



# GENERALI

## Europe Treasury

rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás  
különös feltételei (G62WL/2014)

Hatályos: 2014. március 15.

Europe Treasury rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás különös feltételei (G62WL/2014) . . . . .	3
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 érték követése, növelése és csökkentése, valamint a kiegészítő biztosítások körének módosítása. . . . .	4
V. A szerződő számlája, díjjóváírás. . . . .	4
VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések . . . . .	5
VII. Tranzakciók . . . . .	6
VIII. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése, átvezetés, díjmentesítés, kötvénykölcsön . . . . .	6
IX. A díjfizetés elmulasztása esetén alkalmazott eljárások, a biztosítási szerződés megszűnésének esetei, visszavásárlás. . . . .	7
Kondíciós lista . . . . .	8
Visszavásárlási táblázat a kezdeti befektetési egységekre . . . . .	10
Tájékoztató a teljes költség-mutatóról . . . . .	11
A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei . . . . .	13
1000 EUR életbiztosítási összeg éves kockázati díjának alapdíjtétele . . . . .	18

---

# Europe Treasury rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás különös feltételei (G62WL/2014)

---

A jelen életbiztosítási szerződési feltételek (a továbbiakban: alapbiztosítás különös feltételei) szerint megkötött biztosítási szerződésekre az alapbiztosítás különös feltételeiben nem szabályozott kérdésekben a Generali Biztosító Zrt. Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások általános szerződési feltételei (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

- I.1. **A Europe Treasury egyrendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás.**
- I.2. **A szerződő a biztosítási díjat - mind a rendszeres díjat, mind pedig az eseti díjat - forintban fizeti. A befizetett díjakat a biztosító az alapbiztosítás jelen különös feltételeiben részletezett módon euróra váltja át, melyből befektetési egységeket vásárol. A befektetési egységek nyilvántartása, valamint a szerződés fennállása alatt felmerülő költségek és kockázati díjak levonása euróban történik; a biztosítási összegek euróban meghatározottak.**
- I.3. **A biztosító a forint – euró konverzió során a Magyar Nemzeti Bank által hivatalosan közzétett euró devizaárfolyamot alkalmazza (a továbbiakban: euró középárfolyam).**
- I.4. **A szolgáltatások összegének meghatározásakor és a tranzakciók végrehajtásakor, illetve a költségek elszámolása során a biztosító a befektetési egységek vételi árát alkalmazza.**
- I.5. **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

### III.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 halál időpontjában hatályos kötvényen rögzített életbiztosítási összeget.

**A fizetendő haláleseti szolgáltatás összegének meghatározásához a biztosító**

- a befektetési egységeknek a szolgáltatási igény biztosítóhoz való beérkezése napját követő értékelési napra érvényes vételi árát, valamint
- a szolgáltatási igénynek a biztosítóhoz való beérkezése napjára érvényes euró középárfolyamot alkalmazza.

**III.2. Befektetési szolgáltatás**

A szerződő által választható eszközalapok leírását a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek IV. számú melléklete „A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei” (továbbiakban: Eszközalap-leírás) tartalmazza.

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

## IV. A biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetése, növelése és csökkentése, valamint a kiegészítő biztosítások körének módosítása

**A szerződőnek az általános feltételek IV.3. pontjában leírtak szerint lehetősége van a biztosítási szerződésben szereplő biztosítási összegek és a rendszeres biztosítási díj értékkövetésére, a rendszeres biztosítási díj, valamint a biztosítási összegek növelésére, továbbá új kiegészítő biztosítások választására.**

A biztosítási szerződésben szereplő **biztosítási összegek csökkentésére és a kiegészítő biztosítások megszüntetésére három, díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség** (általános feltételek IV.3.2.2. pont).

**A rendszeres biztosítási díj csökkentésére három, díjjal rendezett biztosítási év eltelte után van lehetőség** (általános feltételek IV.3.1.2. pont).

## V. A szerződő számlája, díjjóváírás

**V.1. A szerződő számlája**

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

**V.2. A befizetett biztosítási díjak befektetési egységekre váltása – díjjóváírás**

A biztosító a forintban befizetett biztosítási díjat az általános feltételek III.5.2. pontjában meghatározottak szerint írja jóvá a szerződő számláján.

A forintban befizetett biztosítási díjat a biztosító számlájára való beérkezésének napjára érvényes euró középárfolyamon számítja át euróra.

**V.3. A biztosítási díj eszközalapok közti felosztása**

A biztosítási díj eszközalapok közti felosztására vonatkozóan az általános feltételek III.5.3. pontjában írtak irányadóak.

**V.4. A biztosítási díj kezdeti és felhalmozási befektetési egységekben való elhelyezése**

A biztosító **rendszeres díjat a szerződéskötéskor meghatározott rendszeres éves díj háromszorosáig, de maximum a hatályos Kondíciós listában meghatározott mértékig kezdeti befektetési egységekben**, az ezen felül megfizetett rendszeres díjat és az eseti díjat felhalmozási befektetési egységekben helyezi el.

---

## VI. A szerződéssel kapcsolatos költségek, terhelések

### VI.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 (jelen alapbiztosítás különös feltételeinek I. számú melléklete) tartalmazza.
- **Eladási és vételi ár közti különbség:** a rendszeres és eseti díjak befektetési egységekre váltása, valamint az átvezetés esetén alkalmazandó eladási és vételi ár közti különbséget a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

### VI.2. A szerződő számlájáról érvényesített terhelések

#### VI.2.1. Rendszeres terhelések

##### VI.2.1.1. Kockázati díjak

A biztosító a kockázati díjakat az általános feltételek IV. 2. pontja alapján euróban határozza meg és az általános feltételek V.1.1. pontja szerint vonja le a szerződő számlájáról.

##### VI.2.1.2. Kezelési költség

A biztosító folyamatos költségeinek fedezetéül szolgáló havi kezelési költséget a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékéből az általános feltételek V.1.2. pontja alapján euróban vonja le.

##### VI.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 egységeket.

#### VI.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 általános feltételek V.2.1. pontja szerinti el nem számolt terheléseket az első három biztosítási év eltelte után, a 4., 5. és 6. biztosítási években vonja le a szerződő számláján nyilvántartott felhalmozási befektetési egységekből.**

Amennyiben a szerződőnek nem áll rendelkezésére megfelelő számú felhalmozási befektetési egység a jelen alapbiztosítás különös feltételei VI.2 pontjában leírt költségekre, **a biztosítónak lehetősége van azokat a kezdeti befektetési egységekből visszavásárlási értéken levonni.**

#### VI.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

#### VI.2.4. Egyéb költségek

A biztosító általi kifizetések költségét a hatályos Kondíciós lista tartalmazza.

Ezt a költséget a biztosító a kifizetéskor érvényesíti úgy, hogy a kifizetendő összeget csökkenti a költség mértékével.

Ezen költség mértékét a biztosító naptári évente legfeljebb egy alkalommal változtathatja meg. Az egyszeri költségváltoztatás mértéke nem lehet több 2 százalékpontonál.

---

## VII. Tranzakciók

### VII.1. Átváltás

A szerződő az általános feltételek VI.1. pontja alapján kérheti a számláján nyilvántartott befektetési egységek átváltását a hatályos Eszközalap-leírásban szereplő eszközalapok között.

### VII.2. Átírányítás

A szerződő az általános feltételek VI.2. pontja alapján kérheti a rendszeres biztosítási díjak átírányítását a hatályos Eszközalap-leírásban szereplő eszközalapokba.

### VII.3. Részleges visszavásárlás

A szerződőnek az általános feltételek VI.3. pontja alapján lehetősége van részleges visszavásárlásra.

**A biztosító a részleges visszavásárlási igény teljesítéséhez az igény biztosítóhoz való beérkezése napjára érvényes euró középárfolyamot alkalmazza.**

### VII.4. Rendszeres pénzkivonás

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

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

### VIII.1. A rendszeres díjfizetés szüneteltetése

A szerződő az általános feltételek VII.1. pontja alapján **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.

**A biztosító a díjfizetés szüneteltetése alatt a szerződő számlájáról továbbra is levonja a biztosítási szerződést terhelő költségeket és kockázati díjakat.**

### VIII.2. Átvezetés

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

### VIII.3. Díjmentesítés

A szerződő az általános feltételek VII.3. pontja alapján **három, díjjal rendezett biztosítási év eltelte után kérheti** a biztosítási szerződés díjmentesítését.

A biztosító a díjmentesítés alatt a szerződő számlájáról továbbra is levonja a biztosítási szerződést terhelő költségeket és kockázati díjakat.

**Amennyiben a rendszeres díjból származó felhalmozási befektetési egységek nem nyújtanak fedezetet ezek levonására, akkor a biztosító ezeket a kezdeti befektetési egységekből - azok visszavásárlási értékén – érvényesíti.**

### VIII.4. Kötvénykölcson

Jelen biztosítási szerződésre kötvénykölcson nem igényelhető.

---

---

## IX. A díjfizetés elmulasztása esetén alkalmazott eljárások , a biztosítási szerződés megszűnésének esetei, visszavásárlás

### IX.1. A díjfizetés elmulasztása esetén alkalmazott eljárások

Ha a szerződő a kitűzött póthatáridőig (általános feltételek IV.4. pont) fizetési kötelezettségét nem teljesíti, a biztosító az alábbiak szerint jár el:

- IX.1.1. Ha a biztosítási szerződés **rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjből származó felhalmozási befektetési egységgel**, akkor a biztosító azt – legfeljebb az elmaradt biztosítási díj mértékéig - a szerződő számláján lévő eseti díjből rendszeres díjba átvezeti az általános feltételek VII.2. pontjában leírtak szerint.
- IX.1.2. Ha a biztosítási szerződés **nem rendelkezik legalább kéthavi rendszeres díjnak megfelelő eseti díjből származó felhalmozási befektetési egységgel**,
- és a biztosítási szerződésnek az első elmulasztott díj esedékességének időpontjában az eseti díjből származó felhalmozási befektetési egységek figyelembevétele nélkül **nincs visszavásárlási értéke**, akkor a biztosítási szerződés az esedékesség napjára visszamenő hatállyal megszűnik, kivéve, ha a biztosító a díjkövetelést késedelem nélkül bírósági úton érvényesíti.
  - és a biztosítási szerződésnek az első elmulasztott díj esedékességének időpontjában az eseti díjből származó felhalmozási befektetési egységek figyelembevétele nélkül **van visszavásárlási értéke**, akkor a biztosító a szerződést díjmentesíti.
    - a) **Az első három biztosítási évre vonatkozó biztosítási díj megfizetése előtt** a díjmentesítés során a biztosító a kezdeti befektetési egységeket visszavásárlási értéken felhalmozási befektetési egységekre váltja át, valamint az el nem számolt terhelések összegét levonja a felhalmozási befektetési egységekből.
    - b) **Az első három biztosítási évre vonatkozó biztosítási díj megfizetését követően** a díjmentesítés során a biztosító a kezdeti befektetési egységeket nem váltja át felhalmozási befektetési egységekre. Amennyiben a díjmentesítést követően a rendszeres díjből származó felhalmozási befektetési egységek nem nyújtanak fedezetet a költségek és díjak levonására, akkor a biztosító ezeket a kezdeti befektetési egységekből – azok visszavásárlási értékén – érvényesíti.

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

A biztosítási szerződés megszűnésének eseteit az általános feltételekben II.6. pontja tartalmazza.

#### IX.2.1. Visszavásárlás

A szerződő – a biztosított írásbeli hozzájárulásával – a biztosítási szerződést felmondhatja és kérheti a visszavásárlási érték kifizetését.

Visszavásárláskor a biztosító az általános feltételek VII.4. pontja alapján számítja ki a szerződés visszavásárlási értékét.

**A biztosító visszavásárlás esetén az igény biztosítóhoz való beérkezése napjára érvényes euró középárfolyamot alkalmazza.**

### Hatályos: 2014. március 15-étől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos I. számú melléklet hatályát veszti.

E lista tartalmazza a Europe Treasury rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás feltételeiben meghatározott, a szerződéskötéskor érvényes és a szerződés fennállása során nem módosítható, illetve évente egyszer módosítható díjakat, költségeket és egyéb feltételeket.

### I. Az alábbi költségek a szerződés fennállása alatt nem változnak:

1. **Kezdeti költség:** a kezdeti befektetési egységek darabszámát a biztosító 15 éven keresztül minden biztosítási év végén 6%-kal csökkenti.

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

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

- |  |                         |
|--|-------------------------|
| 1. Minimális eseti díj:  | 30 000 Ft               |
| 2. Alapkezelési díj:   | 1%/év                   |
| 3. Kezelési költség:   | 2 €/hó                  |
| 4. Számlakivonat költsége: a biztosítási évfordulón kiküldött számlakivonat ingyenes, minden további 1 €.  |                         |
| 5. Átváltási költség: biztosítási évente az első két átváltás ingyenes, minden további átváltás költsége az átváltott összeg 0,3%-a, de legalább 2 € és legfeljebb 14 €. |                         |
| 6. Részleges visszavásárlás költsége: a visszavásárolt összeg 0,3%-a, de legalább 2 € és legfeljebb 14 €.  |                         |
| 7. Rendszeres pénzkivonás minimális összege:   | 15 000 Ft/hó            |
| 8. Rendszeres pénzkivonás költsége: a havi folyósított összeg 0,3%-a, de havonta legalább 2 € és legfeljebb 14 €.  |                         |
| 9. Átírányítási költség:   | az átírányítás ingyenes |
| (Az átírányítási költség első módosításakor, annak tranzakciónkénti mértéke nem lehet magasabb, mint az aktuális kezelési költség összege.)                              |                         |
| 10. Eladási és vételi ár közti különbség rendszeres díjra:   | 5%                      |
| 11. Eladási és vételi ár közti különbség eseti díjra:  |                         |
| 25 000 000 Ft-ig   | 1%                      |
| 25 000 001 Ft – 500 000 000 Ft-ig terjedő részre   | 0,5%                    |
| 500 000 001 Ft – 1 000 000 000 Ft-ig terjedő részre  | 0,4%                    |
| 1 000 000 000 Ft feletti részre  | 0,25%                   |



12. Eladási és vételi ár közti különbség rendszeres díjra átvezetés esetén: 4%
13. Bónusz befektetési egységek

#### Bónusztáblázat

Éves díj (Ft)	Féléves díj (Ft)	Negyedéves díj (Ft)	Havi díj (Ft)	Bónusz
400 000	200 000	100 000	33 334	1%
500 000	250 000	125 000	41 667	2%
600 000	300 000	150 000	50 000	3%

Amennyiben a szerződő az adott biztosítási évben a bónusztáblázatban megadott díjhatárral megegyező, vagy annál magasabb rendszeres díjat fizet, akkor a biztosító a bónusztáblázatban meghatározott mértékkel megnöveli az adott biztosítási évben jóváírandó biztosítási díj nagyságát.

14. Kifizetések költsége a kifizetett összeg százalékában:  
Átutalás esetén: 0%  
Postai készpénzátutalási megbízással 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. A szerződő rendkívüli felmondása esetén (általános feltételek II.6.2. pont) a biztosító jogosult a szerződővel való elszámoláskor kötvényesítési költséget érvényesíteni.

**A befektetési kockázatot ebben az esetben is a szerződő viseli,** és a biztosító a költségérvényesítést követően a biztosítási szerződés aktuális értékét fizeti ki a szerződő részére.

Kötvényesítési költség: 30 €

3. A biztosító a Kondíciós lista megváltozásáról – a változást 30 nappal megelőzően – a szerződőt írásban értesíti.

Jelen melléklet a Europe Treasury (G62WL) 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.general.hu

Visszavásárlási táblázat a kezdeti befektetési egységekre

Hatályos: 2009. április 1-jétől visszavonásig

A biztosítás kezdetétől eltelt évek száma	Visszavásárlási százalék
0*	0%
1*	0%
2	40%
3	43%
4	46%
5	49%
6	53%
7	57%
8	61%
9	65%
10	70%
11	75%
12	81%
13	87%
14	93%
15	100%

\* Eltelt és díjjal rendezett évek száma.

Jelen melléklet a Europe Treasury (G62WL) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött élethosszig tartó életbiztosítás feltételeinek része.

# Tájékoztató a teljes költség-mutatóról

---

### Hatályos: 2013. 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 Chartához csatlakozó tagbiztosítói megalkották az ún. **teljes költség-mutatót** (TKM). A csatlakozó biztosítók vállalják, hogy a teljes költség-mutatót egységesen alkalmazzák a befektetéssel kombinált életbiztosítások egy meghatározott körére, továbbá azt is vállalják, hogy a mutató értékéről Önt mint leendő ügyfelet előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni.

### Mi a TKM?

A teljes költség-mutató (TKM) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egy százalékos érték vagy értéktartomány segítségével fejezi ki **a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, amelyek tartalmazzák – többek között – a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.**

### Mire szolgál?

A TKM megmutatja, hogy adott paraméterek mentén **közelítőleg mekkora hozamvesztés érí az ügyfelet egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához 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 és a díjfizetés módja

---

- A biztosított 35 éves személy, aki
  - o 1 500 000 Ft-ért (vagy annak megfelelő EUR-ért) **egyszeri díjas**, vagy
  - o 250 000 Ft éves díjjal (vagy annak megfelelő EUR-val) **rendszeres díjú**, éves díjfizetésű biztosítást köt,
  - o ahol a díjfizetés csoportos beszédési megbízással vagy átutalással történik.

Jelen módozat <b>rendszeres díjas</b> , így a TKM számítása 250 000 Ft-os éves díjjal történik.
---

## Kockázati élet- és/vagy balesetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások

- A megkötni kívánt **biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati élet- és/vagy balesetbiztosítási, 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 **Europe Treasury** biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzője: 2000 euró 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 és 20 évre, egyszeri díjas szerződéseknél 5, 10 és 20 évre történik.

Jelen **Europe Treasury** biztosítás rendszeres díjas, így a számítás időtartama: 10, 15 és 20 év.

A TKM számítás figyelembe vesz minden, a termékhez tartozó, a befektetés értékét csökkentő olyan költséget, ami azért merül fel, mert Ön befektetés céljából befektetési egységekhez kötött életbiztosítási terméket választott. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járulékkerheket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapok kezelési díjai eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

Jelen **Europe Treasury** rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás **TKM értéke:**  
**10 évre: 7,49% – 9,69%**  
**15 évre: 4,31% – 6,44%**  
**20 évre: 3,22% – 5,33%**

### Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendők, **azt feltételezve, hogy a szerződés a TKM számításához figyelembe vett évek 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 életbiztosításokra vonatkozó ügyféltájékoztatásnak. 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 Biztosító Zrt.

Jelen melléklet a Europe Treasury (G62WL) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás feltételeinek része.

---

## IV. számú melléklet

# A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei

---

### Hatályos: 2012. november 1-jétől visszavonásig

Ezzel a korábban hatályos IV. számú melléklet hatályát veszti.

## Általános tájékoztató az eszközalapok választásához

**Az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntéseinél 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/veszteséget 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 kevéssé tér el az átlagától, 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 hozamvárások 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 mindenkori 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 mindenkori értékesítésének biztosíthatósága 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.

## **Részvénypiaci kockázat**

A részvényekbe és részvénytípusú eszközökbe is fektető eszközalap értékét a gazdasági, politikai, piaci és kibocsátóspecifikus 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.

**Az alapkezelési díjon felüli eszközalapokat terhelő költségek a következők lehetnek: letétkezelői díj, tranzakciós díj, bankköltség. Ezen költségek aktuális mértékét a biztosító a szerződés TKM értékének meghatározásakor figyelembe veszi.**

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:**

- EuróKötvény eszközalap

### **2. Közepes kockázatú eszközalap:**

- EuróProtect80 vegyes eszközalap

### **3. Magas kockázatú eszközalapok:**

- EuróRészvény eszközalap
- EuróRészvény Plusz eszközalap
- Új Technológiák részvény eszközalap
- Ázsiai ingatlan részvény eszközalap
- Amazonas latin-amerikai részvény eszközalap
- Olympic részvény eszközalap

## 1. Alacsony kockázatú eszközalapok

### EuróKötvény eszközalap

#### Befektetési politika

Az eszközalap pénzeszközeit OECD országok állampírjaiba, illetve ezen országok hitelintézeti, önkormányzati, valamint egyéb vállalati kötvényeibe fekteti. A megcélzott országok elsősorban a fejlett országokat foglalják magukban. Az eszközalap közvetlen befektetési eszközök mellett a referenciaindexhez illeszkedő, közvetett befektetési formákat is tartalmazhat.

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

**Eszközalap indulása:** 2007. április 2.  
**Referenciaindex:** 25%-ban Euro MTS 1–3 Year Index,  
25%-ban Euro MTS 3–5 Year Index,  
25%-ban Euro MTS 5–7 Year Index,  
25%-ban Euro MTS 7–10 Year Index

**Ajánlott befektetési időtáv:** legalább 3–5 év

**Hozamelvárás:** \*

**Tőke-/hozamgarancia:** nincs

**Tőke-/hozamvédelem:** nincs

Az EuróKötvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

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

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

## 2. Közepes kockázatú eszközalap

### EuroProtect80 vegyes eszközalap

#### Befektetési politika

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

Célja a biztonság és a kockázat kombinációjának nyújtása a befektetők számára. A pénzügyi piacok fejlődéséből és széles körű befektetési stratégiából profitálhat, amely különböző pénzügyi eszközöket foglal magába. Az eszközalap abszolút hozam típusú alap, biztonságot nyújtó komponensekkel.

Az eszközalapot mindenekelőtt azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánljuk, akik befektetéseiket kevésbé kockázatos eszközökben akarják tudni.

**Eszközalap indulása:** 2009. június 2.  
**Referenciaindex:** Az eszközalaphoz befektetési politikájából adódóan nem rendelhető referenciaindex.  
**Ajánlott befektetési időtáv:** legalább 5–7 év  
**Hozamelvárás:** \*\*  
**Tőke-/hozamgarancia:** nincs  
**Tőke-/hozamvédelem:** nincs

#### Kibocsátói garancia

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

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

Az EuroProtect80 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	3	Ország-, gazdasági és politikai kockázat	3
Ingatlanok kockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	4	Részvénytársasági kockázat	2

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

## 3. Magas kockázatú eszközalapok

### EuróRészvény eszközalap

#### Befektetési politika

Az eszközalap pénzeszközeit elsősorban fejlett piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. Ezen részvénypiacok jellemzően:

- Nyugat Európa (Németország, Nagy-Britannia, Franciaország, Olaszország),
- Amerikai Egyesült Államok,
- Japán.

A befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a földrajzi, az ágazati, és a szektorallokáció kialakítására. Az eszközalap befektetése között magasabb arányban szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon tipikusan magasabb reálhozamot biztosító értékpapírtípusok, elsősorban részvények. Ugyanakkor az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni, befektetéseinek eszközosztályonkénti és értékpapíronkénti megosztásával, egy jól diverzifikált portfólió felépítésével.

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



<b>Eszközalap indulása:</b>	2007. április 2.
<b>Referenciaindex:</b>	40%-ban Dj Eurostoxx 50 Index, 40%-ban S&P 100 Index, 20%-ban RMAX Index
<b>Ajánlott befektetési időtáv:</b>	legalább 8–10 év
<b>Hozamelvárás:</b>	*****
<b>Tőke-/hozamgarancia:</b>	nincs
<b>Tőke-/hozamvédelem:</b>	nincs

Az EuróRészvény 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
Ingtatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénytársasági kockázat	5

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

## EuróRészvény Plusz eszközalap

### Befektetési politika

Az eszközalap pénzeszközeit elsősorban fejlődő piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti. Ezen részvénytársaságok jellemzően:

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

A befektetési stratégia kialakításánál az eszközalap nagy hangsúlyt fektet a földrajzi, az ágazati, és a szektorallokáció kialakítására. Az eszközalap befektetései között magasabb arányban szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon tipikusan magasabb reálhozamot biztosító értékpapírtípusok, elsősorban részvények. Ugyanakkor az eszközalap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni, befektetéseinek eszközosztályonkénti és értékpapíronkénti megosztásával, egy jól diverzifikált portfólió felépítésével.

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

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

Az EuróRészvény Plusz 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
Ingtatlankockázat	1	Partnerkockázat	2
Kamatkockázat	2	Részvénytársasági kockázat	1

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

## Új Technológiák részvény eszközalap

### Befektetési politika

Az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében széles értelemben vett technológiai és IT iparágakba sorolt, piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe fekteti világszerte.

A szektor megítélését és a részvények árazását általában nagy növekedési várakozás és az ehhez kapcsolódó magas kockázat jellemzi. A befektetések éppen ezért közép- és hosszú távon biztosíthatják a folyamatos technológiai fejlődés sikereiből fakadó előnyöket. A befektetés szempontjából meghatározó részvénytársaságok elsősorban:

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

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

<b>Eszközalap indulása:</b>	2007. szeptember 17.
<b>Referenciaindex:</b>	90%-ban DJ World Technology Index, 10%-ban RMAX Index
<b>Ajánlott befektetési időtáv:</b>	legalább 8–10 év
<b>Hozamelvárás:</b>	*****
<b>Tőke-/hozamgarancia:</b>	nincs
<b>Tőke-/hozamvédelem:</b>	nincs

Az Új Technológiák 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
Ingtatlankockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénytársasági kockázat	5

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

## Ázsiai ingatlan részvény eszközalap

### Befektetési politika

Az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében az ázsiai és csendes-óceáni térség piaci tőzsdéin jegyzett, ingatlan szektorba sorolt részvényeibe fekteti. A társaságok saját tulajdonú ingatlanokat hasznosítanak, vagy projektek kivitelezésén dolgoznak, általában egy adott ingatlan portfóliót menedzselnek. Az iparág megítélése döntően



függ az érintett országok gazdasági növekedésének és makrogazdasági kockázatainak alakulásától.

A befektetés szempontjából meghatározó részvénytípusok: (nem csupán ezen országok jelentik a befektetési univerzumot) Japán, Kína, a „kis tigrisek” (Hong Kong, Szingapúr, Dél-Korea, Tajvan), Malajzia, Fülöp-szigetek. Az eszközalap elsősorban azoknak a befektetőknek a figyelmébe ajánlott, akik a magasabb kockázatvállalásért cserébe hosszú távon magasabb hozamot kívánnak elérni.

**Eszközalap indulása:** 2007. szeptember 17.  
**Referenciaindex:** 90%-ban FTSE EPRA/NAREIT Asia, 10%-ban RMAX Index  
**Ajánlott befektetési időtáv:** legalább 8–10 év  
**Hozamelvárás:** \*\*\*\*\*  
**Tőke-/hozamgarancia:** nincs  
**Tőke-/hozamvédelem:** nincs

Az Ázsiai ingatlan részvény eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok:

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

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

## Amazonas latin-amerikai részvény eszközalap

### Befektetési politika

Az eszközalap olyan fejlődő piaci cégek részvényeibe kíván befektetni, amelyek a dél- és közép-amerikai térség fejlődéséből profitálhatnak. Latin-Amerika országai a világ leggyorsabban fejlődő régiói közé tartoznak és befektetői megítélésük az elmúlt időszakban jelentősen javult. Elsődleges befektetési célpont Brazília, Mexikó, Argentína, Chile, valamint a térség országainak tőzsdéin jegyzett részvények.

Az eszközalap az országok gazdasági növekedéséből származó, hosszú távú tendenciákból kíván profitálni az érintett vállalatok részvényeinek a legnagyobb forgalmú tőzsdéken történő megvásárlásán keresztül. Az eszközalap adott esetben nem csak a részvényárfolyamok emelkedése, hanem azok csökkenése esetén is képes lehet pozitív hozam elérésére, a részvény indexek csökkenését inverz módon lekövető Exchange Traded Fundok (ETF) megvásárlásán keresztül.

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

**Eszközalap indulása:** 2010. november 1.  
**Referenciaindex:** 80%-ban S&P Latin-Amerika 40 Index, 20%-ban RMAX Index  
**Ajánlott befektetési időtáv:** legalább 8–10 év  
**Hozamelvárás:** \*\*\*\*\*  
**Tőke-/hozamgarancia:** nincs  
**Tőke-/hozamvédelem:** nincs

Az Amazonas 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
Ingatlanok kockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénytípusi kockázat	5

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

## Olympic részvény eszközalap

### Befektetési politika

Az eszközalap pénzeszközeit teljes egészében olyan tőzsdéi vállalatok részvényeibe fekteti, melyek elkötelezettek a sport és az olimpiai mozgalom mellett és az ebből fakadó előnyöket profitoldalon is képesek messzeemenően kiaknázni. Az érintett szektorok jellemzően: élelmiszeripar, kereskedelem, média, sportruházat és sport-szergyártás, infrastruktúra, idegenforgalom, pénzügy és azon cégek, amelyek jelentős sportesemények és világszínvonalú csapatok szponzorai. Ezen felül az alapnak lehetősége van sportklubok, egyesületek részvényeibe is fektetni. Az eszközalap szektorszintű vagy földrajzi korlátozás nélkül fektethet be. A részvények értékelésében szerepet játszhatnak az olimpiai játékok megrendezéséhez kapcsolódó gazdaságélénkítési, növekedési várakozások és az ehhez kapcsolódó kockázatok megítélése.

Az eszközalap szempontjából meghatározó részvénytípusok többségében a világ meghatározó tőzsdéit jelentik (Amerikai Egyesült Államok, Nyugat- és Észak-Európa), ugyanakkor a feltörekvő piacok – világgazdaságban játszott növekvő szerepük miatt – szintén fontos célterületet jelenthetnek.

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

**Eszközalap indulása:** 2010. november 1.  
**Referenciaindex:** 90%-ban MSCI World Index, 10%-ban RMAX Index  
**Ajánlott befektetési időtáv:** legalább 8–10 év  
**Hozamelvárás:** \*\*\*\*\*  
**Tőke-/hozamgarancia:** nincs  
**Tőke-/hozamvédelem:** nincs

Az Olympic 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
Ingatlanok kockázat	1	Partnerkockázat	3
Kamatkockázat	3	Részvénytípusi kockázat	5

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

A választható eszközalapok összetételéről és befektetési elveiről szóló hatályos melléklet a Europe Treasury (G62WL) befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.

---

V. számú melléklet  
1000 EUR életbiztosítási összeg  
éves kockázati díjának alapdíjtétele

---

Hatályos: 2012. november 17-étől visszavonásig

Életkor	Díj	Életkor	Díj	Életkor	Díj
20	0,646	47	9,830	74	68,261
21	0,696	48	10,613	75	74,283
22	0,748	49	11,429	76	84,684
23	0,786	50	12,279	77	90,057
24	0,837	51	13,139	78	96,273
25	0,889	52	14,011	79	103,606
26	0,940	53	14,925	80	112,129
27	0,979	54	15,898	81	122,045
28	1,031	55	17,008	82	133,623
29	1,082	56	18,264	83	147,013
30	1,185	57	19,601	84	162,594
31	1,301	58	21,042	85	180,597
32	1,430	59	22,567	86	201,421
33	1,598	60	24,135	87	225,270
34	1,792	61	25,707	88	252,652
35	2,064	62	27,250	89	283,848
36	2,363	63	28,934	90	319,372
37	2,714	64	30,842	91	359,403
38	3,107	65	33,159	92	404,329
39	3,580	66	35,840	93	453,835
40	4,148	67	38,802	94	508,835
41	4,851	68	42,088	95	568,433
42	5,653	69	45,688	96	632,591
43	6,518	70	49,616	97	696,721
44	7,396	71	53,800	98	775,463
45	8,249	72	58,180	99	823,171
46	9,052	73	62,957		

Jelen melléklet a Europe Treasury (G62WL) rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás feltételeinek része.



Generali Biztosító Zrt.

Levelezési cím: 7602 Pécs, Pf. 888.

Telefonos ügyfélszolgálat: 06 40 200 250

[www.generali.hu](http://www.generali.hu)