) és ezáltal az eszközalap 100%-ban kockázatmentes eszközökben is tarthatja a pénzeszközöket.

Garanciák:

A SGA Société Générale Acceptance N.V. a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) teljes futamideje alatt garantálja a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) kibocsátójának kötelezettségeit, amely kötelezettségek magukban foglalják azt, hogy a Equity Linked Notes lejáratkori vételi árfolyama a futamidő alatt elért legmagasabb árfolyamnál nem lehet alacsonyabb.

A futamidő lejárta előtt a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) értéke, illetve az eszközalap befektetési egységei értéke tekintetében nem áll fenn garancia.

Kockázatok:

- a) Partnerkockázat a Societe Generale Franciaország egyik legnagyobb bankjaként, befektetési hitelminősítéssel rendelkezik, így a garanciavállaló személyére vonatkozólag minimális a kockázat.
- b) A mögöttes termékek árfolyamai befolyásolják az eszközalap teljesítményét. Ugyanakkor az eszközalap árfolyama nem fog teljes mértékben megegyezni a mögöttes termékek árfolyamával, így az eszközalapra hatással lesznek a részvényárfolyamok alakulása. Az eszközalap lejáratakor, ezen kockázat lényegesen alacsonyabb. Lejárat előtti visszavásárlás esetén számolni kell a mögöttes termékek mozgásaiból adódó kockázattal.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év.

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.