

# Eszközalaponkénti teljes költség-mutató<sup>NY</sup>

a nyugdíjbiztosításként köthető Generali MyLife Prémium rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz (U72)



Generali Biztosító Zrt. • Levelezési cím: 7602 Pécs, Pf. 888 • Telefonos ügyfélszolgálat: 06 1 452 3333 • generali.hu

Érvényes: 2017. január 1-jétől

A nyugdíjbiztosításként köthető Generali MyLife Prémium rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás (U72) eszközalaponkénti teljes költség-mutatója<sup>NY</sup>

Eszközalap	15 év	20 év
Pénzpiaci 2016	3,48%	2,79%
Hazai kötvény	3,85%	3,18%
Horizont 5+ vegyes	4,02%	3,35%
Tallózó abszolút hozam	4,06%	3,40%
Horizont 10+ vegyes	4,11%	3,44%
Horizont 15+ vegyes	4,20%	3,54%
Világjáró kötvény	4,24%	3,58%
Hazai részvény	4,24%	3,58%
Fejlett világ részvény	4,60%	3,96%
Fejlődő világ részvény	4,78%	4,15%
Világmarkák részvény	4,78%	4,15%

Jelen biztosítás minimális tartama 15 év.

Tájékoztatjuk, hogy a nyugdíjbiztosításként köthető Generali MyLife Prémium rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás különböző eszközalapokkal számolt TKM<sup>NY</sup> 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%.

A TKM – a Magyar Nemzeti Bank a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításokkal kapcsolatos prudenciális és fogyasztóvédelmi elvek alkalmazásáról szóló, 8/2016. (VI.30.) számú ajánlásának 29. pontban foglaltakhoz képest – legfeljebb 1,5 százalékponttal lehet magasabb (összesen tehát 10 éves lejáratú idő esetén legfeljebb 5,75%, 15 éves lejáratú idő esetén 5,45%, 20 éves lejáratú idő esetén pedig legfeljebb 5,00%).

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 vagyonezelési stratégiát alkalmazó eszközalapok magasabb költséggel járnak a passzív stratégiát folytató eszközalapokkal szemben. Az aktív vagyonezelési 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 hozamvárások szerint egy ötfokozatú skálán értékeli, ahol \* a legalacsonyabb és \*\*\*\*\* a legmagasabb várható hozamot jelenti.

### **Horizont 5+ vegyes eszközalap**

Az eszközalap komplexnek minősül, melynek alacsony részvénytartalmú 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 0,2%. 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 0,25%. 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 részvénytartalmú 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 0,3%. 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 részvénytartalmú 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 0,4%. 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 0,45%. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is 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 0,45%. 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 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%. 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 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 1,05%. 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 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 1,05%. Az eszközalaptól elvárt hozam a felmerülő többletköltségekkel együtt is lényegesen magasabb, mint a hosszú távú kockázatmentes befektetés várható hozama.