

**A Brokernet XEN eszközalap
összetétele és befektetési elvei
a Brokernet XEN egyszeri díjas, befektetési
egységekhez kötött életbiztosításhoz**



GENERALI
Biztosító

GENERALI•PROVIDENCIA Zrt., 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44. Generali TeleCenter: (06-40) 200-250

B60ZE

II. számú melléklet

Hatályos: 2010. március 1-től visszavonásig. Ezzel a korábban hatályos II. számú melléklet hatályát veszti.

A választható eszközalap összetételéről és befektetési elveiről szóló mindenkor hatályos melléklet a Brokernet XEN egyszeri díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosítás feltételeinek része.

Az eszközalap fix lejáratral rendelkezik, a lejárat dátuma: 2017. december 28. Az eszközalap portfólióját teljes egészében a SGA Société Générale Acceptance N.V. által kibocsátott és a Société Générale által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (EMTN) fekteti. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN), és ezáltal az eszközalap mögöttes termékei (underlying) az alábbi részvényekből állnak.

Cég neve	Ország	Tőzsde	Web oldal	Súly
Alleanza Assicurazioni Spa (2009. szeptember 30-ig)*	Olaszország	Milan Stock Exchange	www.alleanzaassicurazioni.it	10%
Generali Assicurazioni Spa (2009. október 1-től)*	Olaszország	Milan Stock Exchange	www.generali.com	10%
ENI Spa	Olaszország	Milan Stock Exchange	www.eni.it	10%
Intesa Sanpaolo Spa	Olaszország	Milan Stock Exchange	www.intesasanpaolo.com	10%
Nestle SA	Svájc	Virtual-X Stock Exchange	www.nestle.com	10%
Nissan Motor Co. Ltd.	Japán	Tokyo Stock Exchange	www.nissan.co.jp	10%
Novartis AG	Svájc	Virtual-X Stock Exchange	www.novartis.com	10%
Swiss Reinsurance	Svájc	Virtual-X Stock Exchange	www.swissre.com	10%
Swisscom AG	Svájc	Virtual-X Stock Exchange	www.swisscom.com	10%
Telefonica SA	Spanyolország	Madrid Stock Exchange	www.telefonica.es	10%
UBS AG	Svájc	Virtual-X Stock Exchange	www.ubs.com	10%

*2009. október 1-től az Alleanza Assicurazioni Spa részvényei helyett a Generali Assicurazioni Spa részvényei szerepelnek a mögöttes eszközök közt. A változás oka az, hogy az Alleanza-nak a Generali Assicurazioni Spa-ba történő beolvadását követően az Alleanza részvényekkel való kereskedés felfüggesztésre került. Ettől az időponttól az eszközalap napi árfolyamának meghatározásához, valamint lejáratkor a Garancia2 kiszámításához a Generali részvények árfolyama kerül alkalmazásra. Ennek megfelelően a feljegyzési időpontokban a Generali részvények árfolyama kerül feljegyzésre. A Garancia2 számításakor a 2009. október 1-jét követően feljegyzett Generali részvényárfolyam 0,33-szorosát kell figyelembe venni. Ez az arány a két cég összeolvadásakor került hivatalosan meghatározásra az Alleanza és a Generali által.

A SGA Société Générale Acceptance N.V. a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN) teljes futamideje alatt garantálja az értékpapírok (EMTN) kibocsátójának kötelezettségeit, amelyek magukban foglalják, hogy a garanciavállaló (Societe Generale) lejáratkor kifizeti a garantált értéket.

A futamidő lejárat előtt a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (EMTN) értéke, illetve az eszközalap befektetési egységei értéke tekintetében nem áll fenn garancia.

Az eszközalap lejárat előtti árfolyamára hatással vannak a mögöttes termékek árfolyamai, de a naponta közölt árfolyam nem fog megegyezni a mögöttes termékek árfolyamainak átlagával.

Értékesítési időszak: 2007. szeptember 1 - 2007. december 14. A Generali-Providencia Zrt. fenntartja a jogot, hogy az értékesítési időszakot az előre meghatározott dátumnál korábban lezárja.

Az értékesítési időszak alatt a befizetéseket az alábbi számlaszámra kell teljesíteni: 12001008-00100594-01200008

A Generali-Providencia Biztosító vállalja, hogy a fenti számlára befizetett összegekre hozamot fizet, melynek mértéke a 2007. szeptember 1.–2007. december 21. közötti időszakban 7%/év. Ezen időszak alatt a befektetési egységek diszkont áron kerülnek értékesítésre.

Az eszközalap indulásának időpontja: 2007. december 28.
Az eszközalap vételi árfolyama 2007. december 28-án: 1 Ft/befektetési egység

A SGA Societé Générale az eszközalapba eszközölt befektetésekre az alábbiak szerint lejáratkori garanciát vállal:

Garancia1: Tőkegarancia a költségekkel csökkentett és a 2007. december 21-ig felhalmozott kamatokkal növelt befektetett tőkére.

Garancia2: a mögöttes termékek árfolyamából adódó garancia. Minden egyes részvényre vonatkoztatva kiválasztásra kerül a 2007. december 28-át követő megfigyelési időpontokban feljegyzett záró árfolyamok közül a legmagasabb árfolyam. A legmagasabb árfolyam és a kezdeti megfigyelési napon (2007. december 28.) feljegyzett árfolyam alapján meghatározásra kerül minden részvény lejáratkori hozama. A részvényenkénti lejáratkori hozamok összegének 1/10 része adja az eszközalap lejáratkori hozamát.

A Garancia2 pontos leírása:

Befektetési egységyszám: 2007. december 21-én az ügyfél rendelkezésére álló egységyszám

S_i^k ; (i 0-tól 20-ig)
(k 1-től 10-ig) a k mögöttes termék záró árfolyama i-edik megfigyelési napon

Hozam k_i , (k 1-től 10-ig)
(i 1-től 20-ig) $Hozam^k_i = (S^k_i / S^k_0) - 1$

Legjobb hozam (k)
(k 1-től 10-ig)
(i 1-től 20-ig) $Legjobb\ hozam(k) = \max_{i=1-től\ 20-ig} (Hozam^k_i)$

Kosár hozama $Kosár\ hozama = 1/10 * \sum_{k=1-től\ 10-ig} (Legjobb\ hozam(k))$

Záró ár $Záró\ ár = Befektetési\ egységyszám * (100\% + \max(0; 100\% * Kosár\ hozama))$

Ahol „k” a mögöttes termékeket, „i” a megfigyelési időpontokat jelenti.

Kezdő megfigyelési időpont: 2007/12/28

Megfigyelési időpontok: 2008/06/30; 2008/12/29; 2009/06/29; 2009/12/28; 2010/06/28; 2010/12/28; 2011/06/28; 2011/12/28; 2012/06/28; 2012/12/28; 2013/06/28; 2013/12/30; 2014/06/30; 2014/12/29; 2015/06/29; 2015/12/28; 2016/06/28; 2016/12/28; 2017/06/28; 2017/12/18

Az eszközalap kockázatai:

- a) devizakockázat az eszközalap lejáratkor nincs devizakockázat; az eszközalap forintban denominált, kifizetéseit forintban teljesíti, nem releváns a forint más devizákhoz képesti árfolyamváltozása. Lejárat előtti visszaváltás esetén számolni kell a forint árfolyammozgásaiból adódó kockázattal.
- b) partnerkockázat a Societe Generale Franciaország egyik legnagyobb bankjaként, befektetési hitelminősítéssel rendelkezik, így a garanciavállaló személyére vonatkozólag minimális a kockázat
- c) részvényárfolyam kockázat a mögöttes termékek árfolyamai befolyásolják az eszközalap teljesítményét. Ugyanakkor az eszközalap árfolyama nem fog teljes mértékben megegyezni a mögöttes termékek árfolyamával, így az eszközalapra hatással lesznek a részvényárfolyamok alakulása. Az eszközalap lejáratkor, azonban a Garancia1, illetve a Garancia2 miatt ezen kockázat lényegesen alacsonyabb. Lejárat előtti visszaváltás esetén számolni kell a részvényárfolyam mozgásaiból adódó kockázattal.
- d) kamatkockázat az eszközalap lejáratkor nincs kamatkockázat. Lejárat előtti visszaváltás esetén számolni kell a forint kamatváltozásából adódó kockázattal, miután az EMTN olyan opciókat vásárol, melyekre hatással van a forint kamatváltozása.

A Generali-Providencia Biztosító Zrt. vállalja, hogy amennyiben a felsorolásban szereplő részvények közül bármelyiknek, minden egyes megfigyelési időpontban az árfolyama az induló árfolyama alatt lesz, úgy ezen részvények tekintetében az induláskori árfolyam kerül be a záró árfolyam kiszámítási képletébe, és ezzel korrigálásra kerül a záróárfolyam.