

A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei

az Arany szárny VIP rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz



GENERALI
Biztosító

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

IV. számú melléklet

Hatályos: 2010. november 1-jétől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos IV. számú melléklet hatályát veszti.

G60V

Az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntéseinel vegye figyelembe, hogy megtakarításai milyen célt szolgálnak és, hogy megtakarításaival milyen kockázatot hajlandó felvállalni. A magasabb kockázat hosszú távon magasabb hozamot jelenthet, azonban 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 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 kockázatú eszközalapok befektetési egységeire hosszú távon, a kockázati szinthez tartozó, várhatóan magasabb hozam jelezhető előre.

Az eszközalapok kockázati szintjét a benne rejlő befektetések határozzák meg. Alacsony kockázatúnak tekinthetőek a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, önkormányzatok és a 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-) védelem csökkenti azt. További kockázatonövelő tényező az értékpapír lejárata; minél hosszabb lejáratú az értékpapír, annál erősebben reagál a piaci változásokra. További kockázatok: részvény-, és deviza-árfolyamkockázat (amennyiben az alap befektetési állományai más devizanemben vannak nyilvántartva), valamint ország- és politikai kockázat.

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

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

Közös szabályok

Minden eszközalap tartalmazhat

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

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
- DeLuxe részvény eszközalap

4. Garanciát tartalmazó eszközalapok

- Excelsis garantált eszközalap
- Garantált eszközalap 2011 **(2011. február 12-étől nem választható!)**
- 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 pénzügyi 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, kítűnő minősítésű pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 1 év

Kockázatok: Makrogazdasági helyzet, valamint az állampapírpiazi hozamemelkedés kockázata.

Garancia: nincs

Referenciaindex: a MAX Composite Index.

Konzervatív vegyes eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeinek 80%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, kítűnő minősítésű pénzintézetek 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 részvénypiaci 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.

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

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

Javasolt minimális befektetési időtáv: 3 év.

Kockázatok: A részvénypiaci 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, kítűnő minősítésű pénzintézetek 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 részvénypiaci 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.

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, kítűnő 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 állampapírpiazi 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: 40%-ban DJ Eurostoxx 50 index, 40%-ban S&P 100 index, 20%-ban RMAX index.

New Energy részvény eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeit olyan társaságok részvényeibe fekteti, 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 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: 80%-ban Ardour Global Alternative Energy XL index, 20%-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 részvénytrendenciák 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: 40%-ban a HangSeng (Bloomberg: HSI), 40%-ban a Nifty (Bloomberg: NIFTY) index, 20%-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 részvénytrendenciák 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: 80%-ban az S&P Latin-Amerika (Bloomberg: SPLAC) index, 20%-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 részvénytrendenciáin kíván befektetni, olyan társaságok részvényeibe, amelyek először jelennek meg a tőzsdén, vagyis elsődleges kibocsátás keretében vannak be forrásokat befektetőktől, vagy tőzsdei előéletük néhány évre tekint vissza. Az alap nem kívánja korlá-

tozni 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 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, kifizető 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 megosztás 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 részvénytrendenciák 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.

DeLuxe részvény eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeit olyan külföldi tőzsdéken jegyzett, elsődlegesen nyugat-európai és amerikai társaságok részvényeibe fekteti, mely cégek luxusmárkáikról, luxustermékeikről váltak világhírűvé (pl. Bulgari, Louis Vuitton, Audi, Ralph Lauren, Christian Dior). A minőségi termékekkel igényes fogyasztókat célzó vállalatok szektorspecifikus kockázatokkal rendelkeznek, értékesítéseik alakulása nagymértékben kötődhet a világgazdaság növekedési kilátásaihoz. Az alap az emelkedő, pozitív irányú részvénytrendenciák 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.

Garancia: nincs

Referenciaindex: MSCI World (Bloomberg: MSDUWI).

4. Garanciát tartalmazó eszközalapok

Excelsis garantált eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap fix lejáratú rendelkező eszközalap, a lejárat dátuma 2016. április 11. Az eszközalap portfólióját teljes egészében a BNP Paribas Arbitrage Issuance BV által kibocsátott és a BNP Paribas SA által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Certificate) fekteti be.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Certificate), és ezáltal az eszközalap a pénzeszközöket forintban denominált magyar államkötvényekbe, valamint különböző hazai és nemzetközi részvénytőzsdéket reprezentáló részvényekbe és részvényindexekbe fekteti be.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Certificate) és ezáltal az eszközalap eszközösszetétele az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik. Szükségesen negatív piaci tendenciák esetén a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Certificate) és ezáltal az eszközalap 100%-ban kockázatmentes eszközökben is tarthatja a pénzeszközöket. Az eszközalap a futamidő lejárat előtt semmilyen garanciát nem vállal az árfolyam alakulására. A fentiek érdekében a BNP Paribas SA létrehoz egy fedezeti stratégiát, amin belül a következő instrumentumokba fektethet be többek között: – államkötvények és interest rate swaps (kockázatmentes eszközök) – részvények és futures (kockázatos eszközök). Az alap indulásakor ezen kockázatos eszközök földrajzi megoszlása az alábbi:

- 1/3 Kelet-Európa
- 1/3 Oroszország
- 1/6 Kína
- 1/6 Japán

Garanciák: A BNP Paribas SA a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Certificate) teljes futamideje alatt garantálja a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Certificate) kibocsátójának kötelezettségeit, amely kötelezettségek magukban foglalják azt, hogy a Certificate lejáratkor vételi árfolyama a futamidő alatt elért legmagasabb árfolyamnál nem lehet alacsonyabb.

Kockázatok:

- Partnerkockázat a BNP Paribas SA Franciaország egyik legnagyobb bankjaként, befektetési hitelminősítéssel rendelkezik, így a garancia-vállaló személyére vonatkozólag minimális a kockázat.
- A magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet, valamint a pénzpiaci kamat változásának kockázata.
- Az állampapírpiazi hozamemelkedés kockázata.
- A részvénytőzsdéi árfolyamesés kockázata.

Javasolt minimális befektetési időtáv: 5 év.

Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

Garantált eszközalap 2011 (2011. február 12-étől nem választható!)

Befektetési politika: A Garantált eszközalap fix lejáratú dátummal rendelkező, vegyes eszközalap, melynek lejáratú dátuma: 2011. február 12. Eszközöket 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 eszközalap 2011-hez kötött befektetési egységek garantált záróárfolyamát megemeli, ha az eszközalaphoz 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. Amennyiben a szerződő arról külön nem rendelkezik, a Garantált eszközalaphoz kötött befektetési egységeit az eszközalap lejáratkor, a biztosító a Pénzpiaci eszközalaphoz 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 rendelkező eszközalap, melynek lejáratú dátuma: 2016. október 3. Az eszközalap portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V. által kibocsátott és a Société Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Equity Linked Notes) fekteti.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes), és ezáltal az eszközalap az eszközöket forintban denominált betétekbe (biztonságos eszközök), valamint különböző nemzetközi részvényekbe, indexekbe és befektetési alapokba fekteti (kockázatos eszközök).

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

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

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

A kockázatos eszközök az alábbi indexeket követhetik:

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

Szükségesen 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 lejáratkor vételi árfolyama a futamidő alatt elért legmagasabb árfolyamnál nem lehet alacsonyabb.

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

Kockázatok:

- Partnerkockázat: a Société Générale 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 eszközalaphoz 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.

ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett eszközalap

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

alap eszközzösszetétele az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik. A fentiek érdekében a SGA Société Générale Acceptance N.V. létrehoz egy str t gi t, amin belül többek között a következő instrumentumokba fektethet be:

- kockázatmentes eszközök
- kockázatos eszközök.

Az eszközalap kockázatos eszközei az alábbi indexekben találhatóak:

Index neve	K�d	Piac
S&P 500 Total Return (USD)	SGIXWUT	USA
DJ STOXX600 PR (�)	SGIXWVT	Európa

Az eszközalapban a kockázatos eszközök megoszlása az alábbi:

- 50% S&P 500 Total Return (USD)
- 50% DJ STOXX600 PR ( )

A fenti indexek reprezentálják a benn k lévő kockázatos eszközök (részvények) teljesítményét. A SGA Société Générale Acceptance N.V.  gynevezett Long-Short str t gia alapján havonta változtatja az indexekben lévő részvények összetételét. A két indexbe az S&P 500 Total Return (USD)  s a DJ STOXX600 PR ( ) index részvényeiből kiválasztják a legjobban teljesítő 10%-ot (TOP10)  s 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 benn k lévő aktuális részvényekkel együttesen úgynevezett kos r t alkotnak.  vente 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  v

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-n l 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 k fizet sre hozamként.

Kockázatok:

- Partnerkockázat**
A Société Générale Franciaország egyik legnagyobb bankjaként, AA befektetési hitelminősítéssel rendelkezik,  gy a partnerkockázat minimális, azonban a Société Générale esetleges nemf zet se esetén, a nemf zet si kockázat az  gyfelet 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.
- Devizaárfolyam-kockázat:** az eszközalap lejáratokor nincs devizakockázat. Az eszközalap forintban denominált, k fizet seit forintban teljesíti, nem releváns a forint más deviz khoz képesti árfolyamváltozása. Lejárat előtti visszavásárlás esetén számolni kell a devizák árfolyamváltozásából adódó kockázattal.
- Kamatkockázat:** az eszközalap lejáratokor nincs kamatkockázat. Lejárat előtti visszavásárlás esetén számolni kell a forint kamatv ltoz s b l adódó kockázattal, miután az értékpapír piaci  rt k re hatással van a forint kamatváltozása.
- Lejárat előtti visszavásárlás esetén a garanciák nem érvényesek, a k fizet sek az aktuális napi árfolyam figyelembevételével történnek.

Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.