

Családi Aranyszárny
rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött
életbiztosítás különös feltételei (G50/2010)

Hatályos: 2010. március 1-jétől



GENERALI
Biztosító

Tartalomjegyzék

I.	Kiemelt jellemzők	3
II.	A szerződés alanyai, változások a felek személyében	3
III.	Biztosítási esemény	4
IV.	A biztosító szolgáltatásai	4
V.	Terminusz Bónusz	5
VI.	A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetése, növelése és csökkentése	6
VII.	A szerződő számlája, díjívóírás	6
VIII.	A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések	6
IX.	Tranzakciók	7
X.	A rendszeres díjfizetés szüneteltetése, átvezetés, díjmentesítés, kötvénykölcsön	7
XI.	A díjfizetés elmulasztásának következményei, a biztosítási szerződés megszűnésének esetei	8
XII.	A biztosító mentesülése a szolgáltatás teljesítése alól, a biztosító kockázatviseléséből kizárt események.	8
	Kondíciós lista – I. számú melléklet	9
	Visszavásárlási táblázat – II. számú melléklet	10
	Tájékoztató a Teljes Költség Mutatóról – III. számú melléklet	11
	A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei – IV. számú melléklet.	13

Családi Aranyszárny

rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különös feltételei (G50/2010)

A jelen életbiztosítási szerződési feltételek (a továbbiakban: alapszerződés különös feltételei, vagy jelen különös feltételek) szerint megkötött biztosítási szerződésekre az alapszerződés 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 alapszerződés 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. **A Családi Aranyszárny rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás, amely előre meghatározott lejáratú időponttal rendelkezik.**
2. **A szerződő a biztosítási díjat – mind a rendszeres díjat, mind pedig az eseti díjat – forintban fizeti. A befizetett díjakból a biztosító eladási áron befektetési egységeket vásárol. A befektetési egységek nyilvántartása, valamint a szerződés fennállása alatt felmerülő költségek és az élet-, baleset-, egészség-, díjtvállalás és munkanélküliségi biztosítások kockázati díjainak levonása forintban történik; a biztosítási összegek forintban meghatározottak.**
3. **A szolgáltatások és 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. A szerződés alanyai, változások a felek személyében

1. A szerződés alanyai

Az általános feltételek II.1. alfejezetében írtak helyett a jelen különös feltételek rendelkezéseit kell alkalmazni.

- 1.1. A **biztosító** az a jogi személy, amely a biztosítási díj ellenében a biztosítási kockázatot viseli és a feltételekben meghatározott szolgáltatás teljesítésére kötelezettséget vállal.
- 1.2. **Szerződő** az a fél, aki a biztosítás megkötésére ajánlatot tesz, és aki a biztosítási díj fizetésére kötelezettséget vállal.
- 1.3. **Biztosított** az a természetes személy, akit a biztosítási szerződésben biztosítottként neveztek meg, és akinek az életével, egészségi állapotával kapcsolatos eseményekre a szerződés létrejön. A szerződés megkötéséhez és módosításához a biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges.
A biztosítási szerződés alkalmazásában biztosítottnak minősül a szerződő-biztosított, a társbiztosított és az együttbiztosított.

1.3.1. A **szerződő-biztosított** az a szerződésben biztosítottként megnevezett nagykorú természetes személy, aki egyben a szerződés szerződője (a jelen feltételek alkalmazásában a továbbiakban: szerződő-biztosított). Ahol a szerződés részét képező feltételekben, illetve a biztosítási szerződésre vonatkozó iratokban **szerződő** kifejezés szerepel, ott ez alatt a szerződő-biztosítottat kell érteni.

1.3.2. A **társbiztosított** az a nagykorú biztosított, aki a szerződésnek nem szerződője, és nem minősül együttbiztosítottnak. Ugyanazon biztosítási szerződésben legfeljebb egy ilyen személyt lehet megnevezni.

1.3.3. Az **Együttbiztosított** az a biztosított, akire a biztosító kockázatviselése a szerződő-biztosított és/vagy a társbiztosított – mint a törvényes képviselőt gyakorló szülő(k) – akaratának megfelelően kiterjed.

A biztosítási szerződéssel kapcsolatban az együttbiztosított képviselőjében, kiskorúsága idején a szerződésben szereplő törvényes képviselőt gyakorló szülője (a szerződő-biztosított és/vagy a társbiztosított) jár el.

Együttbiztosított a szerződés szerződője vagy társbiztosítottja nem lehet.

1.4. A **kedvezményezett** az a szerződő-biztosított és a társbiztosított által meghatározott személy, aki a szerződés alapján a biztosítási szolgáltatásra jogosult.

A szerződő-biztosított a társbiztosított írásbeli hozzájárulásával ajánlattételkor, továbbá a szerződés hatálya alatt a biztosítási esemény bekövetkezése előtt bármikor kedvezményezettet jelölhet meg, illetve a kedvezményezett kijelölését módosíthatja.

A kedvezményezett jelölése hatályát veszti, ha a kedvezményezett a biztosítási esemény bekövetkezése előtt meghal.

2. Változások a felek személyében

- 2.1. Szerződő-biztosított és társbiztosított csak szerződéskötéskor jelölhető meg.
- 2.2. A már érvényesen létrejött és hatályba lépett szerződés személyi hatálya (a biztosító kockázatviselése) további személyre mint együttbiztosított (1.3.3.) a szerződés megszűnéséig bármikor kiterjeszthető, a szerződés együttbiztosított (1.3.3.) vonatkozó hatálya bármikor megszüntethető.
- 2.3. A társbiztosított a szerződő-biztosított írásbeli beleegyezésével a szerződésbe szerződésként bármikor beléphet. Ilyen esetben – a felek megállapodása szerint – a szerződő-biztosított biztosítottsága fennmarad (továbbiakban: szerződő-csere) vagy a szerződő-biztosított – a jelen különös feltételek erre vonatkozó rendelkezései szerint – a szerződésből kilép, azaz mind szerződő, mind biztosított jogviszonya megszűnik.

nik (a továbbiakban: kilépés). A szerződőcserére és a szerződő kilépésére vonatkozó igényt a biztosítóhoz – a biztosító által rendszeresített formanyomtatványon – írásban kell bejelenteni.

2.4. Amennyiben a szerződő-biztosított meghal, vagy a szerződésből kilép, úgy a szerződés szerződőjévé az addigi társbiztosított válik, amennyiben a szerződő-biztosított halálakor, illetve kilépési nyilatkozata megtetelekor a szerződésben van ilyen személy. A szerződő-biztosított kilépésére csak abban az esetben van lehetőség, ha van a szerződésben társbiztosított.

2.5. A szerződés hatálya alatt a szerződő-biztosított **szerződésből való kilépésére**, illetve a társbiztosítottnak a szerződés megkötéséhez adott hozzájáruló nyilatkozatának (továbbiakban: **biztosítotti nyilatkozat**) **visszavonására** akkor van lehetőség, ha a szerződő-biztosított és a társbiztosított közötti, a biztosítási szerződésre vonatkozó **vagyonmegosztásról szóló** megállapodást tartalmazó **közokiratot vagy ügyvéd által ellenjegyzett magánokiratot** (a továbbiakban: okirat) a biztosítóhoz benyújtották.

A biztosító eltekinthet az okirat benyújtásától, ha a szerződő-biztosított és a társbiztosított a biztosítási szerződésre vonatkozó vagyonmegosztásról megegyeztek, vagy közöttük a biztosítási szerződést érintően vagyonközösség nem állt fenn, és a megegyezést, vagy a vagyonközösség hiányát a biztosítóhoz az erre a célra rendszeresített formanyomtatványon mindkettejük aláírásával bejelentették.

Az igény a nyilatkozatnak és az okiratnak a biztosítóhoz való benyújtásával válik hatályossá és az ezt követő hónap első napjával hajtható végre.

A biztosítotti nyilatkozat jelen különös feltételek szerinti visszavonásával, illetve a szerződő-biztosítottnak a szerződésből való kilépésével a szerződés adott személyre vonatkozó része megszűnik, és e személy a szerződéssel kapcsolatos valamennyi jogáról és követeléséről lemond.

2.6. Az együttbiztosítottnak a szerződés megkötéséhez és módosításához való hozzájárulása megadottnak tekintendő a szerződő-biztosítottnak, és/vagy a társbiztosítottnak – mint az együttbiztosított törvényes képviselőt gyakorló szülőjének (továbbiakban a jelen fejezetben: szülő) – aláírásával.

Az együttbiztosított – nagykorúvá válása után – a szerződés megkötéséhez a szülő által megadott biztosítotti nyilatkozatát visszavonhatja. A szerződés együttbiztosítotttra vonatkozó része, a nyilatkozat biztosítóhoz való beérkezése hónapjának utolsó napján megszűnik.

Ha a nagykorúvá vált együttbiztosított nem vonja vissza írásban a szülő által megadott biztosítotti nyilatkozatát, akkor a biztosítási szerződéssel kapcsolatban az ő képviselőtében továbbra is a szerződésben szereplő szülő (a szerződő-biztosított és/vagy a társbiztosított) jár el. Az erre vonatkozó meghatalmazást a biztosítotti nyilatkozat visszavonásának hiányában a jelen különös feltételek alapján külön nyilatkozat nélkül megadottnak kell tekinteni.

2.7. A kiskorú, illetve a nagykorú együttbiztosítotttra vonatkozó kockázatviselés megszűnik, amennyiben a szülő már sem szerződő-biztosítottként sem társbiztosítottként nem szerepel a szerződésben. A kockázatviselés annak a hónapnak az utolsó napján szűnik meg, amelyben a szerződésben még szereplő szülő meghalt, a szerződésből kilépett vagy biztosítotti nyilatkozatát visszavonta.

III. Biztosítási esemény

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

- a szerződő-biztosítottnak és/vagy a társbiztosítottnak a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban való életbenléte (elérési biztosítási esemény), és
- a szerződő-biztosított vagy a társbiztosított halála a biztosítási szerződés fennállása alatt (haláleseti biztosítási esemény).

IV. A biztosító szolgáltatásai

1. Elérési szolgáltatás

1.1. A biztosító a jelen alapbiztosítás különös feltételei szerint létrejött biztosítási szerződésben a szerződő díjfizetése ellenében vállalja, hogy a szerződésben meghatározott elérési biztosítási esemény bekövetkezése esetén elérési szolgáltatást nyújt.

1.2. **Elérési szolgáltatásként a biztosító az elérési szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett részére kifizeti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét.**

1.3. Ha elérési kedvezményezettet a szerződésben nem neveztek meg, vagy a kedvezményezett jelölése hatályát veszítette, illetve érvénytelen, és a biztosítási szerződésben elérekor szerepel a szerződő-biztosított mellett társbiztosított is, akkor az elérési szolgáltatás kedvezményezettje egymás közt egyenlő arányban a szerződő-biztosított és a társbiztosított.

Ilyen esetben egyiküknek az elérési biztosítási esemény megelőző halála esetén az elérési szolgáltatás összegének 50%-ára az elhunyt szerződő-biztosított, vagy társbiztosított örökösei jogosultak egymás közt egyenlő arányban.

1.4. Ha elérési kedvezményezettet a szerződésben nem neveztek meg, vagy a kedvezményezett jelölése hatályát veszítette, illetve érvénytelen és a szerződéskötéskor a biztosítási szerződésben nem szerepelt társbiztosított, vagy a társbiztosított a biztosítási eseményt megelőzően biztosítotti nyilatkozatát a jelen különös feltételek szerint visszavonta, vagy a szerződő-biztosított a szerződésből kilépett, akkor a biztosító jelen bekezdés szerinti szolgáltatására a lejáratkori szerződő-biztosított jogosult.

1.5. Az elérési szolgáltatás kifizetésével a szerződés megszűnik.

1.6. A fizetendő elérési szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító a befektetési egységeknek a lejárat napjára érvényes vételi árfolyamát alkalmazza.

2. Haláleseti szolgáltatás

2.1. A biztosító a jelen alapbiztosítás különös feltételei szerint létrejött biztosítási szerződésben a szerződő díjfizetése ellenében vállalja, hogy a szerződésben meghatározott haláleseti biztosítási esemény bekövetkezése esetén haláleseti szolgáltatást nyújt.

2.2. A haláleseti biztosítási esemény alapján **a biztosító az adott biztosított halála esetén fizetendő életbiztosítási összegre megjelölt haláleseti kedvezményezett részére kifizeti a biztosítási szerződésben az adott biztosított halála esetén teljesítendő életbiztosítási összeget.**

Ha az adott biztosított halála esetén fizetendő életbiztosítási összegre haláleseti kedvezményezettet a szerződésben nem neveztek meg, vagy a kedvezményezett jelölése hatályát veszítette, illetve érvénytelen, akkor az életbiztosítási összegre az elhunyt szerződő-biztosított, vagy társbiztosított örökösei jogosultak egymás közt egyenlő arányban.

2.3. Ha a haláleseti biztosítási eseményt követően a szerződésben van szerződő-biztosított (vagy az eredeti szerződő-biztosított, vagy ha az eredeti szerződő-biztosított halála folytán a társbiztosított válik szerződő-biztosítottá), akkor a biztosító a kezdeti egységeket azonos számú felhalmozási egységre váltja, és a bónuszszámlán (V.A pont) nyilvántartott összeget eseti díjként jóváírja a szerződő számláján.

A szerződés ebben az esetben nem szűnik meg, arra eseti biztosítási díj továbbra is fizethető; a rendszeres díj fizetésére vonatkozó kötelezettség fennmarad.

Az el nem számolt terheléseket a biztosító az általános feltételek V.2. pontja szerint érvényesíti.

2.4.1. Ha a haláleseti biztosítási eseményt követően a szerződésben nincs szerződő-biztosított, a biztosító a haláleseti szolgáltatás részeként fizetendő aktuális értékre megjelölt kedvezményezett részére kifizeti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét és a szerződő bónuszszámláján nyilvántartott összeget.

Ha a haláleseti szolgáltatás részeként fizetendő aktuális értékre kedvezményezettet a szerződésben nem neveztek meg, vagy a kedvezményezett jelölése hatályát veszítette, illetve érvénytelen, akkor a kifizetés a 2.4.2. pontban írtak szerint történik.

A kifizetéssel a szerződés megszűnik.

2.4.2. Ha a szerződésben a szerződés megkötésekor a szerződő-biztosított mellett társbiztosított is szerepelt, és a biztosító rájuk vonatkozó kockázatviselése alatt mindketten elhaláloztak (azaz a társbiztosított a biztosítási eseményt megelőzően biztosított nyilatkozatát az alapbiztosítás különös feltételei szerint nem vont vissza és a szerződő-biztosított a szerződésből nem lépett ki), akkor a biztosító a jelen különös feltételek 2.4.1. pontjában meghatározott összeget:

- 50%-ban a szerződő-biztosított örököseinek, egymás közt egyenlő arányban,
 - 50%-ban a társbiztosított örököseinek, egymás közt egyenlő arányban
- fizeti ki.**

Ha a szerződésben a szerződés megkötésekor nem szerepelt társbiztosított, vagy a társbiztosított a biztosítási eseményt megelőzően biztosított nyilatkozatát a jelen különös feltételek szerint visszavonta, vagy a szerződő-biztosított a szerződésből kilépett, akkor a biztosító a jelen különös feltételek 2.4.1. pontjában meghatározott összeget az utolsó szerződő-biztosított örököseinek fizeti ki, egymás közt egyenlő arányban.

2.5. A befektetési egységek aktuális értékének meghatározásához a biztosító a befektetési egységeknek a szolgáltatási igény biztosítóhoz való beérkezése napját követő értékelési napra érvényes vételi árfolyamát alkalmazza.

2.6. Az általános feltételek II.3.3. harmadik bekezdése nem alkalmazandó, ha az adott biztosított várakozási idő alatti termé-

szetes halálát követően a szerződésben van szerződő-biztosított (vagy az eredeti szerződő-biztosított, vagy ha az eredeti szerződő-biztosított halála folytán a társbiztosított válik szerződő-biztosítottá).

3. Befektetési szolgáltatás

A szerződés keretében 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.

V. Terminusz Bónusz

A) A Biztosító a szerződő által megfizetett első díj jóváírásakor, a szerződő által megfizetett biztosítási díjtól elkülönítve, **egyszeri alkalommal**, a szerződéskötéskor vállalt **éves rendszeres biztosítási díj 50%-ának megfelelő mértékű Terminusz Bónuszt különít el, és azt ettől kezdődően a szerződő** számlájához rendelve elkülönítve nyilvántartja (a továbbiakban: bónuszszámla). A biztosító a szerződő Terminusz Bónuszra való jogosultságának időtartama alatt a szerződő bónuszszámláján lévő összeget a szerződés megkötésekor hatályos Kondíciós listában meghatározott mértékű kamattal növeli meg.

B) A szerződő a 15. biztosítási év végéig jogosult Terminusz Bónuszra feltéve, hogy a jelen alapbiztosítás különös feltételei V. 2. pontjában felsorolt események ezen időszak alatt nem következtek be.

1. Terminusz Bónusz jóváírása

a) A biztosító a 10. biztosítási évfordulón a szerződő bónuszszámláján nyilvántartott összeg 50%-át a rendszeres díjra vonatkozó aktuális díjfelosztási nyilatkozatnak megfelelően, az évforduló napjára érvényes vételi árfolyamon a szerződő számláján eseti díjként felhalmozási befektetési egységekként jóváírja, ha ezen időpontig a jelen különös feltételek V.2. pontjában felsorolt tranzakciók, szerződésmódosítások, események nem következtek be.

A Terminusz Bónusz jelen pont szerinti jóváírása esetén a biztosító a szerződő bónuszszámláján lévő összeget a szerződő számláján jóváírt összeggel csökkenti.

b) A biztosító a 15. biztosítási évfordulón a szerződő bónuszszámláján nyilvántartott összeget a rendszeres díjra vonatkozó aktuális díjfelosztási nyilatkozatnak megfelelően, az évforduló napjára érvényes vételi árfolyamon a szerződő számláján eseti díjként felhalmozási befektetési egységekként jóváírja, ha ezen időpontig a jelen különös feltételek V.2. pontjában felsorolt tranzakciók, szerződésmódosítások, események nem következtek be.

A Terminusz Bónusz jelen pont szerinti jóváírása esetén a biztosító a szerződő bónuszszámláján lévő összeget törli és a szerződő bónuszszámláját megszünteti.

A jóváírást követően a szerződő további Terminusz Bónuszra nem jogosult.

c) A szerződő számláján jóváírt Terminusz Bónuszból keletkezett felhalmozási befektetési egységek a szerződés aktuális értékének részét képezik, és részben vagy egészben bármikor visszavásárolhatók.

d) A jelen különös feltételekben meghatározott haláleseti biztosítási esemény bekövetkezése esetén a szerződő

bónuszszámláján lévő összeg a jelen alapbiztosítás különös feltételei IV. pontjában leírtak szerint kerül elszámolásra.

2. A szerződő bónuszszámláján lévő összeg törlését, a bónuszszámla megszüntetését, a Terminusz Bónuszra vonatkozó jogosultság megszűnését eredményező események

A szerződő Terminusz Bónuszra vonatkozó jogosultsága megszűnik és a szerződő a továbbiakban nem jogosult a Terminusz Bónusz jóváírására, ha az alábbi tranzakciók, szerződésmódosítások, események bármelyike bekövetkezik:

- Részleges visszavásárlás, rendszeres pénzkivonás a rendszeres biztosítási díjakból keletkezett felhalmozási befektetési egységek terhére
- A rendszeres díjfizetés jelen alapbiztosítás különös feltételei szerinti szüneteltetése
- Díjmentesítés
- Visszavásárlás
- Díjcsökkentés, amelynek eredményeként az éves rendszeres biztosítási díj a szerződéskötéskor vállalt éves rendszeres biztosítási díjnál alacsonyabbá válik
- A szerződés részét képező éves kockázati díjak – díjtvállalás kiegészítő biztosítás kockázati díja nélkül számított – együttes összege a szerződés létrejöttékor hatályos Díjszabásban erre vonatkozóan meghatározott összeg alá csökken.
- A biztosítási szerződés a jelen alapbiztosítás különös feltételeiben meghatározott biztosítási esemény bekövetkezése nélkül megszűnik.

A szerződő Terminusz Bónuszra vonatkozó jogosultságának megszűnését követően a szerződő bónuszszámláján lévő összeget a biztosító törli és ezzel egyidejűleg a bónuszszámlát megszünteti.

A megszünt Terminusz Bónuszra vonatkozó jogosultság és a törölt Terminusz Bónusz összegének visszaállítása nem lehetséges.

3. A Terminusz Bónuszra vonatkozó jogosultságot elvesztő szerződők bónuszának felosztása

A jelen alapbiztosítás különös feltételei V.2. bekezdésben felsorolt tranzakciók, szerződésmódosítások, események bármelyikének bekövetkezésekor a biztosító az alábbiak szerint jár el:

A Terminusz Bónuszra vonatkozó jogosultságot elvesztő szerződők bónuszszámláján lévő összegeknek az – adott biztosítási szerződés technikai kezdetétől a bónuszszámla törléséig – eltelt időnek megfelelő részét a Biztosító minden naptári év végén a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek V. A) pontja szerint Terminusz Bónuszra jogosultak szerződéseire megfizetett rendszeres biztosítási díjakból képzett befektetési egységeknek a bónuszok felosztásakor aktuális értékei arányában osztja fel, és az egyes biztosítási szerződésekre jutó részzel a Terminusz Bónusz jogosultsággal rendelkező szerződők bónuszszámláján lévő összeget megnöveli.

VI. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetése, növelése és csökkentése

A szerződőnek az általános feltételek IV.3. pontja alapján lehetősége van a biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetésére, továbbá a rendszeres biztosítási díj, valamint a szerződő-biz-

sítottra és a társbiztosítottra vonatkozó biztosítási összegek növelésére.

A szerződésben szereplő biztosítási összegek értékkövetésére kizárólag együttesen, valamennyi biztosítási összegre vonatkozóan kerülhet sor.

A biztosítási szerződésben szereplő, a szerződő-biztosítottra és a társbiztosítottra vonatkozó biztosítási összegek csökkentésére három díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség.

A rendszeres biztosítási díj csökkentésére három díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség.

Az együttbiztosítottra vonatkozó biztosítási összegek értékkövethetők, de ezen biztosítási összegek csökkentésére, növelésére nincs lehetőség.

Együttbiztosítottak tekintetében a biztosító kockázatviselésének tartalma (az együttbiztosítottra vonatkozó kiegészítő biztosítások köre) nem módosítható.

VII. A szerződő számlája, díj jóváírás

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 – díj jóváírás

A biztosító a befizetett díjelőleget és a díjelőlegben felül megfizetett rendszeres 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 rendszeres biztosítási díjat a szerződéskötéskor meghatározott rendszeres éves díj háromszorosáig, de legfeljebb a hatályos Kondíciós listában meghatározott mértékig kezdeti befektetési egységekben, az ezt meghaladóan megfizetett rendszeres díjat és az eseti díjat felhalmozási befektetési egységekben helyezi el.

A szerződő-biztosítottnak vagy a társbiztosítottnak a szerződés tartama alatt bekövetkezett halála esetén a biztosító a – haláleset biztosítóhoz való bejelentését követően – beérkezett rendszeres díjakat felhalmozási befektetési egységekben helyezi el.

VIII. 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:** a rendszeres és eseti biztosítási díjak befektetési egységekre váltása, valamint az átvezetés 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 az élet-, baleset-, egészség-, díjtvállalás és munkanélküliségi biztosítások kockázati díját az általános feltételek IV. 2. pontja alapján forintban határozza meg és vonja le a szerződő számlájáról.

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 vonja le. A kezelési költség aktuális értékét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

2.1.3. Kezdeti költség

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.

2.2. A terhelések elszámolásának módja

A rendszeres terhelések és az el nem számolt terhelések elszámolása az általános feltételek V.2. pontja szerint történik. **A biztosító az el nem számolt terheléseket az első három biztosítási év eltelté után vonja le a szerződő számláján nyilvántartott felhalmozási befektetési egységekből.**

2.3. A szerződő igényeivel kapcsolatban felmerülő költségek

A következő költségek mindegyikének mértékét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

- Számlakivonat költsége
- Átváltás költsége
- Átírányítás költsége
- Részleges visszavásárlás költsége
- Rendszeres pénzkivonás költsége
- Kötvénykölcson költsége

2.4. Egyéb költség

A szolgáltatás kifizetésének költségét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

IX. 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. Átírányítás

A szerződő az általános feltételek VI.2. pontja alapján kérheti a rendszeres biztosítási díjak átírányítását, mely tranzakció az átírányítási igénynek a biztosítóhoz való beérkezését követően megfizetett díjakra vonatkozik.

3. Részleges visszavásárlás

A szerződő-biztosítottnak az általános feltételek VI.3. pontja alapján a társbiztosított írásbeli hozzájárulásával lehetősége van részleges visszavásárlásra.

4. Rendszeres pénzkivonás

A szerződő-biztosítottnak az általános feltételek VI.4. pontja alapján a társbiztosított írásbeli hozzájárulásával lehetősége van rendszeres pénzkivonásra.

X. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése, átvezetés, díjmentesítés, kötvénykölcson

1. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése

A szerződő **három díjjal rendezett biztosítási év eltelté után** kérheti a rendszeres díjfizetés szüneteltetését.

A rendszeres díjfizetés szüneteltetése a biztosítási szerződés fennállása alatt **legfeljebb kétszer, alkalmanként legfeljebb egyéves időszakra kérhető**. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése alatt bármikor kérhető a rendszeres díjfizetés visszaállítása úgy, hogy az elmaradt rendszeres díjakat a kieső időszakra nem kell megfizetni. A rendszeres díjfizetés ismételt szüneteltetésére csak akkor kerülhet sor, ha az előző szüneteltetési időszak végétől számítva már legalább 6 díjjal rendezett hónap eltelt.

2. Átvezetés

A szerződő az általános feltételek VII.2. pontja alapján kérheti a biztosítási szerződés rendszeres díjának az eseti díjból vásárolt felhalmozási egységekből átvezetéssel történő rendezését.

Díjmaradás esetén a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek IX.1. pontjában részletezettek szerint a biztosító a szerződő kérése nélkül is alkalmazhatja az átvezetést.

3. Díjmentesítés

A szerződő-biztosított – a társbiztosított írásbeli hozzájárulásával – **három díjjal rendezett biztosítási év eltelté után kérheti a** biztosítási szerződés díjmentesítését.

A biztosítási szerződés díjmentesítésére akkor van lehetőség, ha a biztosítási szerződés **aktuális visszavásárlási értéke meghaladja a biztosító hatályos Díjszabásában meghatározott minimális értéket**.

A biztosító a díjmentesítés alatt a szerződő számlájáról továbbra is havonta levonja a biztosítási szerződést terhelő költségeket és díjakat. **Amennyiben a felhalmozási befektetési egységek nem nyújtanak fedezetet ezek teljesítésére, akkor a biztosító e költségeket a kezdeti befektetési egységekből – azok visszavásárlási értékén – érvényesíti.**

Ha az adott havi költségek és díjak megfizetésére sem a felhalmozási, sem a kezdeti befektetési egységek nem nyújtanak elegendő fedezetet, akkor a biztosítási szerződés az általános feltételek II.6.i) pontja alapján az adott hónap utolsó napján kifizetés nélkül megszűnik.

4. Kötvénykölcson

A biztosító az általános feltételek VII.5. pontja alapján a felhalmozási befektetési egységek terhére, a szerződő-biztosítottnak vagy társbiztosítottnak – a társbiztosított, illetve a szerződő-biztosított beleegyezésével – az erről szóló külön szerződés alapján kölcsönt folyósíthat.

A maximálisan nyújtható kölcsön nagyságát a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

XI. A díjfizetés elmulasztásának következményei, a biztosítási szerződés megszűnésének esetei

1. A díjfizetés elmulasztásának következményei

Ha a szerződő az első elmaradt rendszeres biztosítási díj esedékességétől számított 3 hónapon belül fizetési kötelezettségét nem teljesíti, a biztosító az alábbiak szerint jár el:

- ha a biztosítási szerződés rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjból származó befektetési egységgel, akkor a biztosító azt a szerződő számláján lévő **eseti díjból rendszeres díjba átvzeti** az általános feltételek VII.2. pontjában leírtak szerint.

Az első három biztosítási évben,

- ha a biztosítási szerződés nem rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjból származó befektetési egységgel, és a szerződésnek van visszavásárlási értéke, akkor a biztosító a biztosítási szerződést visszavásárolja.

A harmadik biztosítási évet követően,

- ha a biztosítási szerződés nem rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjból származó befektetési egységgel,
 - de a biztosítási szerződésnek az első elmulasztott díj esedékességének időpontjában van **visszavásárlási értéke**, és az a díjfizetés elmulasztását követő 3 hónap elteltével **magasabb**, mint a biztosító hatályos Díjszabásában előírt minimális összeg, akkor a biztosító a biztosítási szerződést díjmentesíti.
 - ha a biztosítási szerződésnek az első elmulasztott díj esedékességének időpontjában van **visszavásárlási értéke** és az a díjfizetés elmulasztását követő 3 hónap elteltével **alacsonyabb**, mint a biztosító hatályos Díjszabásában előírt összeg, akkor a biztosító a biztosítási szerződést visszavásárolja.

2. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei

- 2.1. A jelen alapbiztosítás különös feltételeire való hivatkozással létrejött biztosítási szerződés, a díjfizetés három hónapon túli elmulasztása esetén – az általános feltételek II.6. pontjában leírtakon kívül – kifizetés nélkül szűnik meg, ha a szerződésnek az első elmulasztott díj esedékességének időpontjában nincs visszavásárlási értéke.

- 2.2. Az általános feltételek II.6.c) pontja nem alkalmazandó, ha az adott biztosított halálát követően a szerződésben van szerződő-biztosított (vagy az eredeti szerződő-biztosított, vagy ha az eredeti szerződő-biztosított halála folytán a társbiztosított válik szerződő-biztosítottá).

- 2.3. Az általános feltételek II.6.h) pontja azzal az eltéréssel alkalmazandó, hogy az adott biztosítottnak a szerződés megkötéséhez adott hozzájárulása írásbeli visszavonása esetén a szerződésnek csak az adott biztosítottra vonatkozó része szűnik meg.

2.4. Visszavásárlás

A biztosító a szerződő-biztosított kérésére – a társbiztosított 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.

XII. A biztosító mentesülése a szolgáltatás teljesítése alól, a biztosító kockázatviseléséből kizárt események

1. A biztosító mentesülésével kapcsolatos, az általános feltételek IX.1.3. pontban írt következmények nem alkalmazandók, ha az adott biztosított halálát követően a szerződésben van szerződő-biztosított (vagy az eredeti szerződő-biztosított, vagy ha az eredeti szerződő-biztosított halála folytán a társbiztosított válik szerződő-biztosítottá). A biztosító által a biztosított halála esetén teljesítendő szolgáltatásból a kedvezményezett nem részesülhet, ha a biztosított a kedvezményezett szándékos magatartása következtében vesztette életét.
2. A biztosító kockázatviseléséből kizárt eseményekkel kapcsolatos, az általános feltételek X.2. pontban írt, a visszavásárlási érték kifizetéséről szóló rendelkezés nem alkalmazandó, ha az adott biztosított halálát követően a szerződésben van szerződő-biztosított (vagy az eredeti szerződő-biztosított, vagy ha az eredeti szerződő-biztosított halála folytán a társbiztosított válik szerződő-biztosítottá).

I. számú melléklet

G50
Hatályos: 2010. március 1-jétől visszavonásig

E lista tartalmazza a Családi Aranyzárnny rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeiben meghatározott, a szerződészkötéskor 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 15 éven keresztül, minden biztosítási év végén 3,75%-kal csökkenti.

Kezdeti befektetési egységek vásárlására fordított díj mértéke: a szerződészkötéskor választott éves rendszeres díj háromszorosa.

II. Az alábbi értékeket a biztosító évente egyszer megváltoztathatja.

- Minimális eseti díj: 30 000 Ft
- 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
- Kezelési költség: 450 Ft/hó
- Számlakivonat költsége: a biztosítási évfordulón kiküldött számlakivonat ingyenes minden további számlakivonat 300 Ft/számlakivonat
- Átváltási költség: biztosítási évente az első két átváltásingyenes minden további átváltás költsége az átváltott összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3 500 Ft
- Részleges visszavásárlás költsége: a visszavásárolt összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3 500 Ft
- Rendszeres pénzkivonás minimális összege: 15 000 Ft/hó
- Rendszeres pénzkivonás költsége: a havi folyósított összeg 0,3%-a, de havonta legalább 400 Ft, és legfeljebb 3 500 Ft
- Átírányítási költség: nincs
- Eladási és vételi ár közti különbség rendszeres díjra: 5%
- 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 %
1 000 000 001 Ft feletti részre 0,25 %
- Eladási és vételi ár közti különbség eseti díjból rendszeres díjra történő átvétel esetén: 4%
- Biztosítási szolgáltatás kifizetésének költsége:
átutalás esetén: 0%
postai csekken történő kifizetés esetén: 0,5%

III. Terminusz Bónusz

Mértéke: A szerződészkötéskor vállalt éves rendszeres díj 50%-a (egyszeri összegként)

Kamata:

2,25%/év

A Terminusz Bónusz részletes feltételei a biztosítási szerződésre vonatkozó különös feltételekben találhatók.

IV. Az együttbiztosítottak számára választható biztosítási csomag biztosítási összegei és kockázati díja

Baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás	1 000 000 Ft
Csonttörés	10 000 Ft
Közlekedési balesetből eredő maradandó egészségkárosodás	500 000 Ft
Baleseti kórházi napi térítés	1 500 Ft
Baleseti műtéti térítés	50 000 Ft

Egy együttbiztosítottra

a fenti csomag kockázati díja összesen:

5 420 Ft

Legfeljebb két együttbiztosított kockázati díja fizetendő. A további együttbiztosítottak esetében a biztosító a rájuk vonatkozó kockázati díjakat nem vonja le a szerződő számlájáról.

V. Egyéb feltételek

- A biztosítási díj eszközalapok közti felosztási arányainak meghatározásakor az egyes megvásárolandó eszközalapok aránya 5%-nál kisebb nem lehet.
- Kötvénykölcson maximuma:
A kötvénykölcson fedezeteként figyelembe vehető felhalmozási befektetési egységek 90%-a, csökkentve az igényelt kölcsönösszeg kamatával.
- A szerződő rendkívüli felmondása esetén (általános feltételek II. 6.2. pont) a biztosító jogosult a szerződővel 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.

Kötvényesítés költség: 8 000 Ft
- A biztosító a Kondíciós lista megváltozásáról, – a változást 30 nappal megelőzően – a szerződőt írásban értesíti.

A hatályos Kondíciós lista a Családi Aranyzárnny (G50) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része. Vételi árfolyamainkról az alábbi információs csatornákon keresztül tájékozódhat: Generali TeleCenter: (06-40) 200-250. www.generali.hu

II. számú melléklet

G50

Hatályos: 2010. március 1-jétől visszavonásig

A biztosítás kezdetétől eltelt évek száma	Visszavásárlási százalék
0	0%
1	0%
2	48%
3	51%
4	54%
5	57%
6	60%
7	64%
8	67%
9	71%
10	75%
11	80%
12	84%
13	89%
14	94%
15 vagy afölött	100%

III. számú melléklet

G50

Hatályos: 2010. március 1-jétől visszavonásig

Tisztelt leendő Ügyfelünk!

Az Ön által megkötni kívánt életbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit linked típusú) biztosítások körébe tartozik, ahol a biztosító – az Ön választása szerinti formában – fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét.

Annak érdekében, hogy Ön, a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a Magyar Biztosítók Szövetségének TKM Charta-hoz csatlakozó tagbiztosítói megalkották az ún. Teljes Költség Mutatót (TKM). A csatlakozó biztosítók vállalják, hogy a TKM mutatót egységesen alkalmazzák a befektetéssel kombinált életbiztosítások egy meghatározott körére, továbbá azt is vállalják, hogy a mutató értékéről Önt mint leendő ügyfelet előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni.

Mi a TKM?

A Teljes Költség Mutató (TKM) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely bemutatja **a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, amelyek tartalmazzák – többek között – a termékbe beépített kockázatok ellenértékét is.**

Mire szolgál?

A TKM megmutatja, hogy adott paraméterek mentén **közelítőleg mekkora hozamvesztés érí az ügyfelet egy elméleti, költségmentes hozamhoz képest amiatt, hogy azt az adott unit linked terméken érte el.**

Miben szolgálja az Ön érdekeit?

A TKM segítségével – a típuspéldán keresztül – Ön **egyszerűbben össze tudja hasonlítani** a magyar életbiztosítási piacon kínált befektetési egységekhez kötött (unit linked) biztosítások költség-szintjeit.

Lássunk egy egyszerű típuspéldát!

A biztosított kora, neme és a díjfizetés módja

A biztosított 35 éves férfi, aki

- 1.287.000 Ft-ért (vagy annak megfelelő euróért) **egyszeri díjas**, vagy
- 232.000 Ft éves díjjal (vagy annak megfelelő euróval) **rendszeres díjú** biztosítást köt,
- ahol a díjfizetés csoportos beszedési megbízással, vagy átutalással történik.

Jelen Családi Aranyszárny rendszeres díjas, forintalapú biztosítás, így a TKM számítása 232.000 Ft-os éves díjjal történik.

A befektetési lehetőségekhez kötött élet- és/vagy balesetbiztosítási ill. egészségbitosítási szolgáltatások

- A megkötni kívánt **biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati élet- és/vagy balesetbiztosítási illetve egészségbitosítási szolgáltatást is tartalmaz.** A TKM ennek díját is figyelembe veszi költségként azokra a biztosítási szolgáltatásokra, amelyek a konkrét szerződésre vonatkozó biztosítási feltételek szerint kötelezően választandóak.

Jelen Családi Aranyszárny biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők: szabadon választott kockázati elemek, melyek kockázati díja a teljes tartam alatt évi 20.000 Ft.

A biztosítás időtartama

- A TKM kalkuláció különböző időtartamokra történik. Ez arra szolgál, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző időtartamok a termék költségterhelését.
- Rendszeres díjfizetés esetén a számítás 10-15-20 évre, egyszeri díjas szerződéseknél 5-10-20 évre, míg az élethosszig tartó biztosításoknál 20 évre történik.

Jelen Családi Aranyszárny biztosítás rendszeres díjas, minimális tartama 15 év, így a számítás időtartama 15 és 20 év.

A TKM valamennyi, a befektetés értékét csökkentő költséget figyelembe vesz. Amennyiben a különböző eszközalapok kezelési díjai eltérnek, akkor egyetlen szám helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

A tőke- és hozamgarantált/védett biztosítások esetében TKM számítására nem kerül sor, mivel az ilyen biztosítások esetében az Ön megtakarítása mindenképpen eléri legalább a befizetett díjainak összegét.

Jelen **Családi Aranyszárny** rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött életbiztosítás **TKM értéke:**

15 évre:	3,68%–6,24%
20 évre:	2,79%–5,33%

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendőek, **azt feltételezve, hogy a szerződés a biztosítási tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, és a megállapított díj a tartam során maradéktalanul megfizetésre kerül.** A TKM nem a megvásárolni kívánt konkrét szerződéssel kapcsolatban ad pontos képet a költségekről, hanem **megközelítő tájékoztatást nyújt az adott termékkel kapcsolatos költségekről, amelyek természetesen a szerződés egyedi paramétereire tekintettel akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM-től.**

A TKM számítására és alkalmazására vonatkozó szabályzat a Magyar Biztosítók Szövetségének honlapján (www.mabisz.hu) olvasható.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a TKM mutató fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a befektetési egységekhez kötött életbiztosításoknak. Nem elhanyagolható szempont a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (baleset- vagy életbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy mennyire likvid az adott szerződés, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyfél-igények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításá-

nak lehetősége), illetve milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás, vagyis a termék mennyire testre szabható.

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM bevezetésével is hozzájárulunk ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált befektetési egységekhez kötött biztosítások költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

Generali-Providencia Biztosító Zrt.

IV. számú melléklet

Hatályos: 2009. június 1-jétől visszavonásig

Az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntésénél 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 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 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 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 kockázatonővelő 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.

G50, G60, G60E, G60ST, G65, G65S

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 megfelelően.

A választható eszközalapok a képviselt befektetési kockázat alapján

1. Alacsony kockázatú eszközalapok:

- Pénzpiaci eszközalap
- KamatFix garantált hozamú eszközalap
- Kötvény eszközalap
- Konzervatív vegyes eszközalap

2. Közepes kockázatú eszközalapok:

- Vegyes eszközalap I.
- Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap

3. Magas kockázatú eszközalapok:

- Vegyes eszközalap II.
- Magyar részvény eszközalap
- Külföldi részvény eszközalap
- New Energy részvény eszközalap
- Himalája ázsiai részvény eszközalap
- Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap
- IPO részvény eszközalap
- Dinamikus vegyes eszközalap

4. Garanciát tartalmazó eszközalapok:

- Garantált eszközalap 2011
- TrendMax garantált eszközalap
- ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett 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 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 pénzeszközei rövid lejáratú bankbetétekbe, kötvényekbe kerülnek befektetésre, illetve folyószámlán kerülnek elhelyezésre. 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.

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 pénzügyintézetek 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.

Konzervatív vegyes eszközalap**Befektetési politika:**

Az eszközalap eszközeinek 80%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, kitűnő minősítésű pénzügyintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 20%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 10% fejlett piaci részvények, 5% kelet-európai részvények, 5% egyéb fejlődő piaci részvények.

A portfólió összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény)

minden értékelési napon legfeljebb ± 10 százalékponttal lehet eltérni.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 3 év.

Kockázatok:

A részvénypiazi árfolyamesés kockázata, valamint a kötvények hozamemelkedésének kockázata. Ezen felül, miután az eszközalap külföldi devizában denominált eszközökbe is fektethet, ezért a devizaárfolyam változásának kockázata is felmerül az eszközalap esetében.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 80%-ban a MAXComposite Index, 20% -ban az MSCI World 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 pénzügyintézetek 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 részvénypiazi árfolyamesés kockázata, valamint az állampapírpiazi hozamemelkedés kockázata.

Garancia: nincs

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

Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap**Befektetési politika:**

Az eszközalap eszközeinek 50%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, kitűnő minősítésű pénzügyintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 50%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 20% fejlett piaci részvények, 15% kelet-európai részvények, 15% egyéb fejlődő piaci részvények.

Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is.

A portfólió összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 10 százalékponttal lehet eltérni.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év.

Kockázatok:

A részvénypiazi árfolyamesés kockázata, valamint a kötvények hozamemelkedésének kockázata. Ezen felül, miután az eszközalap külföldi devizában denominált eszközökbe is fektethet, ezért a devizaárfolyam változásának kockázata is felmerül az eszközalap esetében.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 50%-ban a MAXComposite Index, 50% -ban az MSCI World 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 részvénypiaci árfolyamesés kockázata, valamint az állampapírpiaci hozamemelkedés kockázata

Garancia: nincs

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

Magyar részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti. Az eszközalap az emelkedő pozitív irányú, hosszú távú részvénypiaci tendenciák kihasználására jött létre.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 3 év.

Kockázatok:

Az eszközalap részvénytúlsúlyos alap, így részvénykockázatot hordoz magában.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 90%-ban a BUX index, 10%-ban az RMAX Index.

Külföldi részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit külföldi, OECD tagországok tőzsdéin jegyzett, külföldi devizákban kibocsátott részvényekbe fekteti. Az eszközalap 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 eszközalap részvénytúlsúlyos alap, így részvénykockázatot hordoz magában.

Garancia: nincs.

Referenciaindex: 20%-ban az S&P100 amerikai (Bloomberg: OEX), 65%-ban a Dow Jones EuroStoxx 50 (Bloomberg: SX5E), 15%-ban az RMAX Index.

New Energy részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit olyan társaságok részvényeibe fekteti, melyek megújuló ill. alternatív energia hasznosításával foglalkoznak, ill. ezzel kapcsolat termékeket, megoldásokat fejlesztenek. A megújuló energiaforrások (pl. vízenergia, 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 eszközalap részvénytúlsúlyos alap, így részvénykockázatot hordoz magában.

Garancia: nincs.

Referenciaindex: 90%-ban az MSCI World Index (Bloomberg: MSUWI), 10%-ban az RMAX Index

Himalája ázsiai részvény eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap eszközeit Kína és India tőzsdéin jegyzett részvényekbe fekteti.

Az eszközalap 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 eszközalap részvénytúlsúlyos alap így részvénykockázatot hordoz magában. Ezekon túl gazdasági és politikai kockázatot is hordoz.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 45%-ban a HangSeng (Bloomberg: HSI), 45%-ban a Nifty (Bloomberg: NIFTY) Index, 10%-ban az RMAX 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 eszközalap 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 eszközalap részvénytúlsúlyos alap így részvénykockázatot hordoz magában. Ezekon túl gazdasági és politikai kockázatot is hordoz.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 90%-ban az S&P Latin-Amerika (Bloomberg: SPLAC) Index, 10%-ban az RMAX Index.

IPO részvény eszközalap**Befektetési politika:**

Az eszközalap teljes egészében a Generali IPO részvény alapba fekteti a pénzét. Az alap a világ részvénytőzsdéin kíván befektetni, olyan társaságok részvényeibe, amelyek először jelennek meg a tőzsdén, vagyis előleges 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 eszközalap részvénytúlsúlyos alap így részvénykockázatot hordoz magában. Ezekon túl gazdasági és politikai kockázatot is hordoz.

Garancia: nincs

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

Dinamikus vegyes eszközalap**Befektetési politika:**

Az eszközalap eszközeinek 20%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, kitűnő minősítésű pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 80%-át pedig a különböző tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. A részvényeken belül a megcélzott összetétel: 40% fejlett piaci részvények, 20% kelet-európai részvények, 20% egyéb fejlődő piaci részvények.

Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is.

A portfólió összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megállapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 10 százalékponttal lehet eltérni.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 10 év.

Kockázatok:

A részvénytőzsdéi árfolyamesés kockázata, valamint a kötvények hozamemelkedésének kockázata. Ezen felül, miután az eszközalap külföldi devizában denominált eszközökbe is fektethet, ezért a devizaárfolyam változásának kockázata is felmerül az eszközalap esetében.

Garancia: nincs

Referenciaindex: 20%-ban a MAXComposite Index, 80%-ban az MSCI World Index.

4. Garanciát tartalmazó eszközalapok**Garantált eszközalap 2011****Befektetési politika:**

A Garantált eszközalap fix lejáratú dátummal rendelkező, vegyes eszközalap, melynek lejáratú 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 lejáratákor érvényes vételi árát a biztosító előre garantálja, ezt nevezzük garantált záróárfolyamnak. A biztosító a garantált záróárfolyamot semmilyen körülmény között nem csökkentheti, azonban kedvező piaci körülmények között emelheti. A biztosító kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a Garantált eszközalap 2011-hez kötött befektetési egységek garantált záróárfolyamát megemeli, ha az eszközalapok befektetési egységeinek aktuális vételi ára eléri 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 záróárfolyam minden befektetési egységre érvényes, függetlenül attól, hogy mikor és milyen árfolyamon került megvásárlásra.

Amennyiben a szerződő arról külön nem rendelkezik, a Garantált eszközalaphoz kötött befektetési egységeit az eszközalap lejáratákor, a biztosító a Pénzpiaci eszközalapba váltja át.

Kockázatok

- A magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet, valamint a pénzpiaci kamat változásának kockázata.
- Az állampapírpiazi hozamemelkedés kockázata.
- Részvénykockázat.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 2 év.

Referenciaindex: a MAX index.

TrendMax garantált eszközalap**Befektetési politika:**

Az eszközalap fix lejáratú dátummal rendelkező eszközalap, melynek lejáratú dátuma: 2016. október 3. Az eszközalap portfólióját teljes egészében a SGA Sociétés Générales Acceptance N.V. által kibocsátott és a Sociétés Générales által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Equity Linked Notes) fekteti.

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 (kockázatos eszközök).

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, és ezáltal az eszközalap eszközüsszetétele 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	TOPX	Japán
EPRA Europe Index	FTEPRA	Ingatlan
LYXOR Gold Bullion Securities	GBS LN Equity	Arany
LYXOR ETF Russia	RUS FP Equity	Oroszorszá.
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 felülvizsgálata 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 lejártá 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 AA befektetési hitelminősítéssel rendelkezik, így a garanciavállaló 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 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.

ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett eszközalap

Befektetési politika:

Az eszközalap fix lejáratú rendelkező eszközalap, melynek lejárat dátuma: 2019. június 11. Az eszközalap a portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V. által kibo-

csátott és a Société Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Euro Medium Term Notes) fekteti.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN) és így az eszközalap, forintban denominált betétekbe (kockázatmentes eszközökbe), valamint különböző nemzetközi részvényekbe, indexekbe és befektetési alapokba (kockázatos eszközök) fektet.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, és ezáltal az eszközalap eszközüsszetétele az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik.

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

- kockázatmentes eszközök
- kockázatos eszközök

Az eszközalap kockázatos eszközei az alábbi indexekben találhatóak:

Index neve	Kód	Piac
S&P 500 Total Return (USD)	SGIXWUT	USA
S&P 500 Total Return (EUR)	SGIXWIVT	Európa

Az eszközalapban a kockázatos eszközök megoszlása az alábbi:

50%	S&P 500 Total Return (USD)
50%	S&P 500 Total Return (EUR)

A fenti indexek reprezentálják a bennük lévő kockázatos eszközök (részvények) teljesítményét. A SGA Société Générale Acceptance N.V. úgynevezett Long-Short stratégia alapján havonta változtatja az indexekben lévő részvények összetételét. A két indexbe az S&P 500 Total Return (USD) és a DJ STOXX600 PR (EUR) index részvényeiből kiválasztják a legjobban teljesítő 10%-ot (TOP10) és a legrosszabbul teljesítő 10%-ot (Bottom10). A TOP10-be tartozó részvények megvásárlásra, a Bottom10-be tartozó részvények pedig eladásra kerülnek az aktuális hónapban. A két index a bennük lévő aktuális részvényekkel együttesen úgynevezett kosarat alkotnak. Évente egyszer, a megfigyelési napokon, rögzítik a kosár értékét, melyből meghatározzák az induláskori árfolyamhoz képest elért hozamot.

Megfigyelési napok:

2010/06/02; 2011/06/02; 2012/06/04; 2013/06/03; 2014/06/02; 2015/06/02; 2016/06/02; 2017/06/02; 2018/06/04; 2019/06/03

Az eszközalap utolsó értékelési napja: 2019. június 3.

Az utolsó értékelési nap és a lejárat napja közötti értékelési napokra a 2019. június 3-ai árfolyam lesz érvényes.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év

Garanciák:

A SGA Société Générale Acceptance N.V. biztosítja, hogy a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN) teljes futamideje alatt kibocsátói kötelezettségeit vállalja, amely kötelezettségek magukban foglalják azt, hogy az Euro Medium Term Notes lejáratkori vételi árfolyama 1,40-nél nem lehet alacsonyabb.

Továbbá, amennyiben a megfigyelési napokon meghatározott hozamok közül a legnagyobb 125%-a meghaladja a 40%-ot, lejáratkor ez a magasabb árfolyam kerül kifizetésre hozamként.

Kockázatok:

- Partnerkockázat
A Société Générale Franciaország egyik legnagyobb bankjaként, AA befektetési hitelminősítéssel rendelkezik, így a partnerkockázat minimális, azonban a Société Générale esetleges nemfizetése esetén, a nemfizetési kockázat az Ügyfelet terheli.
- A mögöttes eszközök árfolyamkockázata
Az eszközalap teljesítményét a mögöttes eszközök árfolyamai befolyásolják. Az eszközalap árfolyama ugyanakkor nem fog teljes mértékben megegyezni a mögöttes eszközök árfolyamával.

- c) Devizaárfolyam-kockázat az eszközalap lejáratakor nincs devizakockázat. Az eszközalap forintban denominált, kifizetéseit forintban teljesíti, nem releváns a forint más devizákhoz képesti árfolyamváltozása. Lejárat előtti visszavásárlás esetén számolni kell a devizák árfolyamváltozásából adódó kockázattal.
- d) Kamatkockázat: az eszközalap lejáratakor nincs kamatkockázat. Lejárat előtti visszavásárlás esetén számolni kell a forint

kamatváltozásából adódó kockázattal, miután az értékpapír piaci értékére hatással van a forint kamatváltozása.

- e) Lejárat előtti visszavásárlás esetén a garanciák nem érvényesek, a kifizetések az aktuális napi árfolyam figyelembevételével történnek.

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.