

GENerali Investment Unit Solution

GENerali Investment Unit Solution este o asigurare de viață și totodată o investiție. Aceasta îți oferă posibilitatea de a crea un portofoliu de active conform profilului investițional propriu. Prin alegerea unui pachet GENerali Investment Unit Solution de la Generali Asigurări, vei avea un randament direct proporțional cu politica de investiții aleasă dar și protecție pentru tine și familia ta în cazul apariției evenimentelor neprevăzute.

Performanța fondurilor de investiție:

Fonduri (RON)	Preț de cumpărare 30/11/2009	Preț de vânzare 30/11/2009	Rentabilitatea lunară:		
			netă	brută*	Benchmark***
ACTIV	7,2367	6,8749	6,17%	6,43%	6,85%
ARMONIE	12,2308	11,6193	2,50%	2,65%	2,90%
CONFIDENT	14,4733	13,7496	0,93%	1,02%	0,73%

Fonduri (RON)	Performanță cumulativă								
	1 an			YTD			de la data lansării**		
	netă	brută*	Benchmark	netă	brută*	Benchmark	netă	brută*	Benchmark
ACTIV	48,45%	52,95%	40,76%	56,69%	61,04%	52,29%	-31,25%	-23,59%	-30,03%
ARMONIE	25,20%	27,37%	21,95%	26,21%	28,22%	24,66%	13,36%	20,45%	8,57%
CONFIDENT	16,21%	17,35%	10,85%	13,69%	14,62%	8,88%	16,19%	23,63%	11,73%

* Rentabilitatea brută este cea pentru care cheltuielile luate în considerare sunt doar cheltuielile de tranzacționare.

** Pentru fondurile Confident și Armonie data lansării a fost 01/09/2006. Pentru fondul Activ data lansării a fost 04/12/2006.

*** Benchmark-ul pentru acțiuni este calculat ca un index compozit între indicii bursieri BET-C și BET-FI.

Benchmark-ul pentru instrumentele cu venit fix este calculat ca mediana ratelor de dobândă la depozitele pe un an pentru persoane fizice practicate de primele 5 bănci din România după cota de piață.

- Randamentul net al unui fond este calculat pe baza valorilor unității de fond, luând în considerare toate costurile suportate de către fond.
- Randamentul brut al unui fond ia în considerare doar comisioanele de tranzacționare (comisioanele de brokeraj) suportate de fond. Astfel, diferența dintre randamentul brut și randamentul net al fondului reflectă costurile acestuia, mai puțin comisioanele de brokeraj.
- În calculul randamentului brut, în conformitate cu standardele internaționale de măsurare a performanței, Global Investment Performance Standards, acțiunile distribuite sub formă de dividende, respectiv acțiunile convenite în urma participării la majorările de capital, sunt înregistrate la data ex-dividend (momentul corectării prețului acțiunii în piață). Randamentul net al unui fond, în conformitate cu legislația românească, recunoaște dividendele, respectiv acțiunile convenite în urma participării la majorări de capital, în momentul încasării acestora de către fond (moment ce se situează la câteva luni după data ex-dividend). Astfel, apare un ecart temporal între momentul recunoașterii dividendelor/ acțiunilor convenite în urma participării la majorările de capital, în calculul randamentului brut și a celui net. În aceste condiții este posibil ca pe anumite perioade, diferența dintre randamentul brut și cel net să nu reflecte doar costurile fondului ci și ajustările efectuate. Necesitatea efectuării acestor ajustări în calculul randamentului brut este dată de păstrarea comparației cu benchmarkul, dat fiind faptul că randamentul benchmarkului nu este afectat de evenimente de acest tip.

Prețurile uniturilor corespunzătoare fiecărui fond, precum și evoluția rentabilităților fondurilor se publică în fiecare zi de joi în ziarul Bursa și pe site-ul www.generali.ro.

Fondul ACTIV

Fondul ACTIV – Se adresează persoanelor care doresc un câștig mare și sunt dispuse să riște pentru a-l obține. Fondul Activ investește preponderent în acțiuni (70%) cotate pe piața bursieră din România. Prin urmare, principala sursă de creștere a activului fondului este aprecierea valorii acțiunilor care intră în componența lui.

Plasament	Ponderea în total activ
Acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată	70,75%
Depozite bancare	14,50%
Titluri emise de administrația publică centrală	4,30%
Obligațiuni tranzacționate corporative	10,45%
ACTIV TOTAL	100%

La 30 noiembrie 2009, activul net al acestui portofoliu a fost cu 1.844% mai mare decât activul net la data lansării fondului Activ (04/12/2006) și cu 70% mai mare decât la începutul anului.

Fondul ARMONIE

Fondul ARMONIE – Se adresează persoanelor care doresc să îmbine partea de risc cu cea de rentabilitate. Pentru a obține un randament superior, până la 50% din active vor fi investite în acțiuni. Acestea sunt printre cele mai tranzacționate titluri pe piața bursieră și emise de companii cu perspective financiare foarte bune, constituindu-se într-o premiză a creșterii viitoare a valorii deținerilor în fond.

Plasament	Ponderea în total activ
Titluri emise de administrația publică centrală	27,89%
Obligațiuni tranzacționate corporative	11,48%
Obligațiuni emise de administrația publică locală	17,86%
Acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată	25,47%
Depozite bancare	17,30%
ACTIV TOTAL	100%

La 30 noiembrie 2009, activul net al acestui portofoliu a fost cu 1.502% mai mare decât activul net la data lansării fondului Armonie (01/09/2006) și cu 26% mai mare decât la începutul anului.

FONDUL ACTIV	
Acțiuni	Denumire societate
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.
TRP	TERAPLAST S.A.
BRD	BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
SIF3	SIF TRANSILVANIA S.A
ATB	ANTIBIOTICE S.A.
RRC	ROMPETROL RAFINARE S.A.
SIF5	SIF OLTENIA S.A.
BIO	BIOFARM S.A.
SIF1	SIF BANAT CRISANA S.A.
SIF2	SIF MOLDOVA S.A.
PTR	ROMPERTOL WEEL SERVICES S.A.
COMI	CONDMAG S.A.
TGN	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.
SNP	PETROM S.A.
SIF4	SIF MUNTENIA S.A
ALR	ALRO S.A.
ALBZ	ALBALACT S.A. ALBA IULIA
TEL	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA

FONDUL ARMONIE	
Acțiuni	Denumire societate
BIO	BIOFARM S.A.
TLV	BANCA TRANSILVANIA S.A.
BRD	BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
RRC	ROMPETROL RAFINARE S.A.
PTR	ROMPERTOL WEEL SERVICES S.A.
IMP	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.
SIF2	SIF MOLDOVA S.A.
SIF5	SIF OLTENIA S.A.
SIF3	SIF TRANSILVANIA S.A
COMI	CONDMAG S.A
ALR	ALRO S.A
SIF1	SIF BANAT CRISANA S.A.
SIF4	SIF MUNTENIA S.A
TGN	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.
TEL	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA
ATB	ANTIBIOTICE S.A.
SNP	PETROM S.A.
ALBZ	ALBALACT S.A. ALBA IULIA
CMP	COMPA S.A.

Fondul CONFIDENT

Fondul CONFIDENT – Se adresează persoanelor cu aversiune față de risc și care doresc un câștig mic, dar sigur. Fondul Confident este un fond diversificat, care investește în instrumente cu venit fix, al cărui obiectiv este obținerea unui randament superior depozitelor bancare sau certificatelor de depozit.

Plasament	Ponderea în total activ
Depozite bancare	81,20%
Obligațiuni tranzacționate corporative	18,80%
ACTIV TOTAL	100%

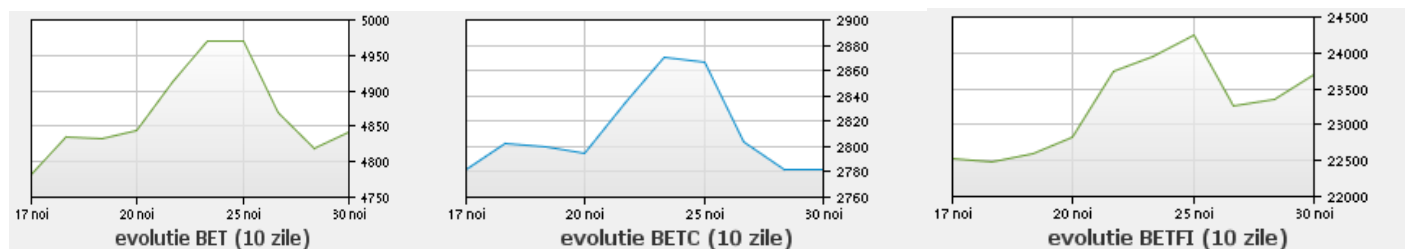
La 30 noiembrie 2009, activul net al acestui portofoliu a fost cu 611% mai mare decât activul net la data lansării fondului Confident (01/09/2006) și cu 15% mai mare decât la începutul anului.

Fondurile GENIUS

Fonduri	Monedă	Preț/Unit la lansare	Data lansării
ACTIV	RON	10	04/12/2006
ARMONIE	RON	10	01/09/2006
CONFIDENT	RON	10	01/09/2006

România –Evoluția piețelor financiare

În ședința din 30 noiembrie indicele BET Lei a crescut cu 0,49%, până la valoarea de 4.841,58 puncte, indicele BET-C Lei a coborât până la valoarea de 2.781,45 puncte (-0,02%). Indicele BET-FI Lei a consemnat o apreciere de 1,45% atingând valoarea de 23.700,17 puncte. Indicele BET-XT Lei a avut o creștere de +0,72% atingând valoarea de 472,25 puncte, iar indicele pe sectorul energetic BET-NG Lei a urcat la 604,81 cu +0,09% față de ședința precedentă.



Piața monetară

În condițiile în care se prefigurează manifestarea, pe termen scurt, a unor presiuni inflaționiste induse de ajustările preconizate ale accizelor începând cu 1 ianuarie 2010, precum și a impactului nefavorabil exercitat asupra anticipațiilor de accentuarea riscurilor legate de politicile fiscală și de venituri în contextul unui climat politic volatil, Consiliul de administrație al BNR a decis în ședința din 3 noiembrie 2009 menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 8 la sută pe an. Totodată, Consiliul de administrație al BNR a hotărât gestionarea fermă a lichidității din sistemul bancar în vederea consolidării transmisiei semnalelor de politică monetară și a revenirii ratelor dobânzilor interbancare în vecinătatea ratei dobânzii de politică monetară, precum și menținerea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii aplicabile pasivelor în lei și respectiv în valută ale instituțiilor de credit.

Piața instrumentelor cu venit fix

Evoluția din acest an a tranzacțiilor încheiate la BVB demonstrează creșterea importanței pe care investitorii au acordat-o segmentului obligatar. Anca Dumitru, directorul general al BVB, a precizat că dacă în 2008 valoarea tranzacțiilor cu obligațiuni reprezenta numai 2% din totalul pieței de la București, în perioada ianuarie-septembrie 2009 aceasta a crescut până la 13%, existând situații când transferurile cu instrumente cu venit fix le-au depășit pe cele cu acțiuni. Iar perioada actuală - caracterizată prin resurse financiare scăzute și acces greu la creditele bancare - este propice pentru finanțarea prin obligațiuni a companiilor.

Piața valutară

Cursul de schimb leu/euro s-a menținut relativ stabil în iulie și august. Astfel, pe de o parte, apetitul global pentru risc a crescut în această perioadă sub impactul exercitat de unele evoluții externe favorabile, care au inclus rezultate financiare peste așteptări ale unor companii financiare internaționale importante, precum și datele statistice mai bune decât se anticipase referitoare la evoluțiile economice ale unor state din UE. Ulterior, pe fondul creșterii severității contracției economiei și al scăderii substanțiale interesului pentru tranzacții financiare în devaloare, rulajul pieței valutare interbancare s-a comprimat, atingând în august cea mai mică valoare din ultimele șapte luni. Începând cu luna

Rata medie lunara a inflatiei, in perioada 1 ianuarie - 30 noiembrie 2009, s-a cifrat la 0,4%, fata de 0,5% in cele 11 luni ale anului 2008, conform datelor centralizate de Institutul National de Statistica (INS), transmite Agerpres (11 decembrie).

Inflatia in noiembrie 2009, fata de luna precedenta, a fost de 0,67%, iar comparativ cu perioada similara din 2008 de 4,65%. Fata de decembrie 2008, inflatia a ajuns la 4,41%.

Potrivit datelor INS, inflatia anuala inregistrata in perioada noiembrie 2008-noiembrie 2009 a fost de 4,65%.

Banca Nationala a Romaniei a revizuit in crestere, cu 0,2 puncte procentuale, proiectia de inflatie pentru anul 2009, de la 4,3 la 4,5%, in special pe fondul cresterii preturilor la tutun, a anuntat guvernatorul BNR, Mugur Isarescu, la prezentarea raportului trimestrial asupra inflatiei.

În trimestrul III 2009, rata anuală a inflației și-a accentuat tendința descendentă, coborând cu 0,92 puncte procentuale față de finele intervalului precedent, până la 4,94 la sută. Deși factorii de influență decelați în Raportul anterior – evoluție curentă cvasistabilă a cursului de schimb și cerere în declin – au continuat să acționeze și în intervalul analizat, dominante au devenit nivelul în general satisfăcător al

producției agricole și reducerea impactului prețurilor administrate. Un efect contrar a exercitat și de această dată majorarea accizei aplicate produselor din tutun, ritmul anual de creștere a prețurilor aferent acestei grupe depășind la finele trimestrului 30 la sută.

Piața Asigurărilor în România

Incepand de sambata, 7 noiembrie, ANTENA 2 are in grila o emisiune care isi propune sa dezvaluie telespectatorilor toate aspectele in materie de contractele de asigurari. Primele emisii vor fi dedicate cu precadere asigurarilor de viata, apoi vor fi abordate subiecte legate de asigurarile generale si de pensii private.

Show-ul se intituleaza "Decizii pentru viata", are frecventa saptamanala, sambata, de la ora 10:00 in reluare duminica 8:30 si este prezentat de Gianina Ungureanu Iovanel. Cum emisiunea isi propune sa informeze telespectatorii si sa inlature eventualele temeri sau prejudecati privitoare la asigurarile de viata, alaturi de prezentatoarea emisiunii, se vor afla in platou personalitati din diverse domenii de activitate, care vor explica rationamentul pentru care au ales sa incheie un contract de asigurare de viata. Moderatoarea emisiunii "Decizii pentru viata" este detinatoarea unei astfel de polite si explica cat este de folositoare in cazuri mai putin fericite.

"Aveam o asigurare de viata si semnasem si o polita suplimentara, de sanatate. La ceva vreme dupa aceea, am fost la schi, am avut un accident destul de serios si a trebuit sa-mi opereze un genunchi. Chirurgul m-a intrebat daca am asigurare si atunci mi-am reamintit de clauza suplimentara a politei de asigurare de viata pe care o semnasem, mi-au prins extrem de bine banii - deloc putini - pe care i-am primit atunci de la societatea de asigurari. Dar inainte de asta, de beneficiul financiar direct, cred ca, in primul rand, a te asigura, este un semn de responsabilitate, de respect fata de tine si, mai ales, fata de familie", mai spune prezentatoarea.

In prima emisiune invitatii vor fi invitati Virgil Soncutean, expert in asigurari, si Rodica Pop, specialist in cercetare de piata. Emisiunea se desfasoara cu sprijinul Comisiei de Supraveghere a Asiguratorilor din Romania (CSA) si a Uniunii Nationale a Societatilor de Asigurare din Romania (UN SAR). Realizator este Maria Grad, specialist in organizarea de conferinte si seminarii in industria asigurarilor.