



Volker Fehrenbach
 Hauptbevollmächtigter
 Inora Life Direktion Deutschland

Partnerschaft mit der Société Générale





Société Générale - Überblick



**Innovative Investments mit und ohne Kapitalgarantie
in verschiedenen rechtlichen und steuerlichen Mänteln**



**Ein renommierter Versicherer
unter dem Dach der Société
Générale**

- Fondsgebundene
Lebens- und
Rentenversicherungen



**Die Investmentbank der
Société Générale**

- Zertifikate
- Anleihen
- Swaps



**Ein kompetenter Partner für
Fondslösungen**

- Alternative Investments
- Strukturierte Fonds
- Index-Tracker



Übersicht Diamant

Eckdaten

- Strukturiert durch den Garantiegeber Société Générale
- Basierend auf einem Aktienkorb bestehend aus 24 internationalen Aktien
- Währung in Euro, kein Wechselkursrisiko
- Mindestlaufzeit von 12 Jahren
- Wöchentliche Liquidität ohne Kosten
- Möglichkeit einer attraktiven Verrentung, jetzt auch mit Rürup-Förderung
- Steuervorteile einer Lebensversicherung

Diamant Plus 7 & Diamant 7: Zwei hochkarätige Finanzprodukte

- **Die Diamant-Selektion**
 - Schon bei Auflegung ist eine Mindestperformance von 165% für die Hälfte des Diamant-Korbes am Laufzeitende garantiert
 - BestStart Mechanismus ermöglicht einen optimalen Einstieg für jede einzelnen Aktie im Korb
 - Höchststandssicherung wenn das Marktumfeld am vorteilhaftesten ist
 -
- **2 Produktvarianten**
 - ✓ Diamant Plus 7: Hebel von 2,5 auf Diamant-Exposure
 - ✓ Diamant 7: 115% Kapitalgarantie



Bank of the Year 2006



The Banker 2003 & 2004 & 2005



IFR 2001 & 2004 & 2005



Risk Magazine 2001 & 2004 & 2005 & 2006



Die Diamant-Selektion während der Laufzeit

■ Erhöhung der Performance

- Während der ersten Hälfte der Laufzeit werden zum jeweiligen Jahresende die beiden Aktien mit der besten Performance seit Auflegung mit dem höheren Wert aus 165% und der tatsächlichen Wertentwicklung festgehalten

- Beispiel:

Aktie mit der besten Performance	tatsächlicher Wert	festgeschriebener Wert
Fall 1	125%	165%
Fall 2	185%	185%

- In der zweiten Laufzeithälfte werden die beiden Aktien mit der besten Performance mit ihrem tatsächlichen Wert festgeschrieben. Dabei gilt die zusätzliche Absicherung mit einem Mindestwert von 65%.

■ Dieses Prozedere wiederholt sich bei den sich noch frei entwickelnden Aktien an den jährlichen Bewertungstagen bis zum Laufzeitende



Die Diamant-Selektion bei Laufzeitende

- **Nach 6 Jahren sind 12 von 24 Aktien mit mindestens 165% festgehalten**
- **Zusätzlicher Schutz**
 - Danach werden jährlich weiterhin die beiden jeweils stärksten Aktien mit ihrer Performance festgehalten.
 - Zusätzlich bleibt eine Absicherung bei 65% bestehen.
- **Laufzeitende**
 - Im Worst Case setzt sich der Diamant-Korb folgendermaßen zusammen:
 - ✓ 12 Aktien bei mindestens 165%
 - ✓ 12 Aktien bei mindestens 65%
 - Somit garantiert die Diamant-Selektion bei Fälligkeit einen Diamant-Korbwert von mindestens 115%

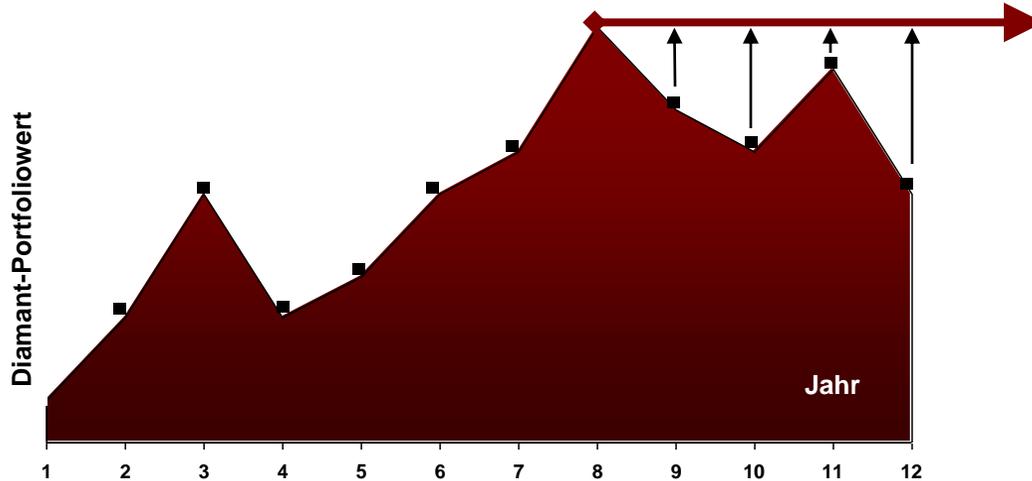


Die Selektion in der Übersicht

	Auflage / BestStart	Jahr 1	Jahr 2	Jahr 3	Jahr 4	Jahr 5	Jahr 6	Jahr 7	Jahr 8	Jahr 9	Jahr 10	Jahr 11	Jahr 12
Aktie 1	100%	119%	121%	148%	197%	197%	197%	197%	197%	197%	197%	197%	197%
Aktie 2	100%	102%	104%	115%	108%	110%	112%	137%	107%	84%	71%	65%	65% 48%
Aktie 3	100%	110%	120%	129%	141%	160%	163%	176%	166%	159%	159%	159%	159%
Aktie 4	100%	165% 124%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%
Aktie 5	100%	111%	137%	188%	188%	188%	188%	188%	188%	188%	188%	188%	188%
Aktie 6	100%	98%	120%	132%	140%	156%	180%	167%	105%	115%	125%	125%	125%
Aktie 7	100%	119%	132%	173%	204%	204%	204%	204%	204%	204%	204%	204%	204%
Aktie 8	100%	118%	136%	143%	172%	190%	208%	211%	173%	123%	100%	74%	65% 61%
Aktie 9	100%	107%	114%	131%	175%	230%	230%	230%	230%	230%	230%	230%	230%
Aktie 10	100%	105%	110%	130%	159%	193%	248%	273%	273%	273%	273%	273%	273%
Aktie 11	100%	119%	138%	147%	195%	239%	239%	239%	239%	239%	239%	239%	239%
Aktie 12	100%	118%	136%	154%	173%	190%	208%	226%	210%	210%	210%	210%	210%
Aktie 13	100%	118%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%
Aktie 14	100%	165% 120%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%
Aktie 15	100%	119%	149%	216%	216%	216%	216%	216%	216%	216%	216%	216%	216%
Aktie 16	100%	101%	105%	130%	178%	220%	214%	242%	253%	253%	253%	253%	253%
Aktie 17	100%	107%	114%	121%	174%	228%	272%	272%	272%	272%	272%	272%	272%
Aktie 18	100%	105%	110%	115%	129%	146%	172%	220%	179%	145%	145%	145%	145%
Aktie 19	100%	113%	126%	150%	161%	175%	198%	229%	171%	141%	106%	109%	109%
Aktie 20	100%	112%	124%	155%	179%	196%	220%	268%	268%	268%	268%	268%	268%
Aktie 21	100%	110%	120%	155%	166%	180%	205%	243%	188%	130%	109%	126%	126%
Aktie 22	100%	106%	112%	144%	188%	226%	280%	280%	280%	280%	280%	280%	280%
Aktie 23	100%	113%	165% 152%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%	165%
Aktie 24	100%	108%	115%	113%	120%	124%	130%	148%	142%	144%	156%	156%	156%
Portfoliowert	100%	115%	129%	148%	168%	185%	198%	210%	197%	189%	186%	185%	185%
Höchster Korbwert								210%					



100% Partizipation am Höchststand



Rückzahlungswert am Ende der Laufzeit entspricht:

100% des höchsten erreichten Diamant-Korbwertes (Durchschnitt aus den festgehaltenen und den sich frei entwickelnden Aktien des Diamant-Korbes)

Dreifacher Vorteil des Höchststandsmechanismus:

- Der relevante Rückzahlungswert wird berechnet, wenn das Marktumfeld am vorteilhaftesten ist, somit Schutz gegen Kurseinbrüche.
- Jeder Bewertungstag ist potenzieller Höchststand → Die Rückzahlung bei Fälligkeit stützt sich auf den höchsten bisher beobachteten Diamant-Korbwert. Die Mindestrückzahlung ist also an jedem Bewertungstag bekannt.
- Bei Fälligkeit ist die Hälfte der Aktien des Diamant-Korbes mit mindestens 165% festgehalten.



BestStart: Der optimale Einstieg

- Nach 6 Monaten wird der niedrigere von Beobachtungs- und Anfangskurs als neuer Referenzkurs festgelegt

Beispiel:

	Auflage	Performance am BestStart-Beobachtungstag	Referenzkurs	Performance am 1. Beobachtungstag ggü. Auflage	Performance seit Auflage mit BestStart	BestStart-Effekt
Aktie 1	100%	88%	88%	104%	18,18%	+14,18%
Aktie 2	100%	121%	100%	118%	18,00%	0,00%
Aktie 3	100%	95%	95%	89%	-6,32%	+4,68%
Aktie 4	100%	104%	100%	102%	2,00%	0,00%
Aktie 5	100%	76%	76%	81%	6,58%	+25,58%
Durchschnittliche Entwicklung der Aktien		-3,20%			7,69%	

- BestStart garantiert einen optimalen Einstieg, unabhängig von Fluktuationen an den Kapitalmärkten
- Jede Aktie wird dabei individuell betrachtet und rückwirkend neu festgehalten, falls der Beobachtungskurs unter dem Auflagekurs liegt



Diamant 7: Auszahlung am Laufzeitende

Auszahlung des höchsten Portfoliowertes

- Die Gutschrift des Diamant 7 am Laufzeitende entspricht 100% der Wertentwicklung des Diamant-Korbes

**Gutschrift Diamant 7 =
100% x höchster festgestellter Diamant-Korbwert**

115% Kapitalgarantie

- Am Laufzeitende werden unabhängig von der Wertentwicklung des Diamant-Korbes mindestens 115% des Nennwertes gutgeschrieben



Diamant Plus 7: 2,5-facher Hebel

Grundmechanismus entspricht dem Diamant 7

Zusätzlich exklusiver Hebelmechanismus

- Um an der Performance der Aktienmärkte optimal partizipieren zu können, wurde ein exklusiver Hebelmechanismus eingebaut: «Plus»-Effekt

Die Anlage ist eine Investition in die Diamant-Selektion mit dem Multiplikator 2,5

- Der Anleger profitiert von einer zusätzlichen Anlagesumme in Höhe von 150% des Anfangsinvestitionsbetrages
- Diese zusätzliche Anlagesumme muss bei Ende der Laufzeit zu 250% zurückbezahlt werden (150% Kapital + 99,75% Zinsen), was einem jährlichen Zinssatz von 4,34% entspricht

**Gutschrift Diamant Plus 7 =
2,5 x höchster festgestellter Diamant-Korbwert – 249,75%**

- Beispiel: Ein Korbwert von 210% entspricht folglich einem Diamant Plus 7-Wert von 275,25% (2,5 x 210% – 249,75%)
- Diamant Plus 7 bietet somit eine Kapitalgarantie von 37,75% (2,5 x 115% – 249,75%)



Diamant Plus 7: «Plus»-Effekt

Der Hebeleffekt erhöht die Gewinnpotenziale signifikant (Multiplikator 2,5)

Keine zusätzlichen Kreditdokumente sind nötig

- Keine Formalitäten
- Kein Einfluss auf den Verschuldungsgrad

Kosteneffiziente Kreditzinsrate von 4,34%

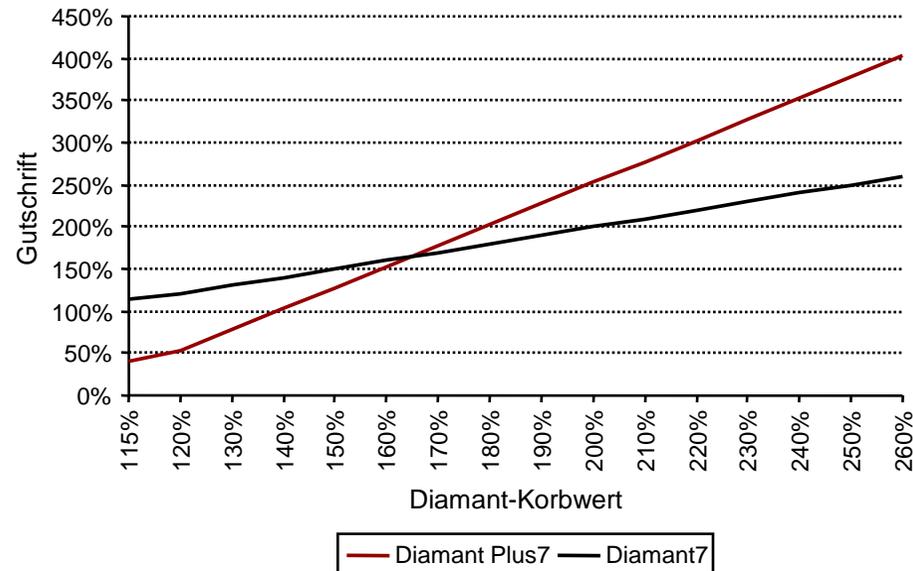
Die Zinsen der synthetischen Anleihe werden am Laufzeitende fällig

Der Kredit ändert nichts an der steuertechnisch vorteilhaften Behandlung des Lebensversicherungsvertrages



Vergleich Diamant 7 versus Diamant Plus 7

Diamant-Korbwert	115%	150%	200%	250%	300%
Gutschrift Diamant 7	115%	150%	200%	250%	300%
Jährliche Rendite Diamant 7	1,17%	3,44%	5,95%	7,93%	9,59%
Gutschrift Diamant Plus 7	37,5%	125,0%	250,0%	375,0%	500,0%
Jährliche Rendite Diamant Plus 7	-7,85%	1,88%	7,93%	11,64%	14,35%
Gutschrift 50% Diamant 7 + 50% Diamant Plus 7	76%	138%	225%	313%	400%
Jährliche Rendite 50% Diamant 7 + 50% Diamant Plus 7	-2,23%	2,69%	6,99%	9,96%	12,25%





Die Trümpfe von Diamant Plus 7 & Diamant 7

Das optimale Portfolio: Diamant-Portfolio

- Während der ersten Laufzeithälfte wird jedes Jahr die Wertentwicklung der beiden besten Aktie mit mindestens 165% festgehalten
- Zusätzliche Sicherheit: In der zweiten Laufzeithälfte sind alle Aktien bei 65% gefloort

BestStart Mechanismus: der optimale Einstieg

- Intelligenter Schutzmechanismus garantiert optimalen Einstieg
- Schutz vor fallenden Kursen während der ersten 6 Monate

Höchststandmechanismus: das optimale Markt-Timing

- Höchststandsicherung des maximalen Diamant-Korbwertes
- Unbegrenztes Gewinnpotenzial (Kein Cap)



Die Trümpfe von Diamant Plus 7 & Diamant 7

Zusätzliche Vorteile

- Steuerliche Vorteile der Lebensversicherung
- Möglichkeit einer Verrentung

Sie haben die Wahl zwischen 2 Produktvarianten (bei Abschluss des Vertrages)

- 115% Kapitalgarantie → Diamant 7
- Multiplikator von 2,5 auf die Diamant-Selektion → Diamant Plus 7
- Oder eine Kombination aus beiden



Der Aktienkorb

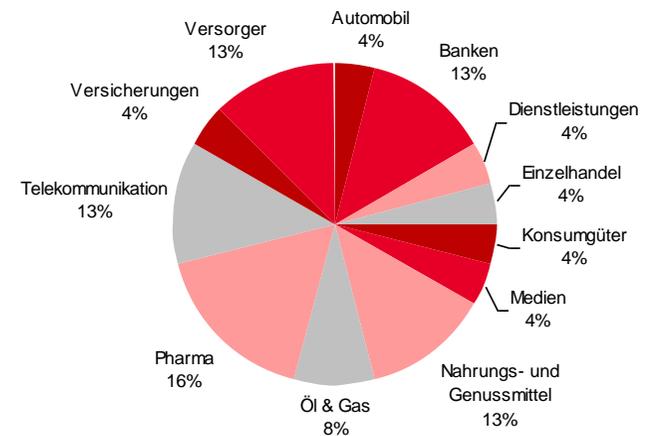
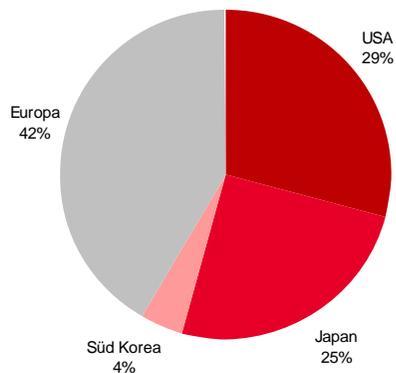
Aktie	Land	Branche
Alleanza Assicurazioni SpA	Italien	Versicherungen
Altria Group Inc	USA	Nahrungs- und Genussmittel
AstraZeneca PLC	Großbritannien	Pharma
Consolidated Edison Inc	USA	Versorger
Credit Agricole SA	Frankreich	Banken
ENI SpA	Italien	Öl & Gas
Fortis	Belgien	Banken
France Telecom SA	Frankreich	Telekommunikation
General Mills Inc	USA	Nahrungs- und Genussmittel
Johnson & Johnson	USA	Pharma
Kimberly-Clark Corp	USA	Konsumgüter
Korea Electric Power Corp	Südkorea	Versorger
Kraft Foods Inc	USA	Nahrungs- und Genussmittel
Nissan Motor Co Ltd	Japan	Automobil
Nomura Holdings Inc	Japan	Banken
NTT DoCoMo Inc	Japan	Telekommunikation
Pfizer Inc	USA	Pharma
Rentokil Initial PLC	Großbritannien	Dienstleistungen
Seven & I Holdings Co Ltd	Japan	Einzelhandel
Swisscom AG	Schweiz	Telekommunikation
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japan	Pharma
Tokyo Electric Power Co Inc/The	Japan	Versorger
Total SA	Frankreich	Öl & Gas
Vivendi	Frankreich	Medien



Der Aktienkorb

Bei der Auswahl der Basiswerte wurden im wesentlichen drei Kriterien beachtet:

- Doppelte Diversifikation, d.h. sowohl geographisch als auch nach Sektoren
- Positiver Konsensus der Analystenmeinungen
- Langfristiges Wachstumspotenzial





Bewertung während der Laufzeit

Kostenloser vorzeitiger Ausstieg

- Der Anleger kann jederzeit aus Diamant 7 & Diamant Plus 7 zum dann gültigen Liquidationswert ohne Anfallen von Stornokosten aussteigen

Regelmäßige Beobachtung der Performance

- Wöchentliche Liquidität
- Wöchentliche Reportings (Liquidationswert, Entwicklung des Diamant-Korbes, ...)

Der Wert des Diamant 7 & Diamant Plus 7 ist abhängig von den folgenden Parametern

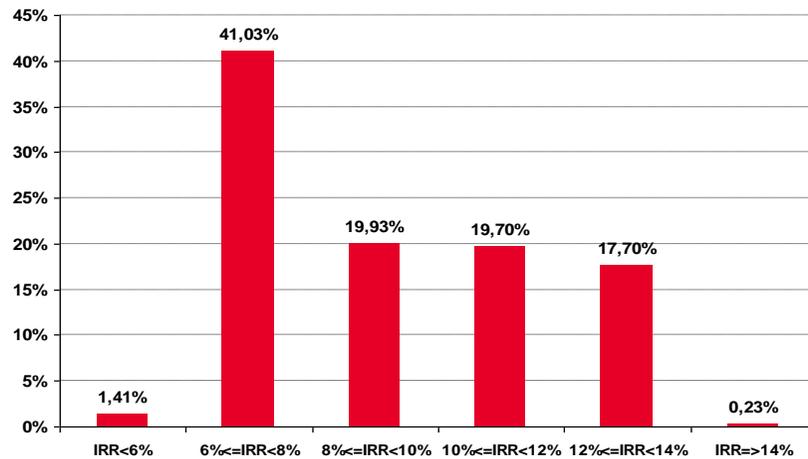
- Restlaufzeit
- Preis der Basiswerte
- Korrelation und Volatilität der Basiswerte
- Zinsniveau



Simulation anhand historischer Daten (2/2)

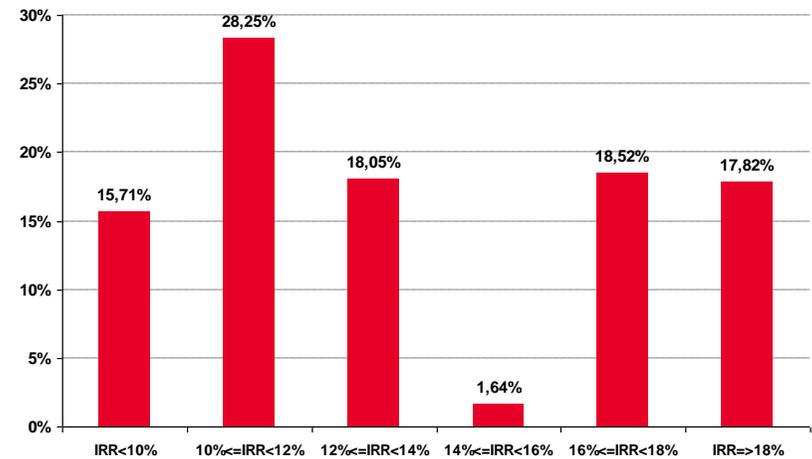
Zusammenfassung Diamant 7

	absolute Rückzahlungs- beträge	Jährliche Rendite
Minimum	180,8%	5,06%
Durchschnitt	290,0%	9,28%
Maximum	491,0%	14,18%



Zusammenfassung Diamant Plus 7

	absolute Rückzahlungs- beträge	Jährliche Rendite
Minimum	203,3%	6,09%
Durchschnitt	465,3%	13,67%
Maximum	978,2%	20,93%



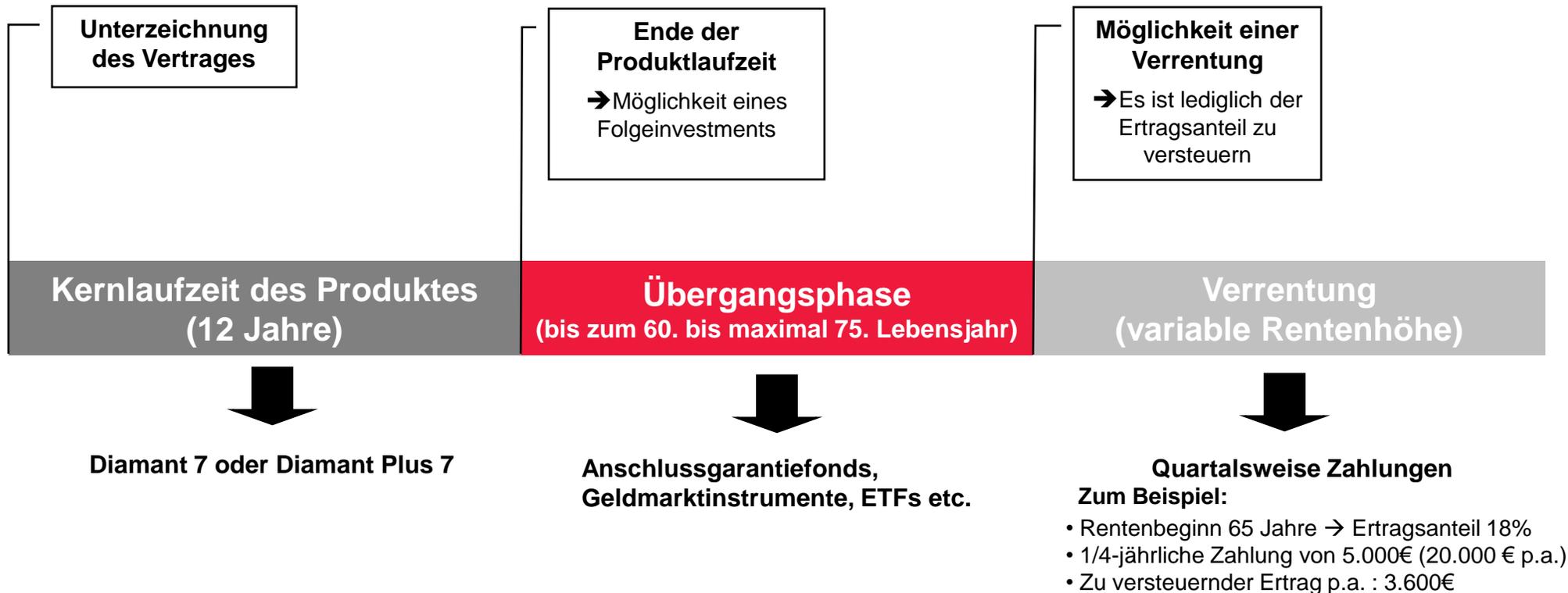
Historisch gesehen generiert der Diamant Plus 7 gegenüber dem Diamant 7 im Mittel eine zusätzliche Rendite von **+4,39%**



Steuerliche Vorteile und attraktive Chance auf Verrentung der Erträge

Voraussetzung für die hälftige Besteuerung des Ertrages:

- Versicherungsnehmer mindestens 60 Jahre alt
- Produktlaufzeit \geq 12 Jahre





Rürup Förderung

Altersvorsorge mit staatlicher Förderung

Lebenslange Leibrente ab dem 60. Lebensjahr

Mit der staatlich geförderten Basisrente genießen **besonders Selbstständige, Freiberufler oder Gutverdiener interessante Steuervorteile**

Ab 2008 sind 66% der Beiträge (max. 20.000€ für ledige, max. 40.000€ für Verheiratete) einschließlich der Zahlungen in die staatliche Rentenversicherung oder in ein berufsständiges Versorgungswerk als Sonderausgaben bei der Steuererklärung absetzbar (bis zu 12.533,40 Euro Steuerabschlag für 2008*).

* Bei einer Anlage von 40.000 € und Spitzensteuersatz



Wie funktioniert die Rürup Förderung?

Bis zu 40.000 € p.a. gefördert investierbar

Lebenslange Leibrente ab dem 60. Lebensjahr

Hinterbliebenenschutz in Anspar- und Auszahlungsphase

Pfändungssicherheit und gleichzeitig Anrechnungsschutz im Sinne des Sozialgesetzbuches (Hartz IV, Pflegeleistungen für Angehörige etc.)*

Rente auch im Ausland möglich

* gilt nicht bei Freiberuflern und Selbstständigen



Produktvorteile im Überblick

- **Diamant 7 / Diamant Plus 7:**
 - Mindestgewinn von 65% für 50% der Aktien
 - Optimierte Einstiegskurse
 - Doppelte Höchststandgarantie
 - Intelligenter Schutz vor Kursrückgängen
 - Defensive & dynamische Strategie zur Auswahl
 - Flexible Abwicklung
 - Keine Stornogebühren im Kündigungsfall
 - Hohe steuerliche Attraktivität
- **Rürup-Rente**
 - Bis zu 12.533,40 € Steuerabschlag in 2008*
 - Pfändungssichere Anlage**
 - Attraktiver Hinterbliebenenschutz

* Bei einer Anlage von 40.000 € und Spitzensteuersatz

** gilt nicht bei Freiberuflern und Selbstständigen



Die Versicherung

Einmalbeitragszahlung (Min. € 5.000 je Produktvariante)

Unkompliziertes Vertragsprozedere

keine Gesundheitsfragen (bis € 800.000 Beitragssumme)

Todesfallschutz entspricht 101% des Fondsguthabens, wenn die versicherte Person jünger als 60 Jahre alt ist (ab 60 bis 75 Jahren: 100,1%)

Eintrittsalter der versicherten Person zwischen 6 - 62 Jahre

Jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,25% p.a. des Nennwertes



Die aktuelle Tranche

Versicherungsbeginn: 01. Oktober 2008

Bezugsgröße für die Wertentwicklung der Aktien ist der niedrigere von Anfangskurs, 30. Oktober 2008, und BestStart-Kurs, 30. April 2009 der jeweiligen Aktie

Zeichnungsfrist/Antragseingang bis 24. Oktober 2008

Eingang des Einmalbeitrags: 24. Oktober 2008

Zahlung des Beitrags per Bankeinzug oder Überweisung möglich

Frühzechnerrabatt in Höhe von umgerechnet 5% p.a.



Service

Fragen?

Wir beantworten diese gerne sofort!

Telefon:

inora Life Frankfurt

069 – 7174425

oder

inora Service Center

03622 – 209725

E-mail:

service@inoralife.de