

Aranyszárny Exkluzív Speciál  
rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött,  
élethosszig tartó életbiztosítás különös feltételei (G65S/2009)

Hatályos: 2009. április 1-jétől



**GENERALI**  
Biztosító

# Tartalomjegyzék

I. Kiemelt jellemzők . . . . .	3
II. Biztosítási esemény . . . . .	3
III. A biztosító szolgáltatásai . . . . .	3
IV. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetése, növelése és csökkentése . . . . .	3
V. A szerződő számlája, díjjóváírás . . . . .	3
VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések . . . . .	4
VII. Tranzakciók . . . . .	4
VIII. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése, átvezetés, díjmentesítés, kötvénykölcsön . . . . .	4
IX. A díjfizetés elmulasztásának következményei, a biztosítási szerződés megszűnésének esetei . . . . .	5
Kondíciós lista – I. sz. melléklet . . . . .	6
Visszavásárlási táblázat – II. sz. melléklet . . . . .	7
Tájékoztató a Teljes Költségmutatóról – III. sz. melléklet . . . . .	8
A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei – IV. sz. melléklet . . . . .	10

# Aranyszárny Exkluzív Speciál

rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás különös feltételei (G65S/2009)

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

## I. Kiemelt jellemzők

1. Az Aranyszárny Exkluzív Speciál rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás.
2. A szerződő a biztosítási díjat – mind a rendszeres díjat, mind pedig az eseti díjat – forintban fizeti. A befizetett díjakból a biztosító befektetési egységeket vásárol. A befektetési egységek nyilvántartása, valamint a szerződés fennállása alatt felmerülő költségek és az élet-, baleset-, egészség-, díjtvállalás és munkanélküliségi biztosítások kockázati díjainak levonása forintban történik; a biztosítási összegek forintban meghatározottak.
3. A szolgáltatások és a szerződő által kezdeményezett tranzakciók végrehajtásakor, illetve a költségek elszámolása során a biztosító a befektetési egységeket vételi áron számítja vissza forintra.
4. A szolgáltatási összegek kifizetése forintban történik.

## II. Biztosítási esemény

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

- a biztosított halála a biztosítási szerződés fennállása alatt.

## III. A biztosító szolgáltatásai

### 1. Haláleseti szolgáltatás

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

Haláleseti szolgáltatásként a biztosító a haláleseti kedvezményezett részére kifizeti

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

A kifizetéssel a szerződés megszűnik.

A fizetendő haláleseti szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító a befektetési egységeknek a szol-

gáltatási igény biztosítóhoz való beérkezése napját követő értékelési napra érvényes vételi árfolyamát alkalmazza.

## 2. Befektetési szolgáltatás

A szerződő által választható eszközalapok leírását a hatályos IV. számú melléklet „A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei” (továbbiakban: Eszközalap-leírás) tartalmazza.

A biztosító a befektetési egységek vételi és eladási árát forintban tartja nyilván.

## IV. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj érték követése, növelése és csökkentése

A szerződőnek az általános feltételek IV.3. pontjában írtak szerint lehetősége van a biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj érték követésére, továbbá a rendszeres biztosítási díj, valamint a biztosítási összeg növelésére.

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

A biztosítási díj csökkentésére két díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség (általános feltételek IV.3.1.2.).

## V. A szerződő számlája, díjjóváírás

### 1. A szerződő számlája

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

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

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

## VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések

### 1. Az eszközalapok árfolyamában érvényesített költségek

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

- **Alapkezelési díj:** mértékét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.
- **Eladási és vételi ár közti különbség:** a rendszeres és eseti biztosítási díjak 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-, díjávallalás 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 fedezetéül szolgáló havi kezelési költséget a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékéből az általános feltételek V.1.2. pontja alapján forintban vonja le. A kezelési költség aktuális értékét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

##### 2.1.3. Kezdeti költség

A biztosító a 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 két biztosítási év eltelte után vonja le a szerződő számláján nyilvántartott felhalmozási befektetési egységekből.**

Amennyiben a szerződőnek nem áll rendelkezésére megfelelő számú felhalmozási befektetési egység a VI.2. pontban leírt költségekre, a biztosítónak lehetősége van azokat a kezdeti befektetési egységekből visszavásárlási értéken levonni.

### 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

### 2.4. Egyéb költség

A szolgáltatás kifizetésének költségét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

## VII. Tranzakciók

### 1. Átváltás

A szerződő az általános feltételek VI.1. pontja alapján kérheti a számláján nyilvántartott befektetési egységek – a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek hatályos 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 szerződőnek az általános feltételek VI.3. pontja alapján lehetősége van részleges visszavásárlásra.

### 4. Rendszeres pénzkivonás

A szerződőnek az általános feltételek VI.4. pontja alapján lehetősége van rendszeres pénzkivonásra.

## VIII. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése, átvezetés, díjmentesítés, kötvénykölcsön

### 1. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése

A szerződő két díjjal rendezett biztosítási év eltelte után kérheti a rendszeres díjfizetés határozott vagy határozatlan tartamra szóló szüneteltetését. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése alatt bármikor kérhető a rendszeres díjfizetés visszaállítása úgy, hogy az elmaradt rendszeres díjakat a kieső időszakra nem kell megfizetni.

### 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

Az általános feltételekben foglaltaktól eltérően a biztosítási szerződés díjmentesítése nem lehetséges.

### 4. Kötvénykölcsön

A nyújtható kölcsön mértékét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

## **IX. 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.
- ha a biztosítási szerződés **az első két biztosítási évben** 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.

### **2. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei**

A jelen alapbiztosítás különös feltételeire való hivatkozással létrejött biztosítási szerződés, a rendszeres 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.

#### **2.1. Visszavásárlás**

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

# Kondíciós lista

az Aranszárm Exkluzív Speciál rendszeres díjas,  
befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz



**GENERALI**  
Biztosító

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

## I. számú melléklet

Hatályos: 2010. január 1-jétől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos I. számú melléklet hatályát veszti.

**G65S**

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

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

**Kezdeti költség:** a kezdeti befektetési egységek darabszámát a biztosító 5 éven keresztül, minden biztosítási év végén 6%-kal csökkenti.

**Kezdeti befektetési egységek vásárlására fordított díj maximuma:** a szerződéskötéskor választott éves rendszeres díj kétszerese, de legfeljebb 720 000 Ft.

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

1. Minimális eseti díj: 30 000 Ft
2. Alapkezelési díj: 1,75%/év  
KamatFix garantált hozamú eszközalap esetében az alapkezelési díj a garantált hozam változásától függően évente többször is módosulhat, mértéke 0–1,75%/év.
3. Kezelési költség: 450 Ft/hó
4. Számlakivonat költsége: a biztosítási évfordulón kiküldött számlakivonat ingyenes, minden további 300 Ft/számlakivonat.
5. Átváltási költség: biztosítási évente az első két átváltás ingyenes, minden további átváltás költsége az átváltott összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3500 Ft.
6. Részleges visszavásárlás költsége: a visszavásárolt összeg 0,3%-a, de legalább 400 Ft és legfeljebb 3500 Ft.
7. Rendszeres pénzkivonás minimális összege: 15 000 Ft/hó
8. Rendszeres pénzkivonás költsége: a havi folyósított összeg 0,3%-a, de havonta legalább 400 Ft, és legfeljebb 3500 Ft.
9. Átírányítási költség: nincs
10. Eladási és vételi ár közötti különbség rendszeres díjra: 1%
11. Eladási és vételi ár közötti különbség eseti díjra:  
25 000 000 Ft-ig 1%  
25 000 001 Ft – 500 000 000 Ft-ig terjedő részre 0,5%  
500 000 001 Ft – 1 000 000 000 Ft-ig terjedő részre 0,4%  
1 000 000 000 Ft feletti részre 0,25%
12. Eladási és vételi ár közötti különbség rendszeres díjra átvezetés esetén: 0%

13. Biztosítási szolgáltatás kifizetésének költsége:  
Átutalás esetén: 0%  
Postai csekken történő kifizetés esetén: 0,5%

### III. Egyéb feltételek

1. A biztosítási díj eszközalapok közti felosztási arányainak meghatározásakor az egyes megvásárolandó eszközalapok aránya 5%-nál kisebb nem lehet.
2. Kötvénykölcsön maximuma:  
A kötvénykölcsön fedezeteként figyelembe vehető felhalmozási befektetési egységek 90%-a, csökkentve az igényelt kölcsönösszeg kamatával.
3. Amennyiben a szerződés fennállása során bármely időszakban, a szerződő nem magánszemély, akkor magánszemély részére kifizetett részleges visszavásárlás, rendszeres pénzkivonás, valamint teljes visszavásárlás esetén a kifizetendő összeg az alábbiak szerint kerül megállapításra.  
a) A biztosító kiszámítja a tranzakcióban érintett befektetési egységek biztosítási feltételekben meghatározott visszavásárlási értékét.  
b) Az így megkapott összeg a magánszemély szerződők által befizetett díjak összegének erejéig adómentes és 100%-ban kifizethető.  
c) Az ezen felüli rész visszavásárlási értéke a biztosítási feltételekben meghatározott visszavásárlási összeg 78,74%-a.  
d) A visszavásárlási érték a hatályos jogszabályok szerinti mértékben a biztosított személyi jövedelemadó-köteles egyéb jövedelmének minősül, amely után a biztosító a személyi jövedelemadóra vonatkozó hatályos szabályok alapján adóelőleget von le és utal át az adóhatóságnak.  
e) A szerződő magánszemély által befizetett díjakból a kifizetésnél figyelembe vett rész (b. pont), a későbbi újabb részleges visszavásárlás, rendszeres pénzkivonás esetén vagy a szerződés visszavásárlásakor nem vehető ismét figyelembe.
4. **A 2009. április 1-je után aláírt szerződésekre.**  
A szerződő rendkívüli felmondása esetén (általános feltételek II. 6.2. pont) a biztosító jogosult a szerződéssel való elszámolásakor kötvényesítési költséget érvényesíteni. **A befektetési kockázatot ebben az esetben is a szerződő viseli, és a biztosító a költségérvényesítést követően a biztosítási szerződés aktuális értékét fizeti ki a szerződő részére.**  
Kötvényesítési költség: 8 000 Ft
5. A biztosító a Kondíciós lista megváltozásáról – a változást 30 nappal megelőzően – a szerződőt írásban értesíti.

A hatályos Kondíciós lista az Aranszárm Exkluzív Speciál (G65S) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás feltételeinek része.

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

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

# Visszavásárlási táblázat

a rendszeres díj meghatározott részéből vásárolt kezdeti befektetési egységekre



**GENERALI**  
Biztosító

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

## II. számú melléklet

**G65S**

Hatályos: 2005. október 1-jétől visszavonásig

A biztosítás kezdetétől eltelt évek száma	Visszavásárlási százalék
0	67%
1	72%
2	78%
3	85%
4	92%
5 vagy afölött	100%

Jelen melléklet az Aranyszárny Exkluzív Speciál (G65S) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás feltételeinek a része.

# Tájékoztató a Teljes Költségmutatóról

az Aranyzárnny Exkluzív Speciál rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosításhoz



**GENERALI**  
Biztosító

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

## III. számú melléklet

**G65S**

Hatályos: 2010. november 1-jétől visszavonásig

Ezzel a 2010. július 1-jétől hatályos III. számú melléklet hatályát veszti.

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 Költségmutatót** (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 Költségmutató (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 **közéltőleg 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 költségszintjeit.

### Lássunk egy egyszerű típuspéldát!

#### A biztosított kora, neme és a díjfizetés módja

- A biztosított 35 éves férfi, aki
  - o 1 287 000 Ft-ért (vagy annak megfelelő EUR-ért) **egyszeri díjas**, vagy
  - o 232 000 Ft éves díjjal (vagy annak megfelelő EUR-val) **rendszeres díjú** biztosítást köt,
  - o ahol a díjfizetés csoportos beszédési megbízással vagy átutalással történik.

Jelen módozat **rendszeres díjas**, így a TKM számítása 232 000 Ft-os éves díjjal történik.

#### A befektetési lehetőségekhez kötött élet- és/vagy baleset-biztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások

- A megkötni kívánt biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati élet- és/vagy baleset-biztosítási, illetve egészségbiztosítási 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 **Aranyzárnny Exkluzív Speciál** biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzője: 500 000 Ft-os életbiztosítási összeg.

#### 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 **Aranyzárnny Exkluzív Speciál** biztosítás élethosszig tartó, így a számítás időtartama 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 elérí legalább a befizetett díjainak összegét.



Jelen Arany szárny Exkluzív Speciál rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás **TKM értéke:**  
**20 évre: 1,61% – 4,37%**

### **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](http://www.mabisz.hu)) olvasható.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a TKM 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 ügyféligények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításának 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.

Jelen melléklet az Arany szárny Exkluzív Speciál (G65S) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás feltételeinek része.

# A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei

a forint alapú, befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz



**GENERALI**  
Biztosító

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

## IV. számú melléklet

**G65S**

Hatályos: 2010. november 1-jétől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos IV. számú melléklet hatályát veszti.

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/vesztéseket 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 kítűnő 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-) védelem csökkenést okozhat. További kockázatot növelő tényező az értékpapír lejáratára; minél hosszabb lejáratú az értékpapír, annál erősebben reagál a piaci változásokra. További kockázatok: részvény-, és deviza-árfolyamkockázat (amennyiben az alap befektetési állományai más devizanemben vannak 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

- Garantált eszközalap 2011 (2011. február 12-étől nem választható!)
- TrendMax garantált eszközalap
- ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédelem 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 pénzeszközeit 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, 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  $\pm 10$  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. (70% kötvény – 30% részvény)

**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  $\pm 5$  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  $\pm 10$  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. (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, 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  $\pm 5$  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 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:** 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 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:** 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 pénzt. Az alap a világ részvénypiacain kíván befektetni, olyan társaságok részvényeibe, amelyek először jelennek meg a tőzsdén, vagyis előleges kibocsátás keretében vannak be forrásokat befektetőktől, vagy tőzsdéi 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 tőzsdéi bevezetése több, mint 5 éve történt, így a portfólió összetétele időszakra 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, kítűnő minősítésű pénzügyintézetek 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  $\pm 10$  százalékponttal lehet eltérni.

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 10 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:** 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 szektor-specifikus kockázatokkal rendelkeznek, értékesítéseik alakulása nagymértékben kötődhet a világgazdaság növekedési kilátásaihoz. Az alap az emelkedő, pozitív irányú részvénypiaci tendenciák kihasználására jött létre.

**Javasolt minimális befektetési időtáv:** 5 év.

**Kockázatok:** Az eszközalap teljes befektetési állománya külföldi befektetésnek minősül, ezért teljesítményét befolyásolja a forint más valutákhoz mért erősödése/gyengülése, vagyis deviza-árfolyamkockázatot, valamint az alap részvénytúlsúlyos alap így részvénykockázatot hordoz magában.

**Garancia:** nincs

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

## 4. Garanciát tartalmazó eszközalapok

### 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. 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 lejáratokor érvényes vételi árát a biztosító előre garantálja, ezt nevezük 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 egységeinek 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 lejáratokor, a biztosító a Pénzpiaci eszközalapba váltja át.

**Kockázatok:**

- A magyar és nemzetközi makrogazdasági helyzet, valamint a pénz-piaci kamat változásának kockázata.
- Az állampapírpiacon 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 Sociéte Générale Acceptance N.V. által kibocsátott és a Sociéte Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Equity Linked Notes) fekteti.



A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes), és ezáltal az eszközalap az 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 eszköösszetétele 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 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)	�rupiac (Olaj)

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

Szélsőségesen negatív piaci tendenciák esetén a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes)  s 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 lejárta előtt a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes)  rt ke, illetve az eszközalap befektetési egységei értéke tekintetében nem áll fenn garancia.

#### Kockázatok:

- Partnerkockázat: a Société Générale Franciaország egyik legnagyobb bankjaként AA befektetési hitelminősítéssel rendelkezik,  gy a garancia-vállaló személyre 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,  gy 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  v.

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

####  rfolyamFix 2019  rfolyamv dedt eszközalap

**Befektetési politika:** Az eszközalap fix lejárattal rendelkező eszközalap, melynek lejárati dátuma: 2019. június 11. Az eszközalap a portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V.  ltal kibocsátott és a Société Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (Euro Medium Term Notes) fekteti. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN)  s  gy az eszközalap, fo-

rintban denominált betétekbe (kockázatmentes eszközökbe), valamint különböző nemzetközi részvényekbe, indexekbe és befektetési alapokba (kockázatos eszközök) fektet. 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 str t gi t, amin belül többek között a következő instrumentumokba fektethet be:

- kockázatmentes eszközök
- kockázatos eszközök.

Az eszközalap kockázatos eszközei az alábbi indexekben tal lhat ok:

Index neve	K�d	Piac
SGI Wise US Vol Target	SGIXWUT	USA
SGI Wise EUR Vol Target	SGIXWVT	Európa

Az eszközalapban a kockázatos eszközök megoszlása az alábbi:

50%	SGI Wise US Vol Target
50%	SGI Wise EUR Vol Target

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 megvásárlása, a Bottom10-be tartozó részvények pedig eladásra kerülnek az aktuális hónapban. A két index a benn k lévő aktuális részvényekkel együttesen úgynevezett kosarat alkotnak.  vente egyszer, a megfigyelési napokon, rögzitik 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 k z l 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,  gy a partnerkockázat minimális, azonban a Société Générale esetleges nemfizetése esetén, a nemfizetési 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 lejáratakor nincs devizakockázat. Az eszközalap forintban denominált, kifizetéseit 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 lejáratakor 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 kifizetések az aktuális napi árfolyam figyelembevételével történnek.

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

A választható eszközalapok összetételéről és befektetési elveiről sz l  hatályos melléklet a forint alapú (G65S), befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.