

# Aranyszárny

egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött  
életbiztosítás különös feltételei (G60E/2009)

2009. április 1-jétől



**GENERALI**  
Biztosító

# Tartalomjegyzék

I. Kiemelt jellemzők .....	.4
II. Biztosítási esemény .....	.4
III. A biztosító szolgáltatásai .....	.4
IV. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek növelése és csökkentése .....	.4
V. A szerződő számlája, díjjóváírás .....	.4
VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések .....	.5
VII. Tranzakciók .....	.5
VIII. Kötvénykölcsön .....	.5
IX. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei .....	.5
Kondíciós lista - I. számú melléklet .....	.6
Visszavásárlási táblázat - II. számú melléklet .....	.7
A tartam alatt levont költségek mértékének bemutatása - III. számú melléklet .....	.8
A választható eszközalapok összetétele és befektetési elvei - IV. számú melléklet .....	.9

# Aranyszárny

egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös feltételei (G60E/2009)

A jelen életbiztosítási szerződési feltételek (a továbbiakban: alapbiztosítás különös feltételei) szerint megkötött biztosítási szerződésekre az alapbiztosítás különös feltételeiben nem szabályozott kérdésekben a Generali-Providencia Biztosító Zrt. Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások általános szerződési feltételei (UL09) (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadóak. Az alapbiztosítás különös feltételeiben és az általános feltételekben (a továbbiakban együtt: feltételek) nem szabályozott kérdésekben a Polgári Törvénykönyv rendelkezéseit, valamint az egyéb hatályos magyar jogszabályokat kell megfelelően alkalmazni.

## I. Kiemelt jellemzők

1. Az Aranzárny egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás előre meghatározott lejáratú időponttal rendelkezik.
2. A szerződő a biztosítási díjat - mind az egyszeri díjat, mind pedig az eseti díjat - forintban fizeti. A befizetett díjakból a biztosító befektetési egységeket vásárol. A befektetési egységek nyilvántartása, valamint a szerződés fennállása alatt felmerülő költségek és az élet-, baleset- és egészségbiztosítások kockázati díjainak levonása forintban történik; a biztosítási összegek forintban meghatározottak.
3. A szolgáltatások és a szerződő által kezdeményezett tranzakciók végrehajtásakor, illetve a költségek elszámolása során a biztosító a befektetési egységeket vételi áron számítja vissza forintba.
4. A szolgáltatási összegek kifizetése forintban történik.

## II. Biztosítási esemény

A jelen alapbiztosítás különös feltételei alapján létrejött biztosítási szerződés (a továbbiakban: biztosítási szerződés) szerint biztosítási eseménynek minősül:

- a biztosítottnak a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban való életbenléte (elérés), vagy
- a biztosított halála a biztosítási szerződés fennállása alatt.

## III. A biztosító szolgáltatásai

### 1. Elérési szolgáltatás

A biztosító a jelen alapbiztosítás különös feltételei szerint létrejött biztosítási szerződésben a szerződő díjfizetése ellenében vállalja, hogy a szerződésben meghatározott lejáratú időpontban a biztosított életbenléte esetén elérési szolgáltatást nyújt.

**Elérési szolgáltatásként a biztosító az elérési szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére kifizeti**

- a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét.

A kifizetéssel a szerződés megszűnik.

**A fizetendő elérési szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító**

- a befektetési egységeknek a lejárat napjára érvényes vételi árfolyamát alkalmazza.

### 2. Haláleseti szolgáltatás

A biztosító a jelen alapbiztosítás különös feltételei szerint létrejött biztosítási szerződésben a szerződő díjfizetése ellenében vállalja, hogy a biztosítottnak a biztosítási szerződés tartama alatt bekövetkező halála esetén a haláleseti kedvezményezett részére haláleseti szolgáltatást nyújt.

**Haláleseti szolgáltatásként a biztosító a haláleseti kedvezményezett részére kifizeti**

- a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét, továbbá
- a biztosítási szerződésben szereplő életbiztosítási összeget.

A kifizetéssel a szerződés megszűnik.

**A fizetendő haláleseti szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító a befektetési egységeknek a szolgáltatási igény biztosítóhoz való beérkezése napját követő értékelési napra érvényes vételi árfolyamát alkalmazza.**

### 3. Befektetési szolgáltatás

A szerződő által választható eszközalapok leírását a hatályos IV. számú melléklet ("A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei" (továbbiakban: Eszközalap-leírás) tartalmazza. A biztosító a befektetési egységek vételi- és eladási árát forintban tartja nyilván.

## IV. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek növelése és csökkentése

A szerződőnek az általános feltételek IV.3.2.1. pontjában írtak szerint lehetősége van a biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek növelésére.

A biztosítási szerződésben szereplő **biztosítási összegek csökkentésére egy díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség** (általános feltételek IV.3.2.2.).

## V. A szerződő számlája, díjjóváírás

### 1. A szerződő számlája

A biztosító biztosítási szerződésenként elkülönített nyilvántartást vezet az adott szerződéshez kapcsolódó befektetési egységekről (a továbbiakban: a szerződő számlája).

### 2. A befizetett biztosítási díjak befektetési egységekre váltása - díjjóváírás

A biztosító a forintban befizetett díjelőleget és a díjelőlegesen felül megfizetett egyszeri és eseti biztosítási díjat az általános feltételek III.5.2. pontjában meghatározottak szerint írja jóvá a szerződő számláján.

### 3. A biztosítási díj eszközalapok közti felosztása

A biztosítási díj eszközalapok közti felosztására vonatkozóan az általános feltételek III.5.3. pontjában írtak irányadóak.

#### 4. A biztosítási díj kezdeti és felhalmozási befektetési egységekben való elhelyezése

A biztosító a szerződéskötéskor meghatározott egyszeri biztosítási díjat kezdeti befektetési egységekben, az ezt meghaladóan megfizetett eseti biztosítási díjat felhalmozási befektetési egységekben helyezi el.

- Számlakivonat költsége
- Átváltás költsége
- Részleges visszavásárlás költsége

#### 2.4. Egyéb költség

A szolgáltatás kifizetésének költségét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

## VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések

### 1. Az eszközalapok árfolyamában érvényesített költségek

A biztosító az alábbi költségeket az általános feltételekben leírtaknak megfelelően az eszközalapok árfolyamában érvényesíti.

- **Alapkezelési díj:** mértékét a hatályos Kondíciós lista (I. számú melléklet) tartalmazza.
- **Eladási és vételi ár közti különbség:** az egyszeri és eseti biztosítási díjak befektetési egységekre váltása esetén alkalmazandó eladási és vételi ár közti különbséget a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

### 2. A szerződő számlájáról érvényesített terhelések

#### 2.1. Rendszeres terhelések

##### 2.1.1. A kockázati díjak

A biztosító a biztosítási szerződéssel kapcsolatos kezdeti költségek fedezetére a hatályos Kondíciós listában meghatározott ideig és mértékben, minden biztosítási év végén csökkenti a szerződő számláján nyilvántartott kezdeti befektetési egységek darabszámát úgy, hogy az egyes eszközalapokhoz tartozó kezdeti befektetési egységek darabszámának aránya a levonással ne változzon.

##### 2.1.2. Kezelési költség

A biztosító a folyamatos költségeinek fedezetére szolgáló havi kezelési költséget a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékéből az általános feltételek V.1.2. pontja alapján forintban vonja le. A kezelési költség aktuális értékét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

##### 2.1.3. Kezdeti költség

A biztosító a szerződő kérésére - a biztosított írásbeli hozzájárulásával - bármikor visszavásárolja a biztosítási szerződést, ha a biztosítási szerződésnek van visszavásárlási értéke. Visszavásárláskor a biztosító az általános feltételek VII.4. pontja alapján számítja ki az aktuális visszavásárlási értéket, melyet a visszavásárlási táblázat (a biztosítási szerződés II. számú melléklete) alapján állapít meg. A visszavásárlási táblázat jelen alapbiztosítás különös feltételeinek elválaszthatatlan részét képezi.

#### 2.2. A terhelések elszámolásának módja

A rendszeres terhelések elszámolása az általános feltételek V.2.2. pontja szerint történik.

#### 2.3. A szerződő igényeivel kapcsolatban felmerülő költségek

A következő költségek mindegyikének mértékét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

## VII. Tranzakciók

### 1. Átváltás

A szerződő az általános feltételek VI.1. pontja alapján kérheti a számláján nyilvántartott befektetési egységek - a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek IV. számú mellékletében szereplő - eszközalapok közti átváltását.

### 2. Részleges visszavásárlás

A szerződőnek az általános feltételek VI.3. pontja alapján lehetősége van részleges visszavásárlásra.

### 3. Rendszeres pénzkivonás

A jelen alapbiztosítás különös feltételei alapján létrejött biztosítási szerződés esetében rendszeres pénzkivonás nem kérhető.

## VIII. Kötvénykölcsön

A maximálisan nyújtható kölcsön nagyságát a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

## IX. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei

### 1. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei

A biztosítási szerződés megszűnésének eseteit az általános feltételek II.6. pontja tartalmazza.

### 2. Visszavásárlás

A biztosító a szerződő kérésére - a biztosított írásbeli hozzájárulásával - bármikor visszavásárolja a biztosítási szerződést, ha a biztosítási szerződésnek van visszavásárlási értéke. Visszavásárláskor a biztosító az általános feltételek VII.4. pontja alapján számítja ki az aktuális visszavásárlási értéket, melyet a visszavásárlási táblázat (a biztosítási szerződés II. számú melléklete) alapján állapít meg. A visszavásárlási táblázat jelen alapbiztosítás különös feltételeinek elválaszthatatlan részét képezi.

# Kondíciós lista

az Arany szárny egyszerű díjas,  
befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz



**GENERALI**  
Biztosító

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

## I. számú melléklet

**G60E**

**Hatályos: 2009. április 1-jétől visszavonásig a 2009. április 1-je után aláírt életbiztosítási szerződésekre**

E lista tartalmazza az Arany szárny egyszerű díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeiben meghatározott, a szerződéskötéskor érvényes és a tartam során nem módosítható, illetve évente egyszer módosítható díjakat, költségeket és egyéb feltételeket.

### I. Az alábbi költség a biztosítás tartama alatt nem változik:

**Kezdeti költség:** a kezdeti befektetési egységek darabszámát a biztosító a tartam végéig, de legfeljebb 10 évig minden biztosítási év végén 1%-kal csökkenti.

**Kezdeti befektetési egységek vásárlására fordított díj:** a szerződéskötéskor választott egyszerű biztosítási díj.

### II. Az alábbi értékeket a biztosító évente egyszer megváltoztathatja.

1. Minimális eseti díj: 30 000 Ft
2. Alapkezelési díj: 1,75 %/év  
KamatFix garantált hozamú eszközalap esetében az alapkezelési díj a garantált hozam változásától függően évente többször is módosulhat, mértéke 0-1,75 %/év.
3. Kezelési költség: 300 Ft/hó
4. Számlakivonat költsége: a biztosítási évfordulón kiküldött számlakivonat ingyenes, minden további 300 Ft/számlakivonat.
5. Átváltási költség: biztosítási évente az első két átváltás ingyenes, minden további átváltás költsége az átváltott összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft, és legfeljebb 3500 Ft.
6. Részleges visszavásárlás költsége: a visszavásárolt összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft, és legfeljebb 3500 Ft.
7. Eladási és vételi ár közti különbség egyszerű díjra: 0%

8. Eladási és vételi ár közti különbség eseti díjra:  
25 000 000 Ft-ig 1%  
25 000 001 Ft - 500 000 000 Ft-ig terjedő részre 0,5%  
500 000 001 Ft - 1 000 000 000 Ft-ig terjedő részre 0,4%  
1 000 000 000 Ft feletti részre 0,25%
10. Biztosítási szolgáltatás kifizetésének költsége:  
Átutalás esetén: 0%  
Postai csekken történő kifizetés esetén: 0,5%

### III. Egyéb feltételek

1. A biztosítási díj eszközalapok közti felosztási arányainak meghatározásakor az egyes megvásárolandó eszközalapok aránya 5%-nál kisebb nem lehet.
2. Kötvénykölcsön maximuma:  
A kötvénykölcsön fedezeteként figyelembe vehető felhalmozási befektetési egységek 90%-a, csökkentve az igényelt kölcsönösszeg kamatával.
3. A szerződő rendkívüli felmondása esetén (általános feltételek II. 6.2. pont) a biztosító jogosult a szerződéssel való elszámoláskor kötvényesítési költséget érvényesíteni. **A befektetési kockázatot ebben az esetben is a szerződő viseli, és a biztosító a költségérvényesítést követően a biztosítási szerződés aktuális értékét fizeti ki a szerződő részére.**  
Kötvényesítési költség: 8 000 Ft
4. A biztosító a Kondíciós lista megváltozásáról, - a változást 30 nappal megelőzően - a szerződőt írásban értesíti.

A mindenkor hatályos Kondíciós lista az Arany szárny (G60E) egyszerű díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.

**Vételi árfolyamainkról az alábbi információs csatornákon keresztül tájékozódhat:**

Generali TeleCenter: (06-40) 200-250 • [www.generali.hu](http://www.generali.hu)

# Visszavásárlási táblázat

az egyszeri díjból vásárolt  
kezdeti befektetési egységekre



**GENERALI**  
Biztosító

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

## II. számú melléklet

**G60E**

Hatályos: 2000. május 1-jétől visszavonásig

		Tartam(Év)									
A biztosítás kezdetétől eltelt évek száma	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 vagy afölött	
0	99%	98%	97%	96%	95%	94%	93%	92%	91%	90%	
1	100%	99%	98%	97%	96%	95%	94%	93%	92%	91%	
2		100%	99%	98%	97%	96%	95%	94%	93%	92%	
3			100%	99%	98%	97%	96%	95%	94%	93%	
4				100%	99%	98%	97%	96%	95%	94%	
5					100%	99%	98%	97%	96%	95%	
6						100%	99%	98%	97%	96%	
7							100%	99%	98%	97%	
8								100%	99%	98%	
9									100%	99%	
10 vagy afölött										100%	

Jelen melléklet az Aranyzárm (G60E) egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek a része.

# A tartam alatt levont költségek mértékének bemutatása

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

## III. számú melléklet

**G60E**

**Hatályos: 2009. április 1-jétől visszavonásig**

A biztosító célja egy modellen keresztül bemutatni, hogy milyen mértékű elvonást jelenthetnek a befizetett biztosítási díjakból a Kondíciós listában felsorolt költségek.

### A modellben figyelembe vett paraméterek:

Nettó hozam (I. eset):	0%
Nettó hozam (II. eset):	9%
Biztosított életkora:	35 év, férfi
Biztosítás tartama:	10 év
Egyszeri díj:	1 000 000 Ft
Életbiztosítási összeg:	500 000 Ft

### A modellben figyelembe vett költség:

- kezdeti költség
- eladási és vételi ár közti különbözet
- kockázati díjak
- alapkezelési díj
- kezelési költség.

Biztosítás kezdésétől eltelt évek száma	Tartam alatt befizetett rendszeres díjak	I. eset 0% éves hozam esetén		II. eset 9% éves hozam esetén	
		Aktuális érték	Hozamvesztés* éves mértéke	Aktuális érték	Hozamvesztés* éves mértéke
1	1 000 000 Ft	984 001	1,60%	1 065 136	2,49%
2	-	967 802	1,62%	1 142 764	2,10%
3	-	951 374	1,65%	1 226 116	1,97%
4	-	934 689	1,67%	1 315 602	1,90%
5	-	917 745	1,70%	1 411 696	1,86%
6	-	900 545	1,73%	1 514 912	1,83%
7	-	883 115	1,76%	1 625 826	1,81%
8	-	865 464	1,79%	1 745 042	1,79%
9	-	847 587	1,82%	1 873 198	1,78%
10	-	829 441	1,85%	2 010 937	1,76%

\* A hozamvesztés éves mértéke azt fejezi ki, hogy az életbiztosítás - jelen modellben figyelembe vett - költségei éves szinten hány százalékkal csökkentik a feltételezett éves hozamot. Ennek értelmében egy 10 éves tartamú, fenti paraméterekkel rendelkező életbiztosítás éves hozama a költségek levonása után 0%-os feltételezett hozam mellett 0%-1,85% = -1,85%/év, 9%-os feltételezett hozam mellett pedig 9%-1,76% = 7,24%/év.

A számításoknál használt hozamok csak feltételezések, nem köthetők semmilyen valós eszközérték-változáshoz, illetve befektetési tevékenységhez. A táblázatban feltüntetett értékek csak tájékoztató jellegűek, ezért a biztosító kifizetései mértékére nem jelentenek garanciát.

Jelen melléklet az Arany szárny (G60E) egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek a része.

# A választható eszközalapok listája, 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. Döntéseinelő 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/ veszteséget 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 nevezjük. 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 eszközalap 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 kockázattal járó 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 kockázattal járó befektetések a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, önkormányzatok és a kitűnő minősítésű pénzügyintézetek, 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 kockázatot 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 nyilvánítva), 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 alapra kibocsátott befektetési jegyet, és bármely olyan értékpapírt, amely a befektetési politikának megfelelő.

## A választható eszközalapok a képviselt befektetési kockázat alapján

### 1. Alacsony kockázattal járó eszközalapok:

- Pénzpiaci eszközalap
- KamatFix garantált hozamú eszközalap
- Kötvény eszközalap

### 2. Közepes kockázattal járó eszközalapok:

- Vegyes eszközalap I.
- Ingatlan eszközalap

### 3. Magas kockázattal járó 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 kockázattal járó 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 hónap.

#### 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 pénzeszközeit 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 kockázattal járó 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 állampapíripiaci 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  $\pm 5$  százalékponttal lehet eltérni.

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3 év.

#### Kockázatok:

A részvénypiaci árfolyamesés kockázata, valamint az állampapíripiaci hozamemelkedés 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  $\pm 5$  százalékponttal lehet eltérni.

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 3 év.

#### Kockázatok:

A részvénypiaci árfolyamesés kockázata, valamint az állampapíripiaci hozamemelkedés 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 részvénypiaci 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 részvénytúlsúlyos alap, így részvénykockázatot hordoz magában.

gyülése, vagyis deviza-árfolyamkockázatot, valamint az alap részvénytúlsúlyos 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 részvénypiaci 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 részvénytúlsúlyos 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 játszzák a főszerepet. Főleg olyan cégekre fókuszál az eszközalap, ahol a termelés, marketing, kereskedelem dominál, illetve ahol a fogyasztási javak és szolgáltatások jelentik a fő értékteremtést, de mindenképpen a jövő várható trendjeinek kihasználására törekednek. Az eszközalap többek között élelmiszeripari, italgéártó, egészségügyi szolgáltató, szórakoztatóipari cégek részvényeibe fektet.

Az alap az emelkedő, pozitív irányú, hosszú távú részvénypiaci 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 részvénytúlsúlyos alap, így részvénykockázatot hordoz magában. Ezekon túl gazdasági és politikai kockázat.

**Garancia:** nincs

**Referenciaindex:** az MSCI World (Bloomberg: MSDUWI) 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. vízenergia, napenergia, szélenergia, geotermikus energia) a technológia fejlődésével mind hatékonyabban állíthatóak 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 részvénytúlsúlyos alap, így részvénykockázatot hordoz magában.

**Garancia:** nincs.

**Referenciaindex:** MSCI World (Bloomberg: MSDUWI) index.

### IPO részvény eszközalap

#### Befektetési politika:

Az eszközalap teljes egészében a Generali IPO részvény alapba fekteti a pénzt. 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 né-

hány 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 időszaktól 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 részvényúlsúlyos alap, így részvénykockázatot hordoz magában. Ezeket túl gazdasági és politikai kockázat.

**Garancia:** nincs

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

## **4. Garantált eszközalapok**

### **Garantált eszközalap 2011**

#### **Befektetési politika:**

Az eszközalap fix lejáratú 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 lejáratkor 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 magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet, valamint a pénzügyi kamat változásának kockázata.
- Az állampapírpiazi hozamemelkedés kockázata.
- Részvénykockázat

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 2 év.

**Referenciaindex:** Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

### **TrendMax garantált eszközalap**

#### **Befektetési politika:**

Az eszközalap fix lejáratú rendelkező eszközalap, melynek lejárat dátuma: 2016. október 3. Az eszközalap portfólióját teljes egészében a SGA Sociéte

Générale Acceptance N.V. által kibocsátott és a Sociéte 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 eszközosztétele az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik.

A fentiek érdekében a SGA Sociéte 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	(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)	Árupiac (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.

Szükség esetén 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 Sociéte 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 lejáratkor vételei árfolyama a futamidő alatt elért legmagasabb árfolyamnál nem lehet alacsonyabb.

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

#### **Kockázatok:**

- Partnerkockázat a Societe Generale Franciaország egyik legnagyobb bankjaként, befektetési hitelminősítéssel rendelkezik, így a garanciávalaló személyére vonatkozólag minimális a kockázat.
- 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 lejáratkor, 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.