

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, díjjóváírás	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	7
XII. A biztosító mentesülése a szolgáltatás teljesítése alól, a biztosító kockázatviseléséből kizárt események	8
Kondíciós lista – I. sz. melléklet	9
Visszavásárlási táblázat – II. sz. melléklet	10
Tájékoztató a Teljes Költségmutatóról – III. sz. melléklet	11
A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei – IV. sz. melléklet	13

Családi Aranyzárnó

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

A jelen életbiztosítási szerződési feltételek (a továbbiakban: alapbiztosítás különös feltételei, vagy jelen különös feltételek) 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. A Családi Aranyzárnó 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-, díjtávallalás 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 forintra.
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 biztosítottak 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 együttbiztosítottra vonatkozó hatálya bármikor megszüntethető.
- 2.3. A társbiztosított a szerződő-biztosított írásbeli beleegyezésével a szerződésbe szerződként bármikor beléphet. Ilyen esetben – a felek megállapodása szerint – a szerződő-biztosított biztosítotttsága fennmarad (továbbiakban: szerződőcsere) vagy a szerződő-biztosított – a jelen különös feltételek erre vonatkozó rendelkezései szerint – a szerződésből kilép, azaz mind szerződői, mind biztosítotti jogviszonya megszűnik (a továbbiakban: kilépés). A szerződőcsere 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 megtételekor 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 társbiztosítottak 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 áll 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-biztosítottak 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 együttbiztosítottak a szerződés megkötéséhez és módosításához való hozzájárulása megadottnak tekintendő a szerződő-biztosítottak, és/vagy a társbiztosítottak – 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 együttbiztosítottokra 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 képviselőként 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 együttbiztosítottokra 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-biztosítottak és/vagy a társbiztosítottak a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban való életbenléte (elérési biztosítási esemény), és
- a szerződő-biztosított vagy a társbiztosított halála a biztosítási szerződés fennállása alatt (halálesi 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 eléréskor 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 eseményt 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. Halálesi szolgáltatás

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

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

Ha az adott biztosított halála esetén fizetendő életbiztosítási összegre halálesi 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 halálesi 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 vonta 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 között egyenlő arányban,
- 50%-ban a társbiztosított örököseinek, egymás között 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 között 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 természetes 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:

- a) részleges visszavásárlás, rendszeres pénzkivonás a rendszeres biztosítási díjából keletkezett felhalmozási befektetési egységek terhére,

- b) a rendszeres díjfizetés jelen alapbiztosítás különös feltételei szerinti szüneteltetése,
- c) díjmentesítés,
- d) visszavásárlás,
- e) díjcsökkentés, amelynek eredményeként az éves rendszeres biztosítási díj a szerződéskötéskor vállalt éves rendszeres biztosítási díjnál alacsonyabbá válik,
- f) a szerződés részét képező éves kockázati díjak – díjávállalás kiegészítő biztosítás kockázati díja nélkül számított – együttes összege a szerződés létrejöttekor hatályos Díjszabásban erre vonatkozóan meghatározott összeg alá csökken,
- g) 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 megszűnt 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 egységekre a bónuszok felosztásakor aktuális értékei arányában osztja fel, és az egyes biztosítási szerződésekre jutó résszel a Terminusz Bónusz jogosultsággal rendelkező szerződők bónuszszámláján lévő összegeket 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-biztosítottra 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 értékkövelhetők, 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, 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 egységekre 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 egységekre, az ezt meghaladóan megfizetett rendszeres díjat és az eseti díjat felhalmozási befektetési egységekre 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 egységekre 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 átvétel 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-, díjávállalás 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 eltelte 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
- Átirányítás költsége
- Részleges visszavásárlás költsége
- Rendszeres pénzkivonás költsége
- Kötvénykölcsön 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 alaptípusos különös feltételeinek IV. számú mellékletében szereplő – eszközalapok közti átváltását.

2. Átirányítás

A szerződő az általános feltételek VI.2. pontja alapján kérheti a rendszeres biztosítási díjak átirányítását, mely tranzakció az átirányítási 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, kötvénykölcsön

1. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése

A szerződő-biztosított **három díjjal rendezett biztosítási év eltelte 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.

Díjfelmaradás esetén a jelen alaptípusos 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 eltelte 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. Kötvénykölcsön

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

A maximálisan nyújtható kölcsön nagyságát a mindenkor 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 átvezeti** 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).

Kondíciós lista

a Családi Aranyzárm 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: 2011. július 1-jétől visszavonásig.

Ezzel a korábban hatályos I. számú melléklet hatályát veszti.

G50

E lista tartalmazza a Családi Aranyzárm 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 15 éven keresztül, minden biztosítási év végén 3,75%-kal csökkenti.

Kezdeti befektetési egységek vásárlására fordított díj maximuma: a szerződéskötéskor 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
A KamatFix garantált hozamú eszközalap esetében az alapkezelési díj a garantált hozam változásától függően évente többször is módosulhat, mértéke 0–1,75%/év. (2011. szeptember 9-én megszűnik.)
A Likviditási eszközalap alapkezelési költsége évente többször módosulhat, mértéke 0–1,75%/év.
- Kezelési költség:
2011. július 31-éig 450 Ft/hó
2011. augusztus 1-jétől 500 Ft/hó
- Számlakivonat költsége:
a biztosítási évfordulón kiküldött számlakivonat ingyenes
minden további számlakivonat 300 Ft/számlakivonat
- 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 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.
- Átírási költség: nincs
- Eladási és vételi ár közötti különbség rendszeres díjra: 5%
- 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%
- Eladási és vételi ár közötti 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 szerződéskötéskor vállalt éves rendszeres díj 50%-a (egyszeri összegként)
Kamat: 2,25%/év
A Terminusz Bónusz részletes feltételei a biztosítási szerződésre vonatkozó különös feltételekben találhatóak.

IV. Az együttlbiztosítottak 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 együttlbiztosítottra a fenti csomag kockázati díja összesen: 5 420 Ft

Legfeljebb két együttlbiztosított kockázati díja fizetendő. A további együttlbiztosítottak 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.
- Kötvénykölcsön maximuma:
A kötvénykölcsön 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 szerződéssel való elszámoláskor kötvényesítési költséget érvényesíteni.
A befektetési kockázatot ebben az esetben is a szerződő viseli, és a biztosító a költségérvényesítést követően a biztosítási szerződés aktuális értékét fizeti ki a szerződő részére.
Kötvényesítési költség: 8 000 Ft
- A biztosító a Kondíciós lista megváltozásáról, – a változást 30 nappal megelőzően – a szerződőt írásban értesíti.

A hatályos Kondíciós lista a Családi Aranyzárm (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

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

Hatályos: 2010. március 1-jétől visszavonásig

G50

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: 2011. július 1-jétől visszavonásig

Ezzel a korábban 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 **közeliítőleg 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
 - 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 mutató ennek díját is figyelembe veszi költségként azokra a biztosítási szolgáltatásokra, amelyek a konkrét szerződésre vonatkozó biztosítási feltételek szerint kötelezően választandóak.

Jelen **Családi Arany szárny** biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzője: 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 Arany szárny** 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 Aranyszám rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás **TKM értéke:**

15 évre: 3,69% – 6,62%

20 évre: 2,79% – 5,70%

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendők, **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 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 a Családi Aranyszám (G50) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött 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

Hatályos: 2011. július 1-jétől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos IV. számú melléklet hatályát veszti.

G50, G60, G60E, G60ST, G65, G65S

Általános tájékoztató az eszközalapok választásához

Az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati színtről. 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.

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.

A befektetési kockázat

Befektetési kockázatnak nevezzük egy befektetés jövőbeli megtérülésének bizonytalanságát.

Amennyiben az eszközalap árfolyama gyakran és mind pozitív, mind negatív irányban erősen eltér átlagától, azaz hektikusan mozog, úgy kockázatosnak minősül. Ha az eszközalap árfolyama ritkán és kevésbé tér el az átlagtól, azaz kiegyensúlyozottan mozog, alacsony kockázatot képvisel.

Az eszközalap kockázati szintje az eszközalap teljesítményét is jellemzi. Hosszú távon (legalább 10–15 év) magasabb kockázatvállalással várhatóan magasabb hozam érhető el, rövid- (1–3 év) és középtávon (3–10 év) azonban nagyobb árfolyamkilengésekre, akár magas pozitív, de jelentősebb negatív hozamokra is lehet számítani. Ennek megfelelően a magasabb kockázatú eszközalapok esetében hosszú távon, a kockázati szinthez tartozó, várhatóan magasabb hozam jelezhető előre. A biztosító az eszközalapokat a hozamelhárítások szerint egy ötfokozatú skálán értékeli, ahol * a legalacsonyabb és ***** a legmagasabb várható hozamot jelenti.

Az eszközalapok kockázati szintjét a benne rejlő befektetések határozzák meg. A befektetési kockázatot a szerződő viseli.

A befektetési kockázatok típusai

Adószabályok változásának kockázata

A befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra, illetve a mögöttes befektetési eszközökre vonatkozó adózási szabályok a jövőben változhatnak, így számolni kell az adópolitikai változások lehetőségével.

Árukockázat

Az árukockázat az árutőzsdére bevezetett szabványosított termék (ideértve a nemesfémeket is) árában bekövetkező lehetséges változás.

Devizaárfolyam-kockázat

A forint árfolyamának változása hat az eszközalapokban lévő devizában kibocsátott eszközök forintban kifejezett árfolyamértékére. (A forint erősödése esetén az árfolyam csökken, gyengülése esetében pedig nő.)

Szélsőséges esetben valamely eszköz forintban kifejezett értéke annak ellenére is csökkenhet, hogy saját devizájában kifejezett értéke emelkedett.

Értékpapír-kibocsátókkal kapcsolatos kockázat

Az eszközalapokban lévő értékpapírok kibocsátói kedvezőtlen esetekben rossz gazdasági helyzetbe kerülhetnek, szélsőséges esetben csőd-, vagy felszámolási eljárás indulhat ellenük. Mindez, valamint egyéb társasági események kedvezőtlenül befolyásolhatják az általuk kibocsátott értékpapírok, így az eszközalap árfolyamát is.

Ingatlankockázat

Az ingatlanpiaci tendenciákból adódó leértékelődések kockázata.

Kamatkockázat

A mindenkor kamatszint befolyásolja a már kibocsátott kamatozó értékpapírok értékét. A kamatszint kedvezőtlen változása (emelkedése) a kamatozó eszközök aktuális értékét csökkentheti, ami negatív hatással lehet a kamatozó eszközöket tartalmazó eszközalapok teljesítményére.

Minél hosszabb az értékpapír hátralévő futamideje, annál erősebben reagál a piaci változásokra.

Koncentrációs kockázat

Annak a kockázata, hogy az eszközalapok által végrehajtott befektetések jelentős mértékben egy bizonyos eszközkategóriára vagy egy adott piacra koncentrálnak.

Likviditási kockázat

Az eszközalapokban lévő befektetési eszközök kiválasztásánál az eszközök likviditása, a jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkor értékesítésének biztosítottága elsődleges szempont.

Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a mögöttes befektetési eszközök értékesítésére csak kedvezőtlen árfolyamon, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik lehetőség.

Működési kockázat

A működési kockázat az egyes intézmények működtetésében vagy ellenőrzésében emberi, számítástechnikai vagy ellenőrzési hiba miatt lehetséges veszteség.

Ország-, gazdasági és politikai kockázat

Az egyes kormányok politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az eszközalapokban lévő befektetések árfolyamának alakulására és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről időre az eszközalapok portfólióiban szerepelhetnek. A kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. Az eszközalapok teljesítményét különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyampolitika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása, valamint a kamatszint.

Az Európán kívüli országokban történő befektetések esetében nem szokványos kockázatként jelentkeznek az európai jogi, közgazdasági környezettől eltérő kockázatok.

Partnerkockázat

Amennyiben az eszközalap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek, vagy nem tudnak eleget tenni maradéktalanul, az hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap teljesítményét.

Részvénytőkepiaci kockázat

A részvényekbe és részvénytípusú eszközökbe is fektető eszközalap értékét a gazdasági, politikai, piaci és kibocsátó specifikus változások befolyásolják. Az ilyen változások a kibocsátó konkrét teljesítményétől függetlenül hátrányosan is érinthetik az értékpapírokat. Ennek megfelelően a részvények és a részvénytípusú befektetések árfolyama jelentősen ingadozhat, ami főleg rövid távon mérsékelheti az eszközalap értékét.

A biztosító a fenti kockázati típusokon túl működése során figyelembe veszi a jogi kockázatokat, amely az új piaci innovációk és a szabályozás nem egy ütemben történő fejlődéséből származik. A biztosító csak olyan ügyleteket köt, amelyek jogi megalapozottságához nem férhet kétség.

Az eszközalapokra vonatkozó közös szabályok

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

Minden eszközalap tartalmazhat

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

Az eszközalap hozamának növelése, illetve a kockázat csökkentése érdekében fedezeti, arbitrázs ügyletek, értékpapír-kölcsönzés, valamint visszavásárlási megállapodások is kapcsolódhatnak az egyes eszközalapokhoz, illetve befektetési eszközökhöz, ha ez az eszközalap befektetési politikájával nem áll ellentmondásban.

A választható eszközalapok a képviselt befektetési kockázat alapján

1. Alacsony kockázatú eszközalapok:

- Likviditási eszközalap
- Pénzpiaci eszközalap (2011. szept. 9-én megszűnik)
- Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap
- KamatFix garantált hozamú eszközalap (2011. szept. 9-én megszűnik)
- Kötvény eszközalap
- Konzervatív vegyes eszközalap

2. Közepes kockázatú eszközalapok:

- Vegyes I. eszközalap
- Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap

3. Magas kockázatú eszközalapok:

- Vegyes II. eszközalap
- 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. Kibocsátói garanciát tartalmazó eszközalapok:

- TrendMax árfolyamvédett eszközalap
- ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett eszközalap

1. Alacsony kockázatú eszközalap

Likviditási eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap pénzeszközeit – elsősorban – legfeljebb három hónap futamidejű, a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által, Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírokba fekteti. A befektetési stratégia a magas likviditású, ugyanakkor alacsony kockázatú befektetéseket részesíti előnyben. A befektetések összeállításánál a biztosító törekszik arra, hogy az eszközalap árfolyama ne legyen alacsonyabb az előző napra meghirdetett árfolyamnál valamint, hogy az eszközalap hozama meghaladja a lakossági folyószámlákra és a rövid távú lakossági lekötésekre adott banki kamatokat.

Az eszközalap összetétele és jellemzői miatt mindenekelőtt az átmeneti biztonságot keresők figyelmébe ajánlott.

Eszközalap indulása: 2011. július 1.
Referenciaindex: 100%-ban ZMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 3 hónap
Hozamelvárás: *
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Likviditási eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	1
Devizaárfolyam-kockázat	1	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	2	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Pénzpiaci eszközalap (2011. szeptember 9-én megszűnik!)

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.

Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap pénzeszközeit rövid lejáratú (legfeljebb 1 év futamidejű), a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által, Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírokba fekteti. Az eszközalap befektetési stratégiájának kialakításakor a kockázatmentes befektetési lehetőség kerül párosításra a rugalmas időtávval. Ennek eredményeként az eszközalap teljesítménye alapján mind rövid, mind hosszú távon versenyképes alternatívája a banki betéti, valamint a folyószámlához kötött megtakarítási formáknak. Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy) is tartalmazhat. A biztosító törekszik arra, hogy az eszközalap mindenkor aktuális vételi ára ne legyen alacsonyabb a 6 hónappal korábbi időpontra számított vételi árnál.

Ha a 3–12 hónap futamidejű állampapírok referenciahozamai 3% alá csökkennek, akkor a további biztonságos működés érdekében a fent meghatározott időszak módosítható. A biztosító a módosítás hatálybalépését tizenöt nappal megelőzően a módosított időszakot honlapján teszi közzé. Az eszközalap összetétele és jellemzői miatt mindenekelőtt az átmeneti biztonságot keresők figyelmébe ajánlott.

Eszközalap indulása: 2011. július 1.
Referenciaindex: 100%-ban RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 6 hónap
Hozamelvárás: *
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Pénzpiaci 2011 árfolyamvédett eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	2	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	2
Devizaárfolyam-kockázat	1	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	2	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

KamatFix garantált hozamú eszközalap
(2011. szeptember 9-én megszűnik!)

Befektetési politika: Az eszközalap pénzeszközei rövid lejáratú bankbetétekbe, kötvényekbe kerülnek befektetésre, illetve folyószámlán kerülnek elhelyezésre. A biztosító előre meghatározott időszakokra garantált 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 forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti. Az eszközalap befektetési politikájának legfőbb célkitűzése olyan portfólió kialakítása, amely biztosítja a befektetett vagyron értékének megőrzését, valamint az infláció feletti hozam elérését.
Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.

Eszközalap indulása: 1999. október 5.
Referenciaindex: 100%-ban MAX Composite Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 2–5 év
Hozamelvárás: **
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Kötvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	2
Devizaárfolyam-kockázat	1	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	1

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Konzervatív vegyes eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeinek 80%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, legalább befektetésre ajánlott hitelminősítéssel rendelkező 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- és közép-európai részvények, 5% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacok közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénypiacok kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. A fejlett piacokhoz elsősorban az Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa és Japán részvénypiacai tartoznak. Fejlődő piacok alatt olyan, az elmúlt időszakban vonzó teljesítményt produkáló részvénypiacok értendőek, mint az ázsiai, kelet- és közép-európai, valamint a latin-amerikai régió piacai.
A portfólió összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megálapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 10 százalékponttal lehet eltérni.
Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik konzervatív növekedésű, alacsony ingadozású, mégis vonzó befektetési potenciált jelentő lehetőséget keresnek.

Eszközalap indulása: 2009. április 1.
Referenciaindex: 80%-ban MAX Composite Index, 20%-ban MSCI World Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 3–5 év
Hozamelvárás: **
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Konzervatív vegyes eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	2
Devizaárfolyam-kockázat	2	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	2

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

2. Közepes kockázatú eszközalap

Vegyes I. eszközalap (70% kötvény – 30% részvény)

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeinek 70%-át forintban és egyéb devizában denominált, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba, 30%-át pedig a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti. Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy) is tartalmazhat.

A portfólió összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megálapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 5 százalékponttal lehet eltérni.
Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik azt szeretnék, hogy megtakarításuk közép távon legalább infláció felett növekedjen, és ezért nem kívánnak magasabb kockázatot vállalni.

Eszközalap indulása: 1999. október 5.
Referenciaindex: 70%-ban MAX Composite Index, 30%-ban BUX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 3–5 év
Hozamelvárás: ***
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Vegyes I. eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	2	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	3

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeinek 50%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, legalább befektetésre ajánlott hitelminősítéssel rendelkező 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- és kelet-közép-európai részvények, 15% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacok közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénypiacok kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. A fejlett piacokhoz elsősorban az Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa és Japán részvénypiacai tartoznak. Fejlődő piacok alatt olyan, az elmúlt időszakban vonzó teljesítményt produkáló részvénypiacok értendőek, mint

az ázsiai, kelet- és közép-európai, valamint a latin-amerikai régió piacai. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja, bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését.

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

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik kiegyensúlyozott növekedésű, alacsony ingadozású, mégis vonzó befektetési potenciált jelentő lehetőséget keresnek.

Eszközalap indulása: 2009. április 1.
Referenciaindex: 50%-ban MAX Composite Index, 50%-ban MSCI World Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 5–7 év
Hozamelvárás: ***
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Kiegyensúlyozott vegyes eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	2
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	3	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	2
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	3

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

3. Magas kockázatú eszközalapok

Vegyes II. eszközalap (60% részvény – 40% kötvény)

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeinek 60%-át a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvényekbe, 40%-át pedig forintban és egyéb devizában, a Magyar Állam, a Magyar Nemzeti Bank, hazai önkormányzatok, magyarországi székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező pénzintézetek és vállalatok, valamint jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott értékpapírokba fekteti. A portfólió összetételét szabályozó megoszlás piaci értéken kerül megálapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 5 százalékponttal lehet eltérni.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik hosszú távon kívánnak befektetni, de a tiszta részvénybefektetések árfolyamkockázatát nem hajlandók felvállalni.

Eszközalap indulása: 1999. október 5.
Referenciaindex: 60%-ban BUX Index, 40%-ban MAX Composite Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év
Hozamelvárás: ****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Vegyes II. eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	2	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Magyar részvény eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, hosszabb távon kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe fekteti. A meghatározó részvényindex, a BUX komponensei mel-

lett (nem meghatározó súllyal) a portfólió részét képezhetik jellemzően kisebb kapitalizációjú, az indexben még nem reprezentált vállalatok részvényei is. Az eszközalap az emelkedő pozitív irányú, hosszú távú részvénypiaci tendenciák kihasználására jött létre.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

Eszközalap indulása: 2000. október 2.
Referenciaindex: 90%-ban BUX Index, 10%-ban RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év
Hozamelvárás: *****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Magyar részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	2	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Külföldi részvény eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeit külföldi, OECD tagországok tőzsdéin jegyzett, devizákban kibocsátott részvényekbe fekteti. A befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a földrajzi, az ágazati, és a szektorallokáció kialakításra. Az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diverzifikált portfólió felépítésével.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

Eszközalap indulása: 2000. október 2.
Referenciaindex: 40%-ban DJ Eurostoxx 50 Index, 40%-ban S&P 100 Index, 20%-ban RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év
Hozamelvárás: *****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Külföldi részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

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. Várhatóan ezen megújuló energiaforrások, valamint a hatékonyabb, környezetkímélőbb és megbízhatóbb energiaellátás tehát jelentős szerepet fog játszani a jövőben.

Az alternatív energiák hasznosításában érdekelt társaságok többsége jellemzően kis- és középvállalati kategóriát képvisel, ugyanakkor aktív kutatásfejlesztési tevékenységének köszönhetően jelentős növekedési kilátásokkal

rendelkezik. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja, bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

Eszközalap indulása: 2007. április 2.
Referenciaindex: 80%-ban Ardour Global Alternative Energy XL Index, 20%-ban az RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év
Hozamelvárás: *****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A New Energy részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Himalája ázsiai részvény eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap Kínához, illetve Indiához kötődő vállalatok részvényeibe kíván befektetni, azaz Távol-Kelet két meghatározó, óriási népességű országának a fejlődéséből igyekszik profitálni. A gazdasági erő és növekedési potenciál tekintetében domináns ázsiai feltörekvő országok piaci megítélése hatalmas változáson ment keresztül az elmúlt évtizedekben, mostanság a világgazdaság motorjaiként tekintenek a térség vezető hatalmaira. A korábbi exportorientált termelői tevékenység mellett az életszínvonal javulásával párhuzamosan egyre inkább a belső fogyasztásban rejlő potenciál kerül előtérbe. A feltörekvő piacok befektetői megítélése az elmúlt időszakban jelentősen javult, a várható gazdasági növekedés lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

Eszközalap indulása: 2007. július 17.
Referenciaindex: 40%-ban HangSeng Index, 40%-ban Nifty Index, 20%-ban RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év
Hozamelvárás: *****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Himalája ázsiai részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap olyan fejlődő piaci cégek részvényeibe kíván befektetni, amelyek a dél- és közép-amerikai térség fejlődéséből kívánnak profitálni. Ezen régió gazdasági szerkezete változatos képet mutat, mely egyrészt a gyarmati múlt örökségének, másrészt a fejlett országoktól való függésnek a következménye. A térség világgazdasági jelentőségét, súlyát és szerepét meghatározza nyersanyagokban való gazdagsága, mezőgazdasági

termékei és az olcsó munkaerő. Latin-Amerika országai Brazília vezérletével a világ leggyorsabban fejlődő régiói közé tartoztak az elmúlt években, a várható gazdasági növekedésük lényegesen meghaladhatja a fejlett országok dinamikáját az előttünk álló időszakban.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

Eszközalap indulása: 2007. július 17.
Referenciaindex: 80%-ban S&P Latin-Amerika Index, 20%-ban RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év.
Hozamelvárás: *****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

Az Eldorado latin-amerikai részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

IPO részvény eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeit a világ részvénypiacain olyan társaságok részvényeibe fekteti, amelyek először jelennek meg a tőzsdén, vagyis elsődleges kibocsátás keretében vannak be forrásokat befektetőktől, vagy tőzsdei előéletük néhány évre tekint vissza. Az eszközalap nem kívánja korlátozni sem földrajzi, sem iparági szempontból a befektetési célpontok körét, azonban a portfólió kialakításánál törekszik 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 eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja, bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

Eszközalap indulása: 2008. október 15.
Referenciaindex: 80%-ban MSCI World Index, 20%-ban RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év.
Hozamelvárás: *****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

Az IPO részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénypiaci kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

Dinamikus vegyes eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap eszközeinek 20%-át hazai és egyéb más országbeli, az adott állam, önkormányzatok, legalább befektetésre ajánlott hitelminősítéssel rendelkező pénzüintézetek 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- és közép-európai részvények, 20% egyéb fejlődő piaci részvények. A befektetések különböző piacok közötti megosztása csökkenti az egyes részvények és részvénytípusok kockázatát, és mindemellett lehetőséget nyújt a különféle régiók eltérő növekedési potenciáljának kihasználására. A fejlett piacokhoz elsősorban az Amerikai Egyesült Államok, Nyugat-Európa és Japán részvénytípusai tartoznak. Fejlődő piacok alatt olyan, az elmúlt időszakban vonzó teljesítményt produkáló részvénytípusok értendők, mint az ázsiai, kelet- és közép-európai, valamint a latin-amerikai régió piaci. Az eszközalap emellett fektethet abszolút hozam elérésére törekvő instrumentumokba is. Az abszolút hozam stratégia célja, bármilyen piaci körülmények közötti pozitív hozam elérése. A stratégia rugalmassága biztosítja a kedvező kockázat-hozam szint elérését. A portfólió összetételét szabályozó megosztás piaci értéken kerül megálapításra és a meghatározott aránytól (részvény – kötvény) minden értékelési napon legfeljebb ± 10 százalékponttal lehet eltérni. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

Eszközalap indulása: 2009. április 1.
Referenciaindex: 80%-ban MSCI World Index, 20%-ban MAX Composite Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év
Hozamelvárás: *****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A Dinamikus vegyes eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénytípusi kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

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 részvénytípusi tendenciák kihasználására jött létre. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

Eszközalap indulása: 2007. április 2.
Referenciaindex: 90%-ban MSCI World Index, 10%-ban RMAX Index
Ajánlott befektetési időtáv: legalább 8–10 év
Hozamelvárás: *****
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

A DeLuxe részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	4
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	5	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénytípusi kockázat	5

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

4. Kibocsátói garanciát tartalmazó eszközalapok

TrendMax árfolyamvédett eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap fix lejáratú rendelkező eszközalap, melynek lejárat 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 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 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	(TOPX)	Japán
EPRA Europe Index	(FTEPRA)	Ingatlan
LYXOR Gold Bullion Securities	(GBS LN Equity)	Arany
LYXOR ETF Russia	(RUS FP Equity)	Oroszország
ISHARES MSCI Brazil	(IBZL LN Equity)	Brazília
LYXOR ETF Commodities CRB	(CRB FP Equity)	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 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. Szélsőségesen negatív piaci tendenciák esetén a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) és ezáltal az eszközalap 100%-ban kockázatmentes eszközökben is tarthatja a pénzeszközöket. Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.

Eszközalap indulása: 2006. október 2.
Referenciaindex: Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.
Ajánlott befektetési időtáv: Javasolt a megvásárolt befektetési egységeket – a speciális lejáratú árfolyam meghatározási módszer előnyeinek kihasználása érdekében – az eszközalap lejáratáig megtartani.
Hozamelvárás: ***
Tőke-/hozamgarancia: nincs
Tőke-/hozamvédelem: nincs

Kibocsátói garancia: 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 lejártá előtt a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Equity Linked Notes) értéke, illetve az eszközalap befektetési egységei értéke tekintetében nem áll fenn garancia.

A TrendMax árfolyamvédett eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	2	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	1–4	Működési kockázat	2
Értékpapír-kibocsátókkal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	1–4	Részvénytőkei kockázat	1–4

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas

ÁrfolyamFix 2019 árfolyamvédett eszközalap

Befektetési politika: Az eszközalap fix lejáratú rendelkezési eszközalap, melynek lejárat dátuma: 2019. június 11. Az eszközalap a portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V.   tal kibocsátott és a Société Générale   tal garantált hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  irokba (Euro Medium Term Notes) fekteti.

A hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  irok (EMTN)   s   gy az eszközalap, forintban denominált betétekbe (kockázatmentes eszközökbe), valamint különböző nemzetközi részvényekbe, indexekbe és befektetési alapokba (kockázatos eszközök) fektet.

A hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  irok, 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 többek között a k  vetke   instrumentumokba fektethet be:

- kockázatmentes eszközök
- kockázatos eszközök.

Az eszközalap kockázatos eszközei az alábbi indexekben találhatóak:

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 stratégia alapján havonta változtatja az indexekben lévő részvények összetételét. A két indexbe az S&P 500 Total Return (USD)   s a DJ STOXX600 PR (  ) index r  szv  ny  ib  l 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 el  d  sra kerülnek az aktuális hónapban. A két index a benn  k lévő aktuális részvényekkel   gy  ttesen úgynevezett kos  rat alkotnak.   vente

egyszer, a megfigyelési napokon, rögzítik a kosár értékét, melyből meghatározók az induláskori árfolyamhoz képest elért hozamot.

Megfigyelési napok:

2010. június 2.; 2011. június 2.; 2012. június 4.;
2013. június 3.; 2014. június 2.; 2015. június 2.;
2016. június 2.; 2017. június 2.; 2018. június 4.;
2019. június 3.

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.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.

Eszközalap indulása:

2009. június 1.

Referenciaindex:

Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.

Ajánlott befektetési időtáv:

Javasolt a megv  s  r  lt befektetési egységeket – a speciális lej  rat  i árfolyam meghatározási módszer el  nyei  nek kihasználása érdekében – az eszközalap lejáratáig megtartani.

Hozam  lv  r  s:

Tőke-/hozamgarancia:

nincs

Tőke-/hozamvédelem:

nincs

Kibocsátói garancia: A SGA Société Générale Acceptance N.V. biztosítja, hogy a hitelviszonyt megtestesítő   rt  kp  irok (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 kifizetésre hozamként. Lejárat előtti visszavásárlás esetén a garancia nem érvényes, a kifizetések az aktuális napi árfolyam figyelembevételével történnék.

Az   rfolyamFix 2019   rfolyamv  dett eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	1–4	Működési kockázat	2
��rt��kp��p��r-kibocs��t��k��kal szembeni kockázat	2	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	1–4	R��szv��nyt��kei kockázat	1–4

1: nem jellemző/nagyon alacsony, 2: alacsony, 3: közepes, 4: magas, 5: nagyon magas