

A választható eszközalapok összetétele és befektetési elvei

az Aranyszárny Exkluzív Speciál befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz



GENERALI-PROVIDENCIA Biztosító Zrt.

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

IV. számú melléklet

G65S

Hatályos: 2007. október 1-től visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos IV. számú melléklet hatályát veszti.

Aranyszárny eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntéseinel vegye figyelembe, hogy megtakarításai milyen célt szolgálnak és, hogy megtakarításai-val milyen kockázatot hajlandó felvállalni. A magasabb kockázat hosszú távon magasabb hozamot jelenthet, azonban ennél rövidebb időszak alatt kiugró nyereséget/vesztéseget is 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 nevezzük. Amennyiben az eszközalap árfolyama ritkán és kevésbé tér el az átlagtól, azaz ki-egyensúlyozottan mozog, alacsony kockázatot képvisel.

A kockázat összetevői

Az eszközalapok kockázati szintje az eszközalap teljesítményét is jellemzi. Hosszú távon (legalább 10–15 év) a magasabb kockázatvállalással várhatóan magasabb hozam érhető el, rövid- (1 – kb. 3 év) és középtávon (kb. 3 – kb. 10 év) azonban nagyobb árfolyamkilengésekre, 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 tekinthetőek 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 deviza-befektetések, ellenben a biztosító által nyújtott (tőke-, hozam- vagy árfolyam-) garancia csökkenti azt. További kockázatonövelő tényező az értékpapír lejárata; minél hosszabb lejárátú az értékpapír, annál erősebben reagál a piaci változásokra.

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.

Az eszközalapok a képviselt befektetési kockázat alapján

1. Alacsony kockázatú eszközalapok:

- Pénzpiaci eszközalap
- KamatFix garantált hozamú eszközalap
- Kötvény eszközalap
- Garantált eszközalapok
- TrendMax garantált eszközalap

2. Közepes kockázatú eszközalap:

- Ingatlan eszközalap

3. Magas kockázatú eszközalapok:

- Külföldi részvény eszközalap
- Magyar részvény eszközalap
- Himalája ázsiai részvény eszközalap
- Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap
- Új Generáció részvény eszközalap

1. Alacsony kockázatú eszközalapok

Pénzpiaci eszközalap

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

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.

Az eszközalap referenciaindexa az RMAX index.

KamatFix garantált hozamú eszközalap

Az eszközalap pénzeszközeit rövid lejáratú bankbetétekbe, kötvényekbe kerülnek befektetésre, illetve folyószámlán helyezzzük el. A biztosító előre meghatározott időszakra garantál 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.

Az eszközalap referenciaindexa az ZMAX index.

Kötvény eszközalap

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

Az eszközalap referenciaindexa az MAX Composite index.

Garantált eszközalapok

A Garantált eszközalapok fix lejáratú dátummal rendelkező, vegyes eszközalapok, eszközeit Magyarországon, forintban, a Magyar Állam és a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott értékpapírok, valamint magyar, illetve külföldi részvények teszik ki. A Garantált eszközalapok befektetési egységeinek minimális, az eszközalap lejáratakor érvényes vételi árát a biztosító előre garantálja, ezt nevezzük garantált záróárfolyamnak. Az egyes Garantált eszközalapok nevééről, időpontjáról, egységenkénti garantált záróárfolyamáról a mindenkor hatályos Kondíciós lista (I. sz. melléklet) nyújt tájékoztatást. 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 eszközalapokhoz kötött befektetési egységeinek aktuális vételi ára elérje az éppen érvényes garantált záróárfolyamot. Így az eszközalapokhoz kötött befektetési egységek garantált záróárfolyama nem lehet alacsonyabb az eszközalap fennállása alatt elért legmagasabb vételi árnál. A garantált árfolyam minden befektetési egységre érvényes, függetlenül attól, hogy mikor és milyen árfolyamon került megvásárlásra.

Amennyiben a szerződő arról külön nem rendelkezik, a Garantált eszközalapokhoz kötött befektetési egységeinek ellenértékét, az eszközalap lejáratakor, a biztosító a Pénzpiaci eszközalapban helyezi el.

Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

TrendMax garantált eszközalap

Az eszközalap fix lejáratú dátummal rendelkező eszközalap, melynek lejáratú 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 SGA Société Générale Acceptance N.V. a hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  p  rok (Equity Linked Notes) teljes futamideje alatt garantálja a hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  p  rok (Equity Linked Notes) kibocsátójának kötelezettségeit, amely kötelezettségek magukban foglalják azt, hogy a Equity Linked Notes lejáratkori vételi árfolyama a futamidő alatt   lt legmagasabb árfolyamnál nem lehet alacsonyabb.

A futamidő lejárta   lt  t a hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  p  rok (Equity Linked Notes)   rt  ke, illetve az eszközalap befektetési egységei értéke tekintetében nem áll fenn garancia.

A fentiek érdekében a SGA Société Générale Acceptance N.V.létrehoz egy str  t  gi  t, amin belül a következő instrumentumokba fektethet be többek között:

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

A kockázatos eszközök az   l  bbi 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	(TOPX)	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)	��rupiac (Olaj)

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

Sz  ls  ss  gesen negatív piaci tendenciák esetén a hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  p  rok (Equity Linked Notes)   s   z  ltal az eszközalap 100%-ban kockázatmentes eszközökben is tarthatja a pénzeszközöket.

Az alap indulásakor ezen kockázatos eszközök megoszlása az   l  bbi:

- 25 %Hang Seng Index
- 25 %NSE S&P CNX Nifty Index
- 25 %LYXOR ETF Russia
- 25 %ISHARES MSCI Brazil

Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

2. Közepes kockázatú eszközalap

Ingatlan eszközalap

Az eszközalap eszközeit elsősorban hazai ingatlanalapok befektetési jegyeibe fektetjük. Legfeljebb 30%-ban OECD tagországokban forgalmazott külföldi ingatlanalapok befektetési jegyeit is megvásárolhatjuk az eszközalap számára.

Az eszközalap referenciaindex   a BIX index (2007.08.01 -j  t  l, öltötte: 33,33% OTP Ingatlanalap, 33,33% Európa Ingatlanalap, 33,33% Raiffeisen Ingatlanalap).

3. Magas kockázatú eszközalapok

Külföldi részvény eszközalap

Az eszközalap eszközeit külföldi, OECD tagországok tőzsdéin jegyzett, külföldi devizákban kibocs  t  tt részvényekbe fektetjük.

Az eszközalap referenciaindex   20%-ban az S&P100 amerikai (Bloomberg: OEX), 65%-ban a Dow Jones EuroStoxx 50 (Bloomberg: SX5E), 15%-ban az RMAX in-dexb  l tevődik össze.

Magyar részvény eszközalap

Az eszközalap eszközeit a Budapesti   rt  kt  zsd  n jegyzett részvényekbe fektetjük.

Az eszközalap referenciaindex   a BUX index.

Himalája   zsiai részvény eszközalap

Az eszközalap eszközeit Kína   s India tőzsdéin jegyzett részvényekbe fektetjük.

Az eszközalap referenciaindex   50%-ban a HangSeng (Bloomberg: HSI), 50%-ban a Nifty (Bloomberg: NIFTY) indexből tevődik össze.

Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap

Az eszközalap eszközeit latin-amerikai országok tőzsdéin jegyzett részvényekbe fektetjük. Elsődleges befektetési célpont Brazília, Mexikó, Argentína, Chile, valamint a térség országainak tőzsdéin jegyzett részvények.

Az eszközalap referenciaindex   az S&P Latin-Amerika (Bloomberg: SPLAC) index.

  j Generáció részvény eszközalap

Az   j Generáció részvény eszközalap olyan cégek r  szv  -nyeibe fekteti t  k  j  t, mely cégek működésében a jövő meghatározó fogyasztási és   letv  teli trendjei j  tssz  k a főszerepet. Főleg olyan cégekre fókuszál az eszközalap, ahol a termelés, marketing, kereskedelem dominál, illetve ahol a fogyasztási javak és szolgáltatások jelentik a f   értékteremtést, de mindenképpen a jövő várható trendjei-nek ki-használására törekednek. Az eszközalap többek között   lelmiszeripari,   talg  rt  , egészségügyi szolgáltató, szórakoztatóipari cégek részvényeibe fektet.

Az eszközalap referenciaindex   az MSCI World (Bloomberg: MSDUWI) index.

Közös szabályok

Minden eszközalap tartalmazhat

- alacsony (piaci értéken max. 15%) arányban banksz  mlap  nz  ,
- amennyiben az egyes eszközalapok befektetési elvei nem rendelkeznek róla,   gy átmenetileg (legfeljebb 1 hónapig) rövid lejáratú (legfeljebb 1   v futamidejű), a Magyar   llam, vagy a Magyar Nemzeti Bank   ltal Magyarországon, forintban kibocs  t  tt   rt  kp  p  rt, rövid lejáratú (legfeljebb 1 hónap futamidejű), stabil, biztonságos banknál elhelyezett bankbetétet,
- az egyes eszközalapok befektetési elveibe álló befektetési politikával rendelke-z   befektetési alapra kibocs  t  tt befektetési jegyet.

A választható eszközalapok összetételéről és befektetési elveiről sz  l   mindenkori hatályos melléklet az Arany  z  rny Exkluzív Speciál (G65S) rendszeres dijas befektetési egységekhez kötött   letbiztos  s feltételeinek a r  sz  .