

A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei

a Portfolio Life Invest Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz



Generali Biztosító Zrt. • Levelezési cím: 7602 Pécs, Pf. 888 • Telefonos ügyfélszolgálat: +36 1 452 3333 • generali.hu

Hatályos: 2024. május 27-étől visszavonásig

Ezzel az egyes biztosítási termékekre jellemző, korábban hatályos Eszközalap leírások hatályukat veszítik.

Általános tájékoztató az eszközalapok választásához

Jelen Eszközalap leírás szerint megkötött biztosítási szerződésre az eszközalap leírásban nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.

Jelen Eszközalap leírás a hatályban maradásáig a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezi.

Jelen Eszközalap leírás a Portfolio Life Invest Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz választható eszközalapok teljes listáját tartalmazza, leírja az eszközalapok összetételét és befektetési elveit. A szerződő a biztosítási szerződés tartama során meghatározhatja, hogy a biztosító a biztosítási díj meghatározott részét melyik egy vagy több eszközalapba fektesse.

A biztosító a Portfolio Life Invest Befektetési egységekhez kötött életbiztosításban euró devizanemben elszámolt eszközalap(ok) választását kínálja fel a szerződő számára.

A biztosítási szerződésre az ajánlattételkor meghatározott devizanemű eszközalap választás érvényes lejáratig, feltéve, hogy abban a devizanemben rendelkezésre áll eszközalap.

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/vesztéseket is okozhat. Az árfolyamok vizsgálatánál mindig gondoljon arra, hogy a múltbeli eredmények nem jelentenek garanciát a jövő tekintetében.

A biztosító az eszközalapok befektetési elveit csak úgy változtathatja meg, hogy az ne befolyásolja egy adott eszközalap kockázati szintjét. Így az eszközalapok kockázati szintje az idő előrehaladtával állandó marad. Amennyiben az eszközalap kockázati szintjének megfelelő befektetési politika megvalósítása más befektetési eszközökkel optimálisabb vagy az eszközalapban szereplő befektetési eszközt illetően olyan változás következik be (pl.: beolvasás, átalakulás, megszűnés, módosított befektetési stratégia, forgalmazási feltételek stb.), amely az eszközalap befektetési politikájának megvalósítása szempontjából hátrányos, ebben az esetben a biztosítónak jogában áll a kockázati szint megváltoztatása nélkül az eszközalap portfóliójában a befektetési eszközök összetételét megváltoztatni.

A biztosító az eszközalapok devizanemét nem változtathatja meg.

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 átlagától, azaz kiegyensúlyozottan mozog, alacsony kockázatot képvisel.

Az eszközalap kockázati szintje az eszközalap teljesítményét is jellemzi. Hosszú távon (legalább 10-15 év) magasabb kockázattal járó 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 pénzügyi szervezetek nem kárpótolják a szerződőt a befektetésekben elszenvedett veszteségekért. Szélsőséges esetben a szerződő megtakarításának jelentős részét is elvesztheti. A befektetési egységek birtoklása – különösen rövidtávon – magában hordozza a befektetési egységek árfolyamának, így a nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát is.

Hosszú távon a magasabb hozam eléréséhez magasabb kockázatot kell vállalni, a magasabb kockázat pedig azt jelenti, hogy a befektetés értéke képes nagyon gyorsan és nagymértékben megváltozni.

Önmagában a múltbeli hozam nem tekinthető az egyetlen figyelembe veendő ismérvnek és nem jelent ígéretet a jövőbeli hozamra.

Ha a szerződő sürgősen szeretne a megtakarításához hozzájutni, a hosszú távú befektetések jellege miatt nem mindegy, hogy azt milyen időpontban teszi meg. A biztosítási szerződés idő előtti megszűnésekor a visszavásárlási költségek mellett további veszteségek is felmerülhetnek (pl. nem realizált hozam miatti veszteség).

A kockázati szintek

Alacsony kockázat

Az alacsony kockázati kategóriába sorolt eszközalapok választásakor normál piaci ármozgás esetén kicsi a valószínűsége az extrém tőkevesztésnek. A tőkevesztés kockázata a helyes befektetési időtáv megválasztásával és megfelelő befektetési portfólió kialakításával tovább csökkenthető. Mindazonáltal extrém piaci árfolyamváltozások esetén (pl. államcsődnél) az alacsony kockázati kategóriába sorolt eszközalapoknál is előfordulhat teljes elértéktelenedés.

Közepes kockázat

A közepes kockázati kategóriába sorolt eszközalapok választásakor akár normál piaci ármozgás esetén is szignifikánsan alakulhat az eszközalap mögöttes befektetéseinek értéke, a befektető várakozásaival ellentétes piaci árfolyamváltozások hatásai szintén felerősítve jelentkezhetnek. A fentiekre tekintettel ilyen eszközalapok választása a fokozott kockázathoz mért kockázatviselő hajlandósággal és kockázatviselő képességgel, valamint a piac működésének ismeretével rendelkező ügyfelek számára ajánlott.

Magas kockázat

A magas kockázati kategóriába sorolt eszközalapok választásakor mind a piaci ármozgás révén keletkező esetleges nyereség, mind a piaci ármozgás révén keletkező esetleges veszteség extrém módon meghaladhatja a befektetők várakozásait. Az eszközalap jellegéből adódóan a mögöttes befektetések fokozott kockázattal járnak, beleértve a teljes elértéktelenedés lehetőségét is. A fentiekre tekintettel ilyen eszközalapok választása a fokozott kockázathoz mért kockázatviselő hajlandósággal és kockázatviselő képességgel, valamint a piac működésének alapos ismeretével rendelkező ügyfelek számára ajánlott.

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.) Szükséges 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 árfolyamveszteség 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 árfolyam-politika, 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.

Részvénytípusi 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 rövidtávon 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

Minden eszközalap tartalmazhat

- a) min. 0% és max. 30% arányban bankszámlapénzt, bankbetétet, a Magyar Állam által forintban kibocsátott értékpapírt,
 - b) valamint min. 0% és max. 100% arányban az eszközalap befektetési politikájához illeszkedő, közvetett befektetési formákat (például befektetési jegy, ETF),
- amennyiben az egyes eszközalapok befektetési elvei másként nem rendelkeznek róla.

A biztosító számára – hacsak az egyes eszközalapok befektetési elvei nem rendelkeznek róla – nem lehetséges:

- a) értékpapír-kölcsönzés,
- b) visszavásárlási megállapodások kötése,
- c) fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.

Az eszközalapok kezeléséhez jellemzően azonnali értékpapír ügylet (adásvétel), betétlekötés, devizakonverzió, valamint devizafedezeti ügyletek kötése kapcsolódhat, ha ez az eszközalap befektetési politikájával nem áll ellentmondásban.

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 biztosító az általános feltételek XX. 7. és 8. pontjai alapján korlátozhatja a befektetési egységekhez kötött életbiztosítás szolgáltatásainak kifizetését az alábbiak szerint:

Ha a biztosító elérési szolgáltatási vagy visszavásárlási (részleges visszavásárlási) összeg teljesítési kötelezettsége esedékességekor az érintett eszközalap fel van függesztve és emiatt a biztosító a befektetési egységek beváltását nem tudja végrehajtani, a biztosító jogosult a biztosítási szolgáltatása teljesítését az érintett eszközalap vonatkozásában felfüggeszteni.

Ha a biztosító haláleseti szolgáltatási teljesítési kötelezettsége esedékességekor az érintett eszközalap fel van függesztve, a biztosító a biztosítási szolgáltatása teljesítését az érintett eszközalap vonatkozásában a befektetési egységek felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, de a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből teljesítendő szolgáltatásrész vonatkozásában biztosítottanként legfeljebb 30 000 000 forint összeghatárig.

További szabályozás az általános feltételek IX. 15-18. és 20., valamint XX. 7. és 8. pontjaiban található.

Választható eszközalapok a képviselt befektetési kockázat alapján

Forintban meghatározott eszközalapok listája

Nincs választható eszközalap

Euróban meghatározott eszközalapok listája

- 1. Alacsony kockázatú eszközalap**
Global I kötvény domináns eszközalap
- 2. Közepes kockázatú eszközalap**
Global II vegyes eszközalap
- 3. Magas kockázatú eszközalap**
Global III részvény domináns eszközalap

Forintban meghatározott eszközalapok leírása

Nincs választható eszközalap

Euróban meghatározott eszközalapok leírása

1. Alacsony kockázatú eszközalap

Global I kötvény domináns eszközalap

Nyilvántartás pénzneme: euró
Kockázati szint: alacsony

Befektetési politika

Az eszközalap befektetési célja, hogy alacsony részvénytőke kockázattal járó mellett (a megcélzott részvényarány 20%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. A dinamikus alapkezelés során az eszközalapban az egyes tőkepiaci szegmensek portfólióján belüli aránya a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkori piaci helyzethez és a várakozásokhoz igazodva változik, és ennek megfelelően az eszközalap összetétele szükség szerint módosul. Az eszközalap átlagosan pénzeszközeinek 20%-át Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa és az Egyesült Államok legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, 80%-át az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzpiaci eszközeibe fekteti.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvény összetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet.

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

Eszközők	Befektetési limiték	
	minimum	maximum
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézeti és vállalati kibocsátású kötvények, EGT-állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, befektetési alapok befektetési jegyei	60%	95%
Hazai és nemzetközi részvények, befektetési alapok befektetési jegyei, köztük tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	5%	40%

Eszközalap indulása:	2020. február 6.
Referenciaindex:	60% Euro MTS 5-7 Year Index, 15% Euro MTS 1-3 Year Index, 10% S&P 500 Index, 10% Eurostoxx 50, 5% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EU
Földrajzi kitettség:	globális
Szektoriális kitettség:	nem értelmezhető
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 3-5 év
Hozamvárás:	**
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	2	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	5	Részvénytőzsdén kockázat	3

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

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszközalapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

2. Közepes kockázatú eszközalap

Global II vegyes eszközalap

Nyilvántartás pénzneme:	euró
Kockázati szint:	közepes

Befektetési politika

Az eszközalap befektetési célja, hogy közepes részvénytőzsdén kockázatvállalás mellett (a megcélzott részvényarány 50%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. A dinamikus alapkezelés során az eszközalapban az egyes tőkepiaci szegmensek portfólióján belüli aránya a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkori piaci helyzethez és a várakozásokhoz igazodva változik, és ennek megfelelően az eszközalap összetétele szükség szerint módosul. Az eszközalap átlagosan pénzeszközeinek 50%-át Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa, az Egyesült Államok és Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, 50%-át az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzpiaci eszközeibe fekteti.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvény összetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet.

Az eszközalap mindenekelőtt azoknak az ügyfeleknek ajánlott, akik közepes kockázatvállalási hajlandósággal rendelkeznek és egy jól diverzifikált befektetési lehetőséget keresnek.

Eszközők	Befektetési limitek	
	minimum	maximum
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézet és vállalati kibocsátású kötvények, EGT-állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, befektetési alapok befektetési jegyei	30%	60%
Hazai és nemzetközi részvények, befektetési alapok befektetési jegyei, köztük tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	40%	70%

Eszközalap indulása:	2020. február 6.
Referenciaindex:	50% Euro MTS 5-7 Year Index, 30% Eurostoxx 50 Index, 15% S&P 500 Index, 5% MSCI Pacific
Földrajzi kitettség:	globális
Szektoriális kitettség:	nem értelmezhető
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD Az eszközalap portfóliójában időszaksos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 5-7 év
Hozameltérítés:	***
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az 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	4	Részvénytőzsdén kockázat	4

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

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszköz-alapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

3. Magas kockázatú eszközalap

Global III részvény domináns eszközalap

Nyilvántartás pénzneme:	euró
Kockázati szint:	magas

Befektetési politika

Az eszközalap befektetési célja, hogy jelentős részvénytőzsdén kockázattal járó mellett (a megcélzott részvényarány 70%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. A dinamikus alapkezelés során az eszközalapban az egyes tőkepiaci szegmensek portfólióján belüli aránya a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkori piaci helyzethez és a várakozásokhoz igazodva változik, és ennek megfelelően az eszközalap összetétele szükség szerint módosul. Az eszközalap átlagosan pénzeszközeinek 70%-át Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa, az Egyesült Államok és Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, 30%-át az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzügyi eszközeibe fekteti.

Az eszközalap aktív befektetési stratégiát folytat, melynek következtében a portfólió részvény összetétele időbeli korlátozás nélkül eltérhet a referenciaindex összetételétől. A devizapiaci mozgások kihasználása szintén fontos eleme a teljesítménynek, ugyanakkor az eszközalap a devizakockázat kiszűrése érdekében devizafedezeti ügyleteket is köthet.

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

Eszközők	Befektetési limitek	
	minimum	maximum
Bankbetétek, hazai és külföldi állampapírok, banki, jelzálog-hitelintézet és vállalati kibocsátású kötvények, EGT-állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, befektetési alapok befektetési jegyei	10%	45%
Hazai és nemzetközi részvények, befektetési alapok befektetési jegyei, köztük tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF)	55%	90%

Eszközalap indulása:	2020. február 6.
Referenciaindex:	40% Eurostoxx Index, 30% Euro MTS 5-7 Year Index, 25% S&P 500 Index, 5% MSCI Pacific
Földrajzi kitettség:	globális
Szektoriális kitettség:	nem értelmezhető
Devizális kitettség:	HUF, EUR, USD Az eszközalap portfóliójában időszakos jelleggel előfordulhatnak a feltüntetett devizális kitettségtől eltérő devizájú instrumentumok is, pl. CHF, CZK, GBP, PLN, RON.
Ajánlott minimális befektetési időtáv:	legalább 8-10 év
Hozamelvárás:	*****
Tőke-/hozamgarancia:	nincs
Tőke-/hozamvédelem:	nincs

Az eszközalap kapcsán felmerülő kockázatok

Adószabályok változásának kockázata	3	Koncentrációs kockázat	3
Árukockázat	1	Likviditási kockázat	3
Devizaárfolyam-kockázat	4	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

Az eszközalap jövőbeni teljesítményét befolyásoló piaci folyamatok megismeréséhez a befektetési kockázatok leírásának áttekintése javasolt, az eszköz-alapra jellemző kockázatok fenti táblázatban bemutatott mértékeinek figyelembevétele mellett.

Tájékoztatói lehetőség

A befektetési egységek árfolyamairól az alábbi információs csatornákon keresztül tájékozódhat:

Telefonos ügyfélszolgálat: +36 1 452 3333

generali.hu