

# Amit a Generali tanácsadóinak a Magyar Államkötvény Plusz-ról tudni érdemes

2019. június 3-tól a Magyar Állampapír Pluszt jegyzés útján – egymást követő egyhetes időszakokban – hozzák forgalomba. A jegyzési időszak alatt névértéken, azaz 100,00%-os árfolyamon vásárolható meg. A futamidő a jegyzés lezárását követő első munkanaptól kezdődik.

A Magyar Állampapír Plusz 5 éves futamidővel kibocsátásra kerülő, dematerializált, sávós, fix kamatozású lakossági állampapír, amelynek alapcímele 1 forint.

## Mit érdemes tudni a kamatozásáról?

Kamatjuttatás az első évben félévente, az ezt követő években évente történik. A kamatjuttatás napján (az utolsó, lejáratkori kamatfizetési nap kivételével) a pénzben kifejezett kamat összegével megegyező névértékű, azonos sorozatba tartozó állampapírban (Magyar Állampapír Pluszban) kerül jóváírásra a kamat a MÁP Plusz tulajdonosának értékpapírszámláján.

Futamidő végén az utolsó, lejáratkori kamatfizetési napon forintban kifejezett kamatösszegre jogosult a MÁP Plusz tulajdonosa.

## A kamat mértéke:

- az első félévben évi 3,5%
- a második félévben évi 4,0%
- 2. évben évi 4,5%
- 3. évben évi 5,0%
- 4. évben évi 5,5%
- 5. évben évi 6,0%

A befektetők által a lejáratkor elérhető maximális hozam mértéke (egységesített értékpapír hozam mutató – EHM): évi 4,95%.

A 2019. június 1-jét követően kibocsátott lakossági állampapír-sorozatok után már nem kell 15%-os kamatadót fizetni, ebbe beletartozik tehát a MÁP Plusz is.

## Milyen garanciát tartalmaz a MÁP Plusz?

A Magyar Állampapír Plusz államkötvényben a Kibocsátó arra vállal kötelezettséget, hogy lejáratkor annak névértékét és kamatát az értékpapír mindenkori tulajdonosának, illetve birtokosának megfizeti.

A Magyar Állampapír Plusz névértékére és kamatára vonatkozó igény a Kibocsátóval szemben nem évül el.

## Kik vásárolhatnak MÁP Plusz-t?

A Magyar Állampapír Pluszt belföldi és külföldi magánszemélyek (devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek) vásárolhatják meg.



## Kik az elsődleges befektetői célpiaca a MÁP Plusz-nak?

„a Magyar Állampapír Plusz kondícióinak kidolgozása során a Bszt. szerinti lakossági ügyfelek, ezen belül is az alacsony kockázatot hordozó, kiszámítható hozamot biztosító, rövid,- és középtávú megtakarítás iránt érdeklődő, tényleges megtakarítással rendelkező befektetők elérését célozta meg, és kifejezetten nem tekinti a Magyar Állampapír Plusz jellemzőivel és kibocsátói céljával összeegyeztethetőnek a vásárlói körből kizárt személyeket.”

## Kérdések és válaszok

### Mennyi ideig tart a kibocsátás?

Egyelőre nincs pontos befejezési határidő vagy kibocsátási mennyiség.

Annyit tudunk, hogy egymást követő egyhetes időszakokban kerül forgalomba hozatalra és az aktuálisan legutolsó időszak kötvényéről az információ a <https://www.allampapir.hu/allampapirokk/MAPP> oldalon található meg.

### Hogyan értesül róla az ügyfél ha lejárt az állampapírja? Hol tudja nyomon követni a saját papírjai árfolyam változását?

Lakossági befektetés esetében az esetek többségében nincs egy dedikált tanácsadó, aki figyeli, hogy mikor van lejárat és kuponfizetés, hogy mikor érdemes visszaváltani. A szolgáltatóknál sincs minden esetben biztosítva olyan online felület, amit az ügyfél napi szinten használni tudna. Ez hátrány azzal szemben, hogy a Generalinál egy dedikált tanácsadót kap, aki nyomon követi a befektetéseit.

### Mennyire versenytársa a saját termékeinknek?

A kérdést érdemes több szempontból is körbe járni, megvizsgálni.

1. Biztosító vagyunk, mi biztosítási szolgáltatást tudunk nyújtani, a MÁP nem. Akinek tehát fontos az is, hogy egy relatív alacsony összegért egy relatív magas biztosítási szolgáltatást nyújtsunk, akkor válasszon minket!
2. A MÁP tájékoztatóban is kiemeli a kibocsátó, hogy elsősorban azoknak az ügyfeleknek indították a terméket, akik már valós megtakarítással rendelkeznek. Így a MÁP elsősorban az egyszeri díjas termékünkkel, eseti és rendkívüli befizetési lehetőségeinkkel versengő termék. Aki tehát most szeretné megtakarítani első jelentősebb összegét, annak elsősorban a rendszeres díjas megtakarítási termékeinket ajánljuk.
3. Nincs lehetőség arra, hogy a már megvásárolt sorozatú MÁP – ba menet közben fizessen be az ügyfél. Minden egyes vételi szándéknál új sorozatot kell vásárolnia, így a kis összegű befizetéseknek nem kedvez ez a típusú megtakarítás. Érdemes ilyen esetben helyette a rendszeres díjas megtakarítási termékeink közül választani.
4. Adójóváírás lehetőségét nem kínálja a MÁP a befektetőinek. Aki tehát nyugdíja érdekében szeretne közép és hosszú távon megtakarítani, annak elsősorban rendszeres díjas nyugdíj célú megtakarítási termékeinket ajánljuk.
5. Az infláció kezelésének kérdésére nincs a MÁP-ban megoldás. Nem tudjuk jelenleg, hogy az elkövetkező időszakban milyen infláció várható, így azt sem tudjuk most eldönteni, hogy a MÁP-ban elhelyezett összeg ellenálló lesz-e az inflációval szemben. Azt viszont tudjuk, hogy kb egy hétig lehet jegyezni egy adott sorozatú államkötvényt, így ahhoz később már csak a másodlagos piacon lehet hozzávásárolni.
6. Közép és hosszú távú befektetőknek célszerű befektetéseiket diversifikálni, mivel a MÁP csak 5 éves befektetési időtávra nyújt megoldást. Ezt – az egyedi kockázatvállalási hajlandóság/képesség és befektetési időtáv függvényében - célszerű kiegészíteni kockázatosabb befektetési instrumentumokkal is (pl. részvények), mert ezek hosszú távú hozama várhatóan magasabb az államkötvények hozamánál. Az ilyen ügyfeleknek a kockázatosabb unit-linked eszközalapjaink közül is tudnak választani.

7. Amennyiben magasabb hozamszint igényű ügyfelünk van, akkor neki vélhetően csak részben lesz kielégítő a MÁP adta elérhető hozam. Egy megfelelően karbantartott unit-linked eszközalap portfolió hosszabb időtávon potenciálisan nagyobb hozamlehetőséget tartalmazhat, mint a MÁP. Neki ajánlhatunk rendszeres díjas megtakarítási termékeink közül.
8. A MÁP esetén nincs mód haláleseti kedvezményezett jelölésére. Így egy halálesetkor az értékpapírszámlán lévő államkötvény a hagyaték részét képezi. Az életbiztosítási termékeink esetében van lehetőség haláleseti kedvezményezett jelölésére, így halál esetén a biztosító szolgáltatása nem része a hagyatékknak, így a kedvezményezett részére a hagyatéki tárgyalástól, annak eredményétől függetlenül kifizethető a haláleseti szolgáltatás.

### Mit tegyek, ha ügyfelem jelzi, hogy jegyezni akar ebből a kötvényből?

A legjobb, amit tehetsz, hogy a Generali Alapkezelőhöz irányítod 10 M Ft felett. Amennyiben kevesebb összeggel szeretné a jegyzést, úgy a Fundamentához vagy a Magyar Államkincstárhoz irányítsd ügyfeled.

### Várható-e, hogy Generali-s tanácsadóként én is tudok ilyen kötvényt kínálni ügyfeleimnek?

Nem várható, hogy rövid távon erre lesz lehetőség.