



IV. számú melléklet

G62, G62E, G62WL

Hatályos: 2009. június 1-jétől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos IV. számú melléklet hatályát veszti.

Az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntéseinelül 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 nevezzük. 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 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 tekinthetők bármely állam, Nemzeti Bank, önkormányzatok és a kifizető 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 lejáratát; minél hosszabb lejáratú az értékpapír, annál erősebben reagál a piaci változásokra. További kockázatok: részvény-, és devizaárfolyam-kockázat (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

Az eszközalapok euróban vannak nyilvántartva, és az eszközalapok eszközeinek értékelése is euróban történik.

Minden eszközalap tartalmazhat:

- piaci értéken min. 0% max. 30% arányban bankszámlapénzt, lekötött betétet,
- amennyiben az egyes eszközalapok befektetési elvei nem rendelkeznek róla, Nemzeti Bankok, önkormányzatok és a kifizető minősítésű pénzügyintézetek, jelzálog-hitelintézetek, ill. vállalatok által kibocsátott, vagy általuk

garantált kötvényeket, diszkontkamatozású értékpapírokat, valamint a bankbetéteket,

- 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 kockázatú eszközalap:

- EuróKötvény eszközalap

2. Közepes kockázatú eszközalap

- EuroProtect80 vegyes eszközalap

3. Magas kockázatú eszközalapok:

- EuróRészvény eszközalap
- EuróRészvény Plusz eszközalap
- Új Technológiák részvény eszközalap
- Ázsiai ingatlan részvény eszközalap

1. Alacsony kockázatú eszközalap

EuróKötvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit külföldi, OECD országok állampapírjaiba, pénzügyintézetek, önkormányzatok, valamint egyéb vállalatok kötvényeibe fekteti. A megcélzott országok elsősorban a fejlett országokat foglalják magukban.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 3 év

Kockázatok: kamatkockázat és devizaárfolyam-kockázat.

Garancia: Nincs

Referenciaindex: 25% Euro MTS 1-3 Year Index, 25% Euro MTS 3–5 Year Index, 25% Euro MTS 5–7 Year Index, 25% Euro MTS 7–10 Year Index.

2. Közepes kockázatú eszközalapok

EuroProtect80 vegyes eszközalap

Befektetési politika:

Az alap kizárólag a Generali Investments által kibocsátott AktivMix Dinamik Protect 80 alapba fektet. Az eszközalap pénzeszközeit nagyobb részben fejlett piacokon kibocsátott kötvényekbe, jellemzően államkötvényekbe és vállalati kötvényekbe fekteti. Pénzeszközeit kisebb részben európai, észak-amerikai, japán részvényekbe fekteti, illetve szintén kis hányadban azokat likvid számlapénz formájában tartja.

Célja a biztonság és a kockázat kombinációjának nyújtása a befektető számára. A pénzügyi piacok fejlődéséből és széles körű befektetési stratégiából profitálhat, amely különböző pénzügyi eszközöket foglal magába.

Az eszközalap abszolút hozam típusú alap, biztonságot nyújtó komponensekkel.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év

Kockázatok:

- a.) A mögöttes eszközök kockázata
A portfólió összetételéből adódóan kötvényárfolyam-kockázatot hordoz. Ez a portfólióban szereplő hosszú lejáratú kötvények (3 évet meghaladó) esetében jellemző, mivel a hosszú futamidejű kötvények árfolyam-érzékenysége magasabb. Az aktuálisan a portfólióban szereplő részvények arányában részvényárfolyam-kockázatot is tartalmaz az eszközalap. Az eszközalap devizaárfolyam-kockázatot is hordoz.
- b) Partnerkockázat
A partnerkockázat minimális, azonban a Generali Investments esetleges nemfizetése esetén a nemfizetési kockázat az Ügyfelet terheli.

Garancia: Az eszközalap befektetési politikájából adódóan 80 százalékos árfolyamvédelmet nyújt. Ez az árfolyamszint minden egyes megfigyelési időszakra, az adott év augusztus 1 - július 31. közötti időszakára külön-külön kerül meghatározásra. Ennek alapján az eszközalap az éves periódus alatt elért legmagasabb árfolyamának legalább 80%-át biztosítja az adott periódus végére (július 31.).

Az új megfigyelési időszak elején az új egy éves periódusra meghatározott árfolyamszint az előző periódus utolsó napján aktuális napi árfolyam 80%-a.

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

3. Magas kockázatú eszközalapok

EuróRészvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében fejlett piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. Ezen részvénytípusok elsősorban: (nem csupán ezen országok jelentik a befektetési univerzumot)

- Nyugat Európa (Németország, Anglia, Franciaország, Olaszország)
- USA
- Japán

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év

Kockázatok: részvényárfolyam-kockázat és devizaárfolyam-kockázat.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 90% MSCI World (Bloomberg: MSDUWI), 10% RMAX index

EuróRészvény Plusz eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében fejlődő piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. Ezen részvénytípusok elsősorban: (nem csupán ezen országok jelentik a befektetési univerzumot)

- Ázsia (Kína, India)
- Kelet-Európa (Magyarország, Csehország, Lengyelország, Románia, Bulgária stb.)
- Dél-Amerika (Brazília, Argentína)
- Oroszország

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év

Kockázatok: részvényárfolyam-kockázat és devizaárfolyam-kockázat, valamint gazdasági és politikai kockázat.

Garancia: Nincs

Referenciaindex: 90% MSCI EM (MXEF), 10% RMAX index

Új Technológiák részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében széles értelemben vett technológiai és IT iparágakba sorolt, piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti világszerte. A szektor megítélését és a részvények árazását általában nagy növekedési várakozás és az ehhez kapcsolódó magas kockázat jellemzi. A befektetések éppen ezért közép- és hosszú távon biztosíthatják a folyamatos technológiai fejlődés sikereiből fakadó előnyöket. A befektetés szempontjából meghatározó részvénytípusok: (nem csupán ezen országok jelentik a befektetési univerzumot)

- Nyugat- és Észak-Európa (Németország, Franciaország, Finnország, Svédország)
- Egyesült Államok

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év

Kockázatok: részvényárfolyam-kockázat és devizaárfolyam-kockázat.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 90% FTSE Global Technology Index (Bloomberg: FTGD90), 10% RMAX index

Ázsiai ingatlan részvény eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében az ázsiai és csendesóceáni térség piaci tőzsdéin jegyzett, ingatlan szektorba sorolt részvényeibe fekteti. A társaságok saját tulajdonú ingatlanokat hasznosítanak vagy projektek kivitelezésén dolgoznak, általában egy adott ingatlan portfóliót menedzselnek. Az iparág megítélése döntően függ az érintett országok gazdasági növekedésének és makrogazdasági kockázatainak alakulásától.

A befektetés szempontjából meghatározó részvénytípusok: (nem csupán ezen országok jelentik a befektetési univerzumot) Japán, Kína, a „kis tigrisek” (Hong Kong, Szingapúr, Korea, Tajvan), Malajzia, Fülöp-szigetek.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év

Kockázatok: részvényárfolyam-kockázat és devizaárfolyam-kockázat, valamint gazdasági és politikai kockázat.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 90 %FTSE EPRA/NAREIT Asia (Bloomberg: TEPAU), 10% RMAX index