



## Biztosító

## A GB174 JELŰ GENERÁCIÓ TŐKEMEGTAKARÍTÁSI ÉLETBIZTOSÍTÁS KÜLÖNÖS FELTÉTELEINEK KIEGÉSZÍTÉSE A GENERÁCIÓ DELTA 2 PORTFÓLIÓBA KÖTÖTT SZERZŐDÉSEKRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEKKEL

A Generáció DELTA 2 Portfólió választásával megkötött GB174 jelű Generáció Tőkemegtakarítási életbiztosítási szerződések vonatkozásában jelen Kiegészítő Feltételek kiegészítik, illetve módosítják a GB174 jelű Generáció Tőkemegtakarítási Életbiztosítás Különös Feltételeit (továbbiakban Különös Feltételek). Amennyiben a jelen Kiegészítő Feltételekben foglaltak eltérnek a Különös Feltételekben foglaltaktól, úgy a jelen Kiegészítő Feltételekben foglaltak az irányadók.

### 1. Értékesítési időszak

A biztosító értékesítési időszakot határoz meg, amely időszakban a Generáció DELTA 2 Portfólió választása esetén jelen Kiegészítő Feltételek mellett a szerződő ajánlatot tehet GB174 jelű Generáció Tőkemegtakarítási Életbiztosítás megkötésére. Az ajánlattétel dátuma a biztosítási ajánlat aláírásának napja. Az értékesítési időszak 2010. február 8-ától 2010. március 19-éig tart. A biztosító fenntartja a jogot, hogy az értékesítési időszakot korábban lezárja, amennyiben azt a piaci árfolyamok kedvezőtlen változása szükségessé teszi.

Amennyiben az ajánlattétel vagy a biztosítási díj befizetése az értékesítési időszak lezárása után történt, a biztosítónak jogában áll az ajánlatot, illetve a rendkívüli befizetésre vonatkozó megbízást visszautasítani, és a befizetett biztosítási díjat az ajánlattevő által megadott számlaszámra visszafizeti.

### 2. A biztosítási díj

A biztosítás egyszeri díjfizetésű. A biztosítási díj összegében fizetendő, amely az ajánlattételkor esedékes. Amennyiben a biztosítási díj az értékesítési időszakban befizetésre kerül, a biztosító a befizetett biztosítási díj ellenében jóváírt egységazonosságán túl további egységeket ír jóvá a szerződő egyéni számláján a kockázatviselés kezdetekor. Az így jóváírt további egységek száma az alábbi képlettel határozható meg:

$$BD \cdot \frac{5,75}{100} \cdot \frac{t}{365}; \text{ ahol}$$

$BD$  – befizetett biztosítási díj

$t$  – a biztosítási díj befizetése utáni 2. munkanap és a kockázatviselés kezdete között eltelt napok száma.

### 3. Kockázatviselés kezdete, biztosított

A kockázatviselés kezdete 2010. március 22. A Különös Feltételek 3.§ (15) és 18.§ (4) bekezdéseiben meghatározott költségek csak a kockázatviselés kezdete után kerülnek levonásra.

A biztosított a kockázatviselés kezdetekor 2-80 év közötti természetes személy, akit a biztosítási ajánlaton ekként neveznek meg.

### 4. A biztosítás tartama

A biztosítás tartama az ajánlattételt követő nap 0 órájától 2012. március 21-éig tart.

### 5. Biztosítási évforduló

Az első biztosítási évforduló 2011. március 21. Ezt követően a biztosítási évforduló a biztosítás tartama alatt minden naptári évben március 21.

### 6. Biztosítási díj átváltása befektetési egységre

A befizetett biztosítási díjat a kockázatviselés kezdetekor a biztosító a szer-

ződő által választott Generáció DELTA 2 Eszközalap befektetési egységeire váltja annak védett eladási árfolyamán (átváltási árfolyam).

### 7. Tőke- és hozamvédelem

A Generáció DELTA 2 Eszközalap befektetési politikája alapján a biztosító a biztosított halálakor, illetve a biztosítás lejáratakor tőke- és hozamvédelmet vállal. Ennek értelmében a Generáció DELTA 2 Eszközalap egységeinek védett vételi árfolyama a biztosítás lejáratának napján 8,62%-kal meghaladja a kockázatviselés kezdetekor érvényes védett vételi árfolyamot. Ezáltal a lejáratú biztosítási összeg minimális értéke a befizetett biztosítási díj százalékában a Generáció DELTA 2 Eszközalap esetén 104,04%.

A tőke- és hozamvédelem korlátozott és nem feltétlen. A tőke- és hozamvédelem korlátozásának feltételeit a 14. pont vastagon szedett része tartalmazza.

### 8. A Generáció DELTA 2 Eszközalap befektetési egységeinek védett árfolyama

A fenti tőke- és hozamvédelem teljesítése érdekében a biztosító a kockázatviselés kezdetétől a biztosítás lejáratáig valamennyi munkanapra meghatározza a Generáció DELTA 2 Eszközalap befektetési egységeinek védett árfolyamát. Ha egy adott napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben. A mindenkori védett árfolyam a tőke- és hozamvédelem teljesítése érdekében időarányosan évi 4,22%-kal növekszik.

A biztosító a szerződő egyéni számláján nyilvántartott befektetési egységek számát és így az aktuális megtakarítási összeget a védett vételi árfolyam és a Különös Feltételek 3.§ (15) és 18.§ (4) bekezdéseiben meghatározott költségek figyelembe vételével állapítja meg.

### 9. Haláleseti biztosítási összeg

A biztosítottnak a biztosító kockázatviselése során bekövetkező halála esetén a biztosító a szerződő egyéni számláján nyilvántartott befektetési egységeknek az aktuális védett vételi és az aktuális piaci vételi árfolyama közül a magasabbik alapján meghatározott értékét fizeti ki a kedvezményezettnek, ezen felül a biztosító az így meghatározott összegnek Generáció DELTA 2 Eszközalap esetén a további 20%-át, a kockázati biztosítási összeget is kifizeti. A Különös Feltételek 5.§ (6) bekezdése alapján a biztosító a rendkívüli befizetés után nem teljesít haláleseti többszolgáltatást.

A biztosító az egy biztosítottra vonatkozó – akár több GB174 jelű Generáció Tőkemegtakarítási Életbiztosítási szerződés alapján összegzett – kockázati biztosítási összeget 5 000 000 Ft-ban maximalja.

Amennyiben a biztosítási feltételek alapján a biztosító mentesül a kockázati biztosítási összeg kifizetése alól, úgy a biztosító a kockázati biztosítási összeget nem fizeti ki.

A biztosítottnak az ajánlat aláírását követően, de a kockázatviselés kezdetét megelőzően bekövetkező halála esetén a biztosító a haláleseti kedvezményezett részére a befizetett biztosítási díj értékesítési időszakra járó hozammal növelt értékét fizeti ki.

### 10. A Generáció DELTA 2 Eszközalap befektetési egységeinek piaci árfolyama

A biztosító a Különös Feltételek 17.§ (7) bekezdése alapján a kockázatviselés kezdetétől minden munkanapra meghatározza a Generáció DELTA 2

Eszközalap befektetési egységeinek piaci árfolyamát is. Ha egy adott napra nem kerül meghatározásra árfolyam, akkor az utolsó ismert árfolyam marad érvényben, e szabály alól kivételt képez a lejáratkor aktuális piaci vételi árfolyam. A lejáratkor aktuális piaci vételi árfolyam meghatározása a 11. pont szerint történik. **Visszavásárlás, portfólióváltás és a 13. pont szerinti felmondás esetén a biztosító az egyéni számlán nyilvántartott befektetési egységeket a piaci vételi árfolyamon értékeli, amelyre nem vonatkozik a tőke- és hozamvédelem. A piaci vételi árfolyam a védett vételi árfolyam értékénél kisebb is lehet, továbbá a visszavásárlási összegnél figyelembe kell venni a Különös Feltételek részét Mellékletben található visszavásárlási táblázatot.**

Ha kivételes, rendkívüli helyzet folytán a 14. pontban bemutatott Kötvény vonatkozásában megszűnik a másodpiaci árfolyamok jegyzése, és ebből adódóan nem lehetséges megállapítani a piaci vételi árfolyamot, akkor a biztosító a piaci árfolyam megállapításának újbóli lehetőségéig felfüggesztheti az egységek visszavásárlását és a portfólióváltást.

## 11. Lejárat bi ztosítási összeg

A biztosító lejárat i szolgáltatása a szerződő egyéni számláján lejáratkor nyilvántartott befektetési egységeknek a lejáratkor aktuális védett vételi és a lejáratkor aktuális piaci vételi árfolyama közül a magasabb árfolyamon számított értéke.

A piaci vételi árfolyam lejárat i (Generáció DELTA 2 Portfólió esetén 2012. március 21-én érvényes) értékét a 14. pontban bemutatott Kötvény lejárat i hozama határozza meg. A Kötvény lejárat i hozama az alábbi módon számított ík.

- a. A tőke- és hozamvédelem értelmében a biztosítás lejárat i védett vételi árfolyama alapján számított „Védett Bruttó Lejárat i Hozam” értéke 8,62% (nem évesített).
- b. A biztosítás lejárat i megállapításra kerül a 19. pontban bemutatott index 2010. március 22-étől 2012. március 22-éig mért hozama („Indexhozam”).
- c. A „Hozamszorzó” értéke 160%.
- d. A fenti a-c. pontokban meghatározott értékekből számított ík a Kötvény lejárat i hozama az alábbi képlet szerint:  
$$\text{„Védett Bruttó Lejárat i Hozam”} + \text{„Hozamszorzó”} \times \max(\text{„Indexhozam”} - \text{„Védett Bruttó Lejárat i Hozam”; } 0),$$
  
fenti értékekkel:  $8,62\% + 160\% \times \max(\text{„Indexhozam”} - 8,62\%; 0)$ , ahol  $\max(x;y)$  az  $x$  és  $y$  értékek közül a nagyobbat jelöli.

A Generáció DELTA 2 Eszkőzalap esetén a lejáratkor aktuális piaci vételi árfolyam értéke a Kötvény lejárat i hozamával megegyező mértékben haladja meg az átváltási árfolyam értékét.

## 12. Felmondás a kockázatviselés kezdete előtt

A Groupama Garancia Biztosító Zrt. Életbiztosítási Általános Feltételei 2.§-ában rögzített felmondás esetén – amennyiben a felmondási kérelem a kockázatviselés kezdete előtt érkezik be a biztosítóhoz – a biztosító a befizetett biztosítási díjnak a felmondással kapcsolatos adminisztrációs költségek fedezetére visszatartott 4000 forinttal csökkentett összegét fizeti vissza a szerződő részére.

## 13. Felmondás a kockázatviselés kezdete után

A Groupama Garancia Biztosító Zrt. Életbiztosítási Általános Feltételei 2.§-ában rögzített felmondás esetén – amennyiben a felmondási kérelem a kockázatviselés kezdete után érkezik be a biztosítóhoz – a biztosító a szerződő egyéni számláján a kockázatviselés kezdetekor nyilvántartott befektetési egységeknek a felmondási kérelem biztosítóhoz történő beérkezését követő 2. munkanapon aktuális piaci vételi árfolyamán számított értékének a felmondással kapcsolatos adminisztrációs költségek fedezetére visszatartott 4000 forinttal csökkentett összegét fizeti vissza a szerződő részére.

## 14. Eszkőzalap neve, befektetési politika, lehetséges eszközösszetétel

**Eszkőzalap neve: Generáció DELTA 2 Eszkőzalap**

**Lehetséges eszközösszetétel:** Az eszközalap a vállalt egyedi tőke- és hozamvédelem teljesítését biztosító, az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott változó kamatozású, indexhez kapcsolt Kötvénybe fektet. Az eszközalap indu-

lások átmeneti, likviditási céllal (0-100% arányban) bankbetét, illetve rövid lejáratú állampapír is szerepelhet a portfólióban; később, a tartam során az eszközalap már nem tartalmaz likvid eszközt. A fentiekén kívül az eszközalap egyéb tranzakciókat nem köthet.

**Befektetési politika:** Az eszközalap célja, hogy egy több eszközcsoport (részvények, kötvények, árupiaci termékek, devizák) befektetési lehetőségeit kihasználó, az úgynevezett „multi-stratégia” módszerrel, szabályozott kockázattal működő befektetési stratégiát megvalósító menedzselt index hozamból való részesedést tegyen elérhetővé. Az eszközalap zártvégű, 2 éves tartamra jön létre. Az eszközalap befektetési egységeinek védett vételi árfolyama lejáratkor 8,62%-kal haladja meg a kockázatviselés kezdetekor aktuális értékét, vagyis évente 4,22%-kal emelkedik. A biztosító haláleseti szolgáltatásakor a jelen Kiegészítő Feltételek 9. pontja szerint ígéri a befizetett biztosítási díj értékesítési időszakra járó hozammal növelt értékét. A Generáció DELTA 2 Eszkőzalapot elsősorban azoknak ajánlja a biztosító, akik rövid távra szeretnék befektetni pénzüket életbiztosítási védelem, illetve tőke- és hozamvédelem mellett, és így rövid távon kívánnak részesedni az eszközalapot alkotó befektetési instrumentumok hozamaiból.

A Kötvény és az eszközalap piaci vételi árfolyama és lejáratkor i hozama a 19. pontban bemutatott J. P. Morgan Alternative Multi-Strategy 5 Index – Excess Return (EUR) (Bloomberg kód: AIJPM5EE) teljesítményétől függ.

Az eszközalap a speciális védelem és kifizetési képlet miatt nem rendelkezik benchmark-kal (külső piaci indexszel a teljesítmény összevetése céljából).

A tartam során az eszközalap a Kötvény másodpiaci ármozgásai miatt piaci kockázatnak van kitéve. Mint minden befektetés esetén, további kockázati tényezők is befolyásolhatják az eszközalap piaci árfolyamát (partnerkockázat, visszafizetési kockázat, földrajzi kockázat, orszá kockázat, politikai kockázat, likviditási kockázat).

A tartam végén várható hozam a kifizetéseket meghatározó index jellege miatt a kockázatmentes befektetések hozamát számottevően meghaladó mértékű. A tartam során az eszközalap kockázata közepes, az eszközalap piaci árfolyama ingadozásokat mutathat. Az eszközalap választása összességében közepes kockázatú befektetésnek minősíthető, amelyet egy 1-től 7-ig terjedő kockázati skálán a 4. fokozattal lehetne jellemezni.

Az eszközalap hozamát a befektetési politika, tehát a megvásárolt Kötvény kifizetései biztosítják. Az eszközalapra vonatkozó tőke- és hozamvédelem csak akkor biztosított, ha az OTP Bank Nyrt., mint kibocsátó, illetve a J. P. Morgan Securities Ltd., mint közreműködő teljesíti fizetési kötelezettségeit, és nem áll elő fizetése képtelenségüket eredményező helyzet. Amennyiben az OTP Bank Nyrt. vagy a J. P. Morgan Securities Ltd. részben vagy egészben nem teljesíti fizetési kötelezettségeit, akkor a Kötvény kifizetései is meg hiúsulhatnak, így ebben a szélsőséges esetben a tőke- és hozamvédelem nem biztosított. Az ezzel kapcsolatos befektetési kockázatot a szerződő viseli.

## 15. Portfóliók összetétele

Generáció DELTA 2 Portfólió: 100% Generáció DELTA 2 Eszkőzalap

## 16. A Generáció DELTA 2 Eszkőzalap eladási és vételi árfolyamainak különbsége

Mind a védett, mind a piaci árfolyam esetében 0%.

## 17. A Generáció DELTA 2 Eszkőzalap eszközalap-kezelési díja

1,7%/év.

## 18. Portfólióválasztással, -váltással kapcsolatos tudnivalók

A Generáció DELTA 2 Portfólió csak szerződéskötéskor vagy rendkívüli befizetéshez választható. Generáció DELTA 2 Portfólió választása esetén amellett más portfólió nem választható.

A kockázatviselés tartama során bármikor kérhet a szerződő portfólióváltást a GB174 jelű Generáció Tőkemegtakarítási Életbiztosítás Különös Feltételeinek mindenkor hatályos mellékletében felkínált, tartam közben egyébként is választható portfóliók valamelyikébe. Ezt követően azonban a Generáció DELTA 2 Portfólió ismételt nem választható.

## 19. J. P. Morgan Alternative Multi-Strategy 5 Index – Excess Return (EUR) ismertetése

A J. P. Morgan Alternative Multi-Strategy 5 Index - Excess Return (EUR) elnevezésű index (a továbbiakban az Index) egy névleges befektetési szabályokon alapuló bejegyzett index, amely huszonhat abszolút hozam elérését célzó befektetési stratégiából álló portfólió teljesítményét követi le. A fentiekben említett "abszolút hozam" egy olyan befektetési stratégia alapján elért hozamra utal, amely a hagyományos eszköz osztályokhoz viszonyított alacsony mértékű korreláció elérését célozza.

Az Index azon az elméleten alapszik, amely szerint az összetett eszköz osztályok piaci áraival kapcsolatos hatékonyság veszteség vagy trendszerű viselkedés elemzésével egyenletes hozam érhető el. Az Index nem egyedi eszköz osztályok teljesítményének lekövetését vagy egy elkülönített eszköz osztály, alaptermék (ún. benchmark) vagy befektetési stratégia teljesítményének felülmúlását célozza.

Az Index ehelyett a hagyományos eszköz osztályokhoz viszonyított alacsony mértékű korreláció mellett több alternatív, abszolút hozam elérését célzó, különböző módszereket és eszköz osztályokat lefedő stratégiát alkalmaz pozitív teljesítmény elérése céljából. **Az Index 5%-os vagy annál kisebb mértékű volatilitást tervez.** A volatilitás egy adott eszköz árának bekövetkező növekedés és csökkenés mértékét jelenti.

Az Index 3 fő abszolút hozam elérését célzó stratégiát fed le:

- Momentum stratégia: amely azon sok piacra vonatkozó tendencia kihasználását célozza hogy egy tartós időszak során az adott piacok vagy felfelé vagy lefelé mozdulnak el;
- Carry stratégia: amely egy eszköz relatív alulárázottsága vagy magasabb jövedelmezősége és egy eszköz relatív túlárázottsága vagy alacsonyabb jövedelmezősége között észlelhető értékkülönbözet kihasználását célozza;
- Satellite stratégia: amely egy vagy több típusú, a Momentum és Carry stratégiákon kívüli, nevezetesen az átlaghoz való visszatérés (Mean reversion) és a volatilitás shortolása (short volatility) elnevezésű stratégiákból áll. Az átlaghoz való visszatérés stratégia azon elfogadott nézet kihasználását célozza, amely szerint rövid időszakokban a piacok ciklikusak, és bizonyos eszközök áraiban egy növekvő trendet általában csökkenő trend követ és fordítva. A volatilitás shortolása stratégia azon elfogadott tendencia kihasználását célozza, amely szerint egy részvényindex vélelmezett volatilitása magasabb mint az adott részvényindex tényleges volatilitása.

A stratégiák alkalmazására a következő globális eszköz osztályok és piacok diverzifikált csoportjai között kerül sor: részvények, kamatlábak, deviza és áruk.

A J. P. Morgan Alternative Multi-Strategy 5 Index – Excess Return (EUR) összesen az alábbi 26 stratégiát foglalja magában:

|          | Momentum                               | Carry                                                                                   | Satellite                                                                        |
|----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Részvény | 3 index: USA, Európa, Japán            | 2 index: Érték (Value), Kis kapitalizáció (Small Cap)                                   | 4 index: USA Volatilitás shortolás, Átlaghoz való visszatérés USA, Európa, Japán |
| Kamatláb | 3 pénzüpiaci index: USA, Európa, Japán | 4 index: 2 éves és 10 éves Hosszú (Long) és 2 éves és 10 éves Hosszú-rövid (Long-short) |                                                                                  |
| Deviza   | 6 index: 4 USD, 2 euró páros           | 1 index: G10                                                                            |                                                                                  |
| Áruk     | 2 index: Energia, Nem-Energia          | 1 index                                                                                 |                                                                                  |

Az indexek működése és kiszámítása teljesen átlátható szabályok mellett történik, és az indexek értékeinek napi közzétételére a [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) (ticker: AJPMS5EE:IND) alatt kerül sor.

**Az Indexszel kapcsolatos további információ, ideértve a Kérdések és Válaszok, Kockázati Tényezők és Index Szabályok elnevezésű dokumentumokat, az alábbi internetes címen érhető el az értékesítési időszakban: [www.groupamagarancia.hu](http://www.groupamagarancia.hu).**

Az Index leírása és a jelen dokumentumban leírt módszertana a J. P. Morgan Alternative Multi-Strategy 5 Index – Excess Return (EUR) szabályokon (a továbbiakban a Szabályok) alapul, és a Szabályok teljes szövegének függvényében értelmezendő. Az Index és módszertanának teljes leírását a befektetők a Szabályokból ismerhetik meg. Az Index kiszámítására és képzésére, valamint a fenntartásával kapcsolatos egyéb döntésekre és intézkedésekre a Szabályok és nem a jelen dokumentumban foglalt leírás alkalmazandóak.

Kockázati tényezők:

**Névleges Stratégiák:** A J. P. Morgan Alternative Multi-Strategy 5 Index – Excess Return (EUR) több abszolút hozam elérését célzó, a részvény, a fix jövedelmet biztosító, az áru és deviza piacok közötti stratégiával kapcsolatosan biztosít névleges kitettséget. Nincsen olyan tényleges eszköz portfólió, amely felett bármely személy tulajdonnal rendelkezne.

**Piaci Kockázat:** A stratégiák hozamai a részvényekhez, kötvényekhez, devizához és árukhoz kötött névleges alkotóelemekből (ideértve a tőzsdei határidős és csereügyleteket) vezethetők le. Ezen eszköz osztályok mindegyike befektetési kockázatot jelent.

**Alternatív Index Sorozat Stratégiák:** A „Momentum” és a „Carry” stratégia képezi a két fő két fő stratégiát. Ezek mellett a „Satellite” stratégiák részvényekkel kapcsolatos átlaghoz való visszatérési (Mean reversion) és volatilitási shortolási (Short volatility) stratégiákat foglalnak magukba. Nem garantált, hogy ezen stratégiák túlteljesítenek bármely egyéb, a vonatkozó alkotóelemekkel és/vagy eszköz osztályokkal kapcsolatosan alkalmazható stratégiát.

**Lehetséges Összeférhetlenség:** Lehetséges összeférhetlenség fennállhat a kapcsolt vállalkozások vagy leányvállalatok vagy ezek igazgatói, tisztviselői, munkavállalói, képviselői, küldöttei vagy ügynökei között.

**Múltbeli Működés Hiánya:** Az Index létrehozására nemrégiben került sor, és ezért a várható teljesítményének mérésével kapcsolatosan múltbeli adat nem áll rendelkezésre. A múltbeli teljesítmény nem tekinthető a jövőbeli teljesítmény tekintetében irányadónak.

**Többlethozam Indexek:** Az Index és az azzal kapcsolatos stratégiák többlethozam Indexnek és stratégiáknak tekinthetők, ennek megfelelően a letétet nem igénylő eszközökbe (pl. tőzsdei határidős és csereügyletekbe) történő névleges befektetések hozamait mérik. Ez nem tükrözi a letétként elhelyezhető készpénz után esetlegesen elérhető hozamot.

**Korrekciós Tényezők Levonása:** Az Index bejelentett szintjét egy [0,8%-os] korrekciós tényező csökkenti, és az alapul fekvő stratégiákból egyéb összegű korrekciós tényezők levonására is sor kerülhet az alapul fekvő stratégiák névleges tranzakciós költségeinek leképezése céljából.

**További egyéb kockázatok (nem teljes körű felsorolás):**

- Lehetséges, hogy az Index tervezett volatilitása nem tartható be.
- Az alapul fekvő stratégiákkal kapcsolatos devizakockázati kitettség az Indexet negatívan befolyásolhatja.
- Az alapul fekvő stratégiákból származó hozamok növelésének céljából tőkeáttétel alkalmazására is sor kerülhet.