

# Eszközalaponkénti teljeskörűség-mutató

a Generali MyLife Extra rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosításhoz (U67)



Generali Biztosító Zrt. • Telefonos ügyfélszolgálat: 06 1 452 3333 • generali.hu/kapcsolat

Érvényes: 2021. szeptember 27-étől

A Generali MyLife Extra rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás (U67) eszközalaponkénti teljeskörűség-mutatója

A 10, 15, illetve 20 évhez tartozó TKM értékek számítása a minimálisan elérhető 10 éves kezdeti megtakarítási tartammal:

Eszközalap	10 év	15 év	20 év
Pénzpiaci 2016	3,73%	<b>2,73%</b>	2,17%
Hazai kötvény	4,08%	<b>3,12%</b>	2,55%
Horizont 5+ vegyes	4,25%	<b>3,30%</b>	2,74%
Horizont 10+ vegyes	4,37%	<b>3,42%</b>	2,86%
Tallózó abszolút hozam	4,49%	<b>3,55%</b>	2,99%
Horizont 15+ vegyes	4,50%	<b>3,56%</b>	3,00%
Hazai részvény	4,52%	<b>3,58%</b>	3,02%
Világjáró kötvény	4,57%	<b>3,64%</b>	3,07%
Fenntartható Világ részvény	4,95%	<b>4,03%</b>	3,47%
Innováció részvény	4,97%	<b>4,05%</b>	3,49%
Fejlett világ részvény	4,98%	<b>4,06%</b>	3,50%
Világmarkák részvény	4,98%	<b>4,06%</b>	3,50%
Fejlődő világ részvény	5,00%	<b>4,08%</b>	3,52%

A 10, 15, illetve 20 évhez tartozó TKM értékek számítása rendre az ahhoz tartozó maximális; vagyis **10, 15, illetve 20 éves kezdeti megtakarítási tartammal**:

Eszközalap	10 év	15 év	20 év
Pénzpiaci 2016	3,73%	<b>2,60%</b>	2,03%
Hazai kötvény	4,08%	<b>2,98%</b>	2,41%
Horizont 5+ vegyes	4,25%	<b>3,16%</b>	2,59%
Horizont 10+ vegyes	4,37%	<b>3,28%</b>	2,71%
Tallózó abszolút hozam	4,49%	<b>3,41%</b>	2,83%
Horizont 15+ vegyes	4,50%	<b>3,42%</b>	2,85%
Hazai részvény	4,52%	<b>3,44%</b>	2,86%
Világjáró kötvény	4,57%	<b>3,49%</b>	2,92%
Fenntartható Világ részvény	4,95%	<b>3,88%</b>	3,31%
Innováció részvény	4,97%	<b>3,90%</b>	3,33%
Fejlett világ részvény	4,98%	<b>3,91%</b>	3,34%

Világmarkák részvény	4,98%	<b>3,91%</b>	3,34%
Fejlődő világ részvény	5,00%	<b>3,93%</b>	3,36%

A 10, 15, illetve 20 évhez tartozó TKM értékek számítása a **maximálisan elérhető 20 éves kezdeti megtakarítási tartammal:**

<b>Eszközalap</b>	<b>10 év</b>	<b>15 év</b>	<b>20 év</b>
Pénzpiaci 2016	5,29%	<b>3,56%</b>	2,03%
Hazai kötvény	5,68%	<b>3,98%</b>	2,41%
Horizont 5+ vegyes	5,87%	<b>4,17%</b>	2,59%
Horizont 10+ vegyes	6,00%	<b>4,31%</b>	2,71%
Tallózó abszolút hozam	6,13%	<b>4,44%</b>	2,83%
Horizont 15+ vegyes	6,14%	<b>4,46%</b>	2,85%
Hazai részvény	6,16%	<b>4,48%</b>	2,86%
Világjáró kötvény	6,22%	<b>4,54%</b>	2,92%
Fenntartható Világ részvény	6,63%	<b>4,97%</b>	3,31%
Innováció részvény	6,65%	<b>4,99%</b>	3,33%
Fejlett világ részvény	6,66%	<b>5,00%</b>	3,34%
Világmarkák részvény	6,66%	<b>5,00%</b>	3,34%
Fejlődő világ részvény	6,69%	<b>5,02%</b>	3,36%

Tájékoztatjuk, hogy a Generali MyLife Extra rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás különböző eszközalapokkal számolt TKM értéke bizonyos futamidők esetén meghaladja a Magyar Nemzeti Bank a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításokkal kapcsolatos prudenciális és fogyasztóvédelmi elvek alkalmazásáról szóló, 8/2016. (VI.30.) számú ajánlásának (továbbiakban: MNB ajánlás) 29. pontjában meghatározott TKM limitértékeket.

A javasolt limitértékek: 10 év esetén 4,25%, **15 év esetén 3,95%**, 20 év esetén 3,50%.

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen termék a Hazai kötvény eszközalap esetében a 20 éves kezdeti megtakarítási tartammal számolt 15 éves TKM érték meghaladja az MNB 8/2016. (VI. 30.) ajánlás 29. pontjában rögzített TKM limitértéket.

**Felhívjuk szíves figyelmét, hogy az MNB ajánlás 33. pontja alapján a rendszeres díjfizetésű, élethosszig tartó biztosítások – azaz jelen termék – esetében az MNB a 15 éves tartamra számított TKM érték esetében várja el az MNB ajánlás 29. pontjában megfogalmazott limitnek való megfelelést.**

A limitértékek – az MNB ajánlásának 32. pontja alapján – összetett vagy komplex eszközalapok esetében legfeljebb 1,5 százalékponttal lehet magasabb (tehát 15 év esetén legfeljebb 5,45%), amennyiben ez indokolt.

A javasolt limitértéktől eltérő értékek **bordó színnel** kerültek megjelölésre.

#### **Indoklás:**

Az egyes eszközalapokat terhelő díjak eltérő mértékűek, és az adott eszközalap összetételével és stratégiájával állnak összefüggésben. Ennek megfelelően a pénzpiaci típusú és államkötvényekbe fektető eszközalapok a legalacsonyabb díjterhelésűek, őket követik az abszolút hozamú és vegyes eszközalapok, a legmagasabb díjat pedig a részvénypiacokon befektető eszközalapok számolják fel. A díjnövekedés egy része természetes következménye annak, hogy a részvénykereskedés költségesebb, mint bankbetétben, vagy állampapírban tartani a pénzeket. Az eszközalapok kezelése során alkalmazott stratégiák szintén befolyásolhatják a díj mértékét. Az aktív vagyionkezelési stratégiát alkalmazó eszközalapok magasabb költséggel járnak a passzív stratégiát folytató eszközalapokkal szemben. Az aktív vagyionkezelési stratégia nagyobb felelősséget, a megfelelő értékpapírok kiválasztásához több erőforrást, valamint gyakoribb üzletkötést is megkövetel az extra, adott esetben a kockázatmentes, illetve a referenciaindex feletti hozam előteremtése érdekében. Az aktívan kezelt eszközalapok esetében magasabb az elvárt hozam is. A biztosító az eszközalapokat a hozamelvárások szerint egy ötfokozatú skálán értékeli, ahol \* a legalacsonyabb és \*\*\*\*\* a legmagasabb várható hozamot jelenti.

### **Horizont 5+ vegyes eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek alacsony részvénytartalma vegyes portfóliója a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, jól diverzifikált, egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja (bankbetétek, hazai és nemzetközi kötvények, részvények, ETF-ek), így a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,14%-0,19%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

### **Horizont 10+ vegyes eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek közepes részvénytartalma vegyes portfóliója a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, jól diverzifikált, egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja (bankbetétek, hazai és nemzetközi kötvények, részvények, ETF-ek), így a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,26%-0,32%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

### **Tallózó abszolút hozam eszközalap**

Az eszközalap arra törekszik, hogy alacsony ingadozással, lépcsőzetesen építkezve többlethozamot biztosítson a befektetők számára, a kockázatmentesnek tekinthető referenciaindex (RMAX) teljesítményét túlszárnyalva. Komplex eszközalap, melynek portfóliója diverzifikált, egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja (bankbetétek, hazai és nemzetközi kötvények, részvények, ETF-ek, árupiaci instrumentumok), így a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, különös tekintettel arra, hogy az eszközalap abszolút hozam típusú eszközalap, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,27%-0,45%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

### **Horizont 15+ vegyes eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek magas részvénytartalma vegyes portfóliója a piaci várakozások függvényében folyamatosan kiigazított, jól diverzifikált, egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja (bankbetétek, hazai és nemzetközi kötvények, részvények, ETF-ek), így a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,39%-0,46%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is lényegesen magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

### **Hazai részvény eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, hosszabb távon kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe kerülnek befektetésre. A magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, BÉT-en jegyzett részvények, ETF-ek). Így a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,40%-0,48%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is lényegesen magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

### **Világjáró kötvény eszközalap**

Az eszközalap eszközeit a globális kötvénypiacokon elérhető, vonzó hozamlehetőséget kínáló értékpapírok alkotják, kezdve a globális fejlett és feltörekvő piaci államkötvényektől, a hazai és külföldi hitelintézetek által kibocsátott kötvényeken keresztül, a magasabb hozamú vállalati kötvényekig és a tőzsdén kereskedett befektetési alapokig (ETF). Komplex eszközalap, melynek portfóliója a fentiek szerint jól diverzifikált, mivel egyidejűleg több típusú eszköz is alkothatja, így a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,44%-0,547%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

### **Fenntartható Világ részvény eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban globális fejlett és fejlődő piaci tőzsdéken jegyzett, fenntarthatósági/ESG (Environmental: környezetvédelmi, Social: társadalmi felelősségvállalás, Governance: vállalatirányítási) kritériumoknak megfelelő olyan részvényekbe, befektetési alapok befektetési jegyeibe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) kerülnek befektetésre, amelyek az iparági átlag felett teljesítenek a fenntarthatósági/ESG kritériumok alapján. A magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek). Így a vagyonkezelőtől aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat

tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,85%-0,95%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is lényegesen magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

#### **Innováció részvény eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban a technológiai innovációt szem előtt tartó magyar és külföldi (főként Amerikai Egyesült Államok és Nyugat-Európa országai) vállalatok részvényeibe kerülnek befektetésre. A magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek). Így a vagyongazdálkodótól aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,85%-0,97%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is lényegesen magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

#### **Fejlett világ részvény eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban globális fejlett piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe kerülnek befektetésre. A magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek). Így a vagyongazdálkodótól aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,93%-0,98%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is lényegesen magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

#### **Világmarkák részvény eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban fogyasztási cikkek gyártásával és forgalmazásával foglalkozó vállalatok részvényeibe kerülnek befektetésre. A magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek). Így a vagyongazdálkodótól aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,94%-0,98%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is lényegesen magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.

#### **Fejlődő világ részvény eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek pénzeszközei legalább 70%-ban globális fejlődő és feltörekvő piaci tőzsdéken jegyzett részvényekbe kerül befektetésre. A magasabb hozam elérése érdekében alkalmazott befektetésekből származó kockázatok csökkentése miatt egy jól diverzifikált portfólió került kialakításra, melyet egyidejűleg több típusú eszköz is alkothat (bankbetétek, kötvények, nemzetközi részvények, ETF-ek). Így a vagyongazdálkodótól aktív portfóliókezelést, az átlagosnál mélyebb szaktudást igényel, mely egy nem összetett, állampapírokat tartalmazó eszközalap kezelésénél lényegesen nagyobb idő- és költségráfordítással jár. A várható éves szintű többletköltség 0,94%-1,00%, melynek mértéke függ az adott évben végzett tényleges tranzakciók számától és azok költségétől. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is lényegesen magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.