

## ERGO Unit Linked életbiztosítás különös feltételei

### ERGO Aktív Tőke alapbiztosítás

#### 1. Általános rendelkezések

- 1.1. Jelen életbiztosítási feltételek az **ERGO Életbiztosító Zrt.** Unit Linked termékeinek Általános Személybiztosítási Szabályzatával (továbbiakban: UL ÁSZSZ) együtt érvényesek.
- 1.2. A jelen alapbiztosítás feltételeiben nem rendezett kérdésekben az UL ÁSZSZ az irányadó.

#### 2. Biztosított

- 2.1. Jelen biztosítási szerződés egy személy életére köthető.
- 2.2. Az alapbiztosítási szerződés biztosítottja lehet a szerződés megkötésekor legalább 18 és legfeljebb 65 éves azon természetes személy, akit a biztosító biztosítottként elfogad. A biztosított életkora a biztosítási tartam lejáratakor nem haladhatja meg a 75. életévet.

#### 3. Biztosítási esemény

- 3.1. A biztosítottnak a biztosítási tartamon belül bekövetkező halála, vagy
- 3.2. A biztosítási tartam lejárat.

#### 4. Biztosítási eseményhez kapcsolódó szolgáltatások

##### 4.1. Haláleseti szolgáltatás

A jelen alapbiztosítás különös feltételeinek 3.1. pontja szerinti biztosítási esemény bekövetkezésekor a biztosító a befizetett egyszeri díj 132 %-a és a szerződő számlájának aktuális értéke közül a haláleset időpontjában magasabb összeget fizeti ki.

##### 4.2. Lejárat szolgáltatás

A biztosító a biztosítási tartam lejáratakor a biztosított életben léte esetén a szerződő számlájának lejárat időpontban aktuális értékét fizeti ki.

#### 5. Technikai kezdet, a biztosítás tartama

- 5.1. A jelen feltételek alapján megkötött biztosítási szerződés technikai kezdete nem lehet későbbi, mint 2010. szeptember 1.
- 5.2. A jelen feltételek alapján megkötött biztosítási szerződések tartama fix lejáratú, 2020. szeptember 1-én jár le.
- 5.3. A biztosítás tartama nem hosszabbítható meg.
- 5.4. A jelen feltételek alapján megkötött biztosításra nem vonatkoznak az azonnali kockázatviselés rendelkezései (UL ÁSZSZ 3.10. pont).

#### 6. Díjfizetés

- 6.1. Jelen biztosítás csak egyszeri díjfizetésű lehet.
- 6.2. A szerződésre a biztosítási tartam alatt eseti díjfizetés (UL ÁSZSZ 19. pont) nem teljesíthető.
- 6.3. A biztosító a díjfizetési gyakorisághoz igazodó minimumdíjat határoz meg, a minimumdíj összegét a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek aktuális függeléke tartalmazza.
- 6.4. Az egyszeri biztosítási díj a szerződés létrejöttkor esedékes.
- 6.5. Az egyszeri biztosítási díj kizárólag banki átutalással fizethető a biztosító által erre a célra meghatározott számlaszámra, és csak a biztosítás pénznemében (euró) fizethető. Ha a Szerződő a biztosítási díjat nem a meghatározott számlaszámra és nem euró pénznemben teljesíti, őt terhelik a díjnak a megfelelő számlaszámra való jóváírásának költségei

(átkönyvelés költsége, esetleges átváltásból adódó árfolyamvesztés, egyéb felmerülő igazolt költségek).

- 6.6. Az egyszeri biztosítási díj befektetésére a UL ÁSZSZ rendelkezéseivel összhangban kerül sor.

#### 7. Értékkövetés

A biztosításra a UL ÁSZSZ szerinti értékkövetés szabályai (24. pont) nem alkalmazhatók.

#### 8. A biztosítás pénzneme

- 8.1. A biztosítás pénzneme euró (EUR).
- 8.2. A biztosítási szerződéshez kapcsolódó minden biztosítási díj, költség, illetve kockázati díj, szolgáltatási összeg (illetve további összecszerűen meghatározott mennyiség) euróban értendő.
- 8.3. A szerződő a biztosítás tartama alatt a biztosítás pénznemét nem módosíthatja.

#### 9. Kockázati díjak

A jelen alapbiztosítás kockázati díját a jelen különös feltételek függeléke szerinti költséglevonás fedezi, az ott felsoroltakon túl további kockázati díj levonására nem kerül sor.

#### 10. Költségek

- 10.1. Az alapbiztosítás tartama során levonásra kerülő költségek fajtáját, mértékét és levonásának időtartamát a jelen alapbiztosítás különös feltételeinek függeléke tartalmazza.
- 10.2. A befektetésekkel kapcsolatos azon költségek, amelyeket bármely harmadik fél a függelékben meghatározott költségeken felül számít fel, a befektetési egységek aktuális árfolyamában jelennek meg.

#### 11. Kiegészítő biztosítások

Jelen alapbiztosítás mellé kiegészítő biztosítás nem köthető.

#### 12. Szerződésmódosítások

A biztosítási szerződés tartamának (lejáratának) és a biztosítási összegek módosítására, valamint a Befektetési Stratégia megváltoztatására (UL ÁSZSZ 13. pont) nincs lehetőség.

#### 13. Visszavásárlás

- 13.1. A biztosítás visszavásárolható (UL ÁSZSZ 20. pont) Visszavásárlás esetén a szerződő számlájának a visszavásárlás bejelentésének a biztosítóhoz való beérkezése időpontjára vonatkozó aktuális visszavásárlási értéke kerül kifizetésre.
- 13.2. Az aktuális visszavásárlási érték a szerződő számlája aktuális értéke (piaci árfolyama) a visszavásárlási költségek levonása után.
- 13.3. A részvisszavásárlásra nincs lehetőség.

#### 14. A biztosítás megszűnése

A biztosítás megszűnik:

- a) a biztosítás lejáratát követő nap 0. órájkor, vagy
- b) a biztosítottnak a biztosítási tartamon belül bekövetkező halálát követően azonnal, vagy
- c) a biztosítás visszavásárlására vonatkozó írásbeli kérelemnek a biztosítóhoz történő beérkezése napjának 0. órájkor, vagy
- d) az UL ÁSZSZ 33.3. pontja szerinti felmondás esetén, a szerződő írásbeli felmondásának beérkezését követő nap 0 órájkor, vagy
- e) az UL ÁSZSZ 4.5. pontja szerinti felmondás napjának 24. órájkor.

## 1. sz. Függelék – Eszközalapok és Befektetési Politikájuk

A szerződő által választható Befektetési Stratégiákban szereplő eszközalapok és ezek befektetési politikája

Jelen függelék az ERGO Aktív Tőke Unit Linked életbiztosítás különös feltételei elválaszthatatlan részét képezi.

### Aktív Tőke Befektetési Stratégia (Tőke- és hozamvédett euró kötvény eszközalap)

Az eszközalap portfólió kezelését a Biztosító végzi. Az eszközalap befektetései az UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél vezetett elkülönített értékpapírszámlán vannak nyilvántartva. Az eszközalap árfolyama – az értékelési napokon – a Kibocsátó által megküldött eszközértékek alapján kerül meghatározásra.

**I. Befektetési célja:** Fókuszban a biztonság. A stratégia befektetési célja, hogy a kötvény nyújtotta biztonságos befektetés lehetőségeit kihasználva fix hozamot ígérjen.

**II. Befektetéseinek ajánlott időtávja:** határozott tartam. Az eszközalap zárt végű, határozott időre került bevezetésre.

Indulásának időpontja: 2010. április 26.

Lejáratának időpontja: 2020. szeptember 1.

**III. Devizaneme:** euró (EUR)

**IV. Portfóliójának lehetséges elemei:**

A Biztosító az eszközalap portfólióját teljes egészében az UniCredit Bank Austria AG által kibocsátott fix kamatozású 2010-2020/P3 kötvénybe (hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba) (ISIN kód: AT000B041850) fekteti.

A befektetési eszközök fajtája szerint: *fix kamatozású 2010-2020/P3 kötvény*: minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 100 %, maximális aránya 100 %.

*Készpénz, számlapénz*: minimális aránya 0 %, megcélzott aránya 0 %, maximális aránya 100 %.

Az eszközalap vagyona likviditási okból legfeljebb 60 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

**V. Referencia indexe (hozammérése):** az eszközalap a benne szereplő sajátos hozam struktúra miatt nem rendelkezik benchmarkkal (külső piaci indexszel) a teljesítmény összevetése céljából.

**VI. Értékelésre vonatkozó szabályok:** Az eszközalapban szereplő kötvény értéke megegyezik az UniCredit Bank Austria AG kötvény kibocsátó által közölt aktuális értékével (piaci árfolyamával).

Az aktuális érték (piaci árfolyam) az UniCredit CAIB AG – mint Szervező – által minden hónap utolsó banki napján meghatározott indikatív kötvény értékkel egyezik meg.

A kötvény aktuális értékét (piaci árfolyamát) a Kibocsátó küldi meg a Biztosító, mint portfóliókezelő részére.

Az aktuális visszavásárlási érték meghatározásakor a szerződő számlája aktuális értéke (piaci árfolyama) a jelen pont szerinti indikatív kötvény érték alapján számított érték. Az eszközalap értékelésére – az eszközalapban szereplő befektetési eszköz sajátos jellegére tekintettel - minden naptári hónap utolsó banki napján kerül sor.

**VII. Lejáratkori teljesítménye:** az eszközalap jelen befektetési politika szerinti portfóliókezelése a lejárat időpontjára védelmet nyújt a befizetett egyszeri biztosítási díjra és annak lejáratkori 32 %-os hozama elérésére (lejáratkori tőke- és hozamvédelem).

**A lejáratkori 32 %-os hozam megegyezik az eszközalapban lévő befektetési eszköz 2020. augusztus 26-án esedékes fix kamatával.**

**VIII. Futamidő alatti teljesítménye:** a befektetési eszköz fix kamata.

A fix kamatozás jellemzői:

Kamat mérték: 0,33 % évenként - kivéve a lejárat (2020) évében -, évente fizetett

32,00 % 2020-ban, a lejárat évében

Kamat fizetési napok: minden év augusztus 26-án, 2010. augusztus 26-ai kezdettel, ha a kamatfizetési nap nem munkanapra esik, akkor a kamatfizetés a rákövetkező első munkanapon esedékes

**A Befektetési Stratégia tekintetében a futamidő alatti teljesítménye (fix kamat) – a 2020. augusztus 26-án fizetett fix kamat kivételével - nem kerül figyelembe vételre a befektetési egységek árfolyamában, mivel az a Biztosító folyamatos költségeinek fedezetére levonásra kerül az Alapbiztosítás 2. sz. Függeléke szerint.**

**IX. Befektetési kockázat vállalása:** a Biztosító tőke- és hozamgaranciát nem vállal, a szerződő viseli a befektetési kockázatot.

Az eszközalap által nyújtott tőke- és hozamvédelem csak a lejárat időpontjára vonatkozik, a biztosítási szerződés idő előtti megszűnése esetén a tőke- és hozamvédelem nem érvényes.

A biztosító nem vállal felelősséget sem az eszközalapban szereplő kötvény árfolyamára, sem a kötvény kibocsátójának fizetőképességére.

**X. Kockázati besorolás:** az eszközalap befektetési egységeinek megvásárlása a futamidő alatt közepes kockázatú befektetésnek, a tőke- és hozamvédelem miatt összességében mérsékelt kockázatú befektetésnek minősül.

**XI. A Befektetési Stratégiát érintő rendkívüli helyzetben követendő eljárás, a biztosító szolgáltatása korlátozásának feltételei:**

*Felhívjuk szíves figyelmét, hogy a biztosító korlátozhatja az Aktív Tőke Befektetési Stratégiába való befektetést, illetve a befektetések kivonását az alábbiak szerint:*

A biztosító jogosult a befektetési stratégiába (eszközalapba) történő befektetést, illetve a befektetési stratégia (eszközalap) befektetési egységeinek átváltását felfüggeszteni a befektetési stratégiában (eszközalapban) lévő befektetési eszközt érintő rendkívüli pénzügyi helyzet (pl. a piaci likviditás hiánya, forgalomképtelenség, stb.) miatt vagy hatósági döntés alapján.

A felfüggesztésről a biztosító a honlapján ([www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)) tájékoztatást tesz közzé.

a, A biztosító a felfüggesztés ideje alatt jogosult a hozzá beérkezett biztosítási ajánlatokat visszautasítani és a befizetett biztosítási díjat a szerződőnek kamatmentesen visszafizetni, melyről a szerződőt haladéktalanul értesíti.

b, A biztosító az UL ÁSZSZ 20. pontjához (Visszavásárlás, részvisszavásárlás) és 25. pontjához (A biztosító teljesítése, a teljesítéshez szükséges iratok) kapcsoló teljesítési kötelezettségét az alábbiak szerint korlátozhatja:

Ha a biztosító szolgáltatási vagy visszavásárlási összeg teljesítési kötelezettsége esedékességekor a befektetési stratégia (eszközalap) fel van függesztve, és e miatt a biztosító a befektetési egységek átváltását nem tudja végrehajtani, a biztosító jogosult a biztosítási szolgáltatása, a visszavásárlás teljesítését felfüggeszteni. A biztosító erről a szolgáltatás, a visszavásárlási összeg esedékességekor írásban értesíti a jogosultat.

A biztosító a szolgáltatást vagy visszavásárlást a befektetési stratégia (eszközalap) felfüggesztésének megszűnését követő első átváltási napon, az aznap érvényes árfolyamon hajtja végre. Az esetleges árfolyamváltozásból eredő kockázatot a szerződő viseli.

## AZ ESZKÖZALAPRA VONATKOZÓ LEGJELLEMZŐBB BEFEKTETÉSI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

*Felhívjuk szíves figyelmét, hogy az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati szintről. Döntéseinelő vegye figyelembe, hogy megtakarításai milyen célt szolgálnak és, hogy megtakarításaival milyen kockázatot hajlandó felvállalni.*

Az ERGO Aktív Tőke unit linked életbiztosításban a befektetési kockázatot a szerződő viseli. A pénzügyi szervezetek nem kárpótolják a szerződőt a befektetésekben elszenvedett veszteségekért. Szükséges esetben a szerződő megtakarításának jelentős részét is elveszítheti.

Hosszú távon a magasabb hozam eléréséhez magasabb kockázatot kell vállalni, a magasabb kockázat pedig azt jelenti, hogy a befektetés értéke képes nagyon gyorsan és nagymértékben megváltozni.

Önmagában a múltbeli hozam nem tekinthető az egyetlen figyelembe veendő ismérvnek és nem jelent ígéretet a jövőbeli hozamra.

Ha a szerződő sürgősen szeretne a megtakarításához hozzájutni, a hosszú távú befektetések jellege miatt nem mindegy, hogy azt milyen időpontban teszi meg. A biztosítási szerződés idő előtti megszűnésekor a visszavásárlási költségek mellett további veszteségek is felmerülhetnek (pl. nem realizált hozam miatti veszteség).

**A befektetési egységek birtoklása – különösen rövidtávon – magában hordozza a befektetési egységek árfolyamának, így az ekképpen nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát is, amelyre az alábbi kockázati tényezők jelentős hatással lehetnek.**

**Partner kockázat:** az a kockázat, amelyet a vagyonkezelő az üzletfelei – bankok, alapkezelők, brókerházak – kiválasztásával, a velük való szerződéses kapcsolat létesítésével vállal fel. A vagyonkezelő a partnerkockázat kezelésére szigorú partnerminősítést alkalmaz.

**Politikai, gazdasági kockázat:** a célországok – amelyekbe az eszközalapok befektetései irányulnak – mindenkor politikai stabilitása, helyzete, politikai irányvonala megváltozhat. Emiatt az ezen országokban megszerzett befektetések értéke akár rövid, akár hosszú távon ingadozhat. A befektetéseket kedvezőtlenül érinthetik a jogszabályi változások, valamint az adózási, illeték, stb. hatósági intézkedések.

A gazdasági kockázatok körében a gazdasági növekedéssel, a banki hitelezési politikával, a devizaárfolyamokkal kapcsolatos változásokból eredő bizonytalanságok hatása kedvezőtlenül érintheti az eszközalapok értékét. Negatív hatással lehet az eszközalap hozamára az infláció növekedése, a kamatpolitika kedvezőtlen változása, az állami költségvetés deficitje.

**Nemzetközi politikai tényezők:** A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek nettó eszközértékét.

**Nemzetközi gazdasági tényezők:** A nemzetközi gazdaság helyzetének alakulása - a befektetésekkel megcélzott ország(ok) világ gazdaságba történő erőteljes beágyazódottsága következtében - közvetlen befolyással bír ezen ország(ok) pénz- és tőkepiacainak alakulására is. Az utóbbi évek tapasztalatai alapján nem zárható ki olyan esemény, amely akár váratlanul is megváltoztathatja a nemzetközi pénz- és tőkepiacok alakulását. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon bekövetkezett események egyes esetekben akár fokozott mértékben is hatással lehetnek az értékpapír piacok folyamataira, és így befolyásolhatják az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékének alakulását.

**Politikai és gazdasági tényezők:** A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek értékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok.

**Infláció és a piaci kamatszint alakulása:** A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, s ez az eszközalapok nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint alulmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív reálhozamot eredményezhet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközei tekintetében.

A tartam során a kötvény másodpiaci ármozgásai miatt az eszközalap árfolyama jelentős ingadozást mutathat.

**Likviditási kockázat:** Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok, illetve az eszköz értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacon vagy betéti piacokon, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközértékére.

**Kibocsátói kockázat:** A kibocsátói kockázat a befektetési eszköz kibocsátójához kapcsolódó kockázat.

Amennyiben az eszközalap által birtokolt befektetési eszköz kibocsátója fizetésképtelenné válik, és nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét, vagy a fizetési kötelezettség teljesítését részben vagy egészben megtagadja, vagy a fizetési kötelezettségének nem megfelelő időben tesz eleget a hitelezési és tulajdoni jogviszonyt megragadó értékpapírok értékét és ezen keresztül az eszközalap nettó eszközértékét, illetve a befektetési egységek árfolyamát negatívan befolyásolja.

**Az eszközalap által nyújtott lejáratkori tőke- és hozamvédelem csak akkor biztosított, ha az eszközalapban szereplő befektetési eszközt kibocsátó UniCredit Bank Austria AG (továbbiakban: kibocsátó) teljesíti fizetési kötelezettségeit és nem válik**

fizetése képtelenné. Abban a szélsőséges és kis bekövetkezési valószínűségű helyzetben, ha kibocsátó fizetése képtelensége állna elő, az eszközalapban szereplő kötvény kifizetése megíúsulhatnak és ezzel az eszközalap lejáratkori tőke- és hozamvédelme nem teljesül.

**Koncentrációs kockázat:** kockázatot jelent, ha a befektetések egy bizonyos befektetési eszközre vagy piacra koncentrálnak. Ezáltal ugyanis az eszközalap eszközértéke erősen függ az adott eszköz, illetve piac mozgásától.

Az eszközalap esetén a koncentrációs kockázatot a befektetési eszköz kibocsátójához kapcsolódóan nyilvánul meg.

A Portfóliókezelő az eszközalap portfóliójának 100 %-át ugyanabba a befektetési eszközbe helyezheti, ami a koncentrációs kockázatot fokozza.

#### A Befektetési Stratégiát jellemző kockázati tényezők értékelése

Az alábbi táblázat mutatja, hogy az egyes kockázatok milyen mértékben jellemzőek a Befektetési Stratégiára (1-6 közötti Skálán, az alacsony kockázattól a magas kockázattig terjedően):

| Kockázat                                 | Aktív Tőke Befektetési stratégia |
|------------------------------------------|----------------------------------|
| Partner kockázat                         | 2                                |
| Politikai, gazdasági kockázat            | 2                                |
| Infláció és a piaci kamatszint alakulása | 3                                |
| Likviditási kockázat                     | 5                                |
| Kibocsátói kockázat                      | 2                                |
| Koncentrációs kockázat                   | 6                                |

#### TÁJÉKOZÓDÁSI LEHETŐSÉG

A vonatkozó jogszabályok alapján a unit linked életbiztosítások esetében befektetéseinek elhelyezéséről és aktuális értékéről napi tájékoztató lehetőséget biztosítunk honlapunkon

[www.ergo.hu](http://www.ergo.hu) vagy a (06 1) 877-1111 telefonszámon.

Székhely: 1082 Budapest, Futó u. 47-53.

E-mail elérhetőségünk: [ergo@ergo.hu](mailto:ergo@ergo.hu)

Levelezési cím: 1428 Budapest, Pf.: 5

#### ERGO Életbiztosító Zrt.

### ERGO Aktív Tőke Unit Linked életbiztosítás különös feltételeinek (alapbiztosítás) 2. sz. Függelék

Jelen függelék az ERGO Aktív Tőke Unit Linked életbiztosítás különös feltételei elválaszthatatlan részét képezi.

#### 1. Minimális díj:

Minimális egyszeri díj: 4.000 Euró

#### 2. Kezdeti kezelési költség / Kezdeti adminisztrációs költség / Adminisztrációs költség / Kockázati díj:

A Biztosító a szerződést terhelő valamennyi költséget a fenntartási költség kivételével (kezdeti kezelési költség, kezdeti adminisztrációs költség, adminisztrációs költség) és a kockázati díjat egy összegben, a kötvényesítéskor vonja le.

Mértéke: az egyszeri díj 9 %-a.

#### 3. Fenntartási költség:

A szerződés tartama alatt a szerződés megkötése évétől (2010) a 2019-es naptári évvel bezárólag évente terheli a szerződést. Amennyiben a szerződés technikai kezdete 2010. szeptember 1., abban az esetben a szerződés megkötése évében fenntartási költség nem kerül levonásra.

Azonos a választható Befektetési Stratégiában szereplő kötvény által fizetett fix kamattal.

Az egyszeri díj 0,33 %-a évente, a hivatkozott években augusztus 26-án – a kamatjováírás időpontjában - kerül levonásra, oly módon, hogy a fizetett kamat a biztosítót illeti meg a fenntartási költség fedezetére.

A fenntartási költség levonása nem érinti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek számát, mivel a fenntartási költség mértéke és összege megegyezik a kötvény által fizetett fix kamattal, és a költséglevonás egybeesik a kamat kifizetésének esedékességével.

#### 4. Visszavásárlás költsége:

Visszavásárlás esetén a Biztosító az alábbiak szerint meghatározott visszavásárlási költséget vonja le:

$$VV_t = NAV \times k_t,$$

ahol

$VV$ : a visszavásárlási értéket,

$NAV$ : az aktuális egy egységre jutó nettó eszközérték és a befektetési egységek darabszámának szorzatát jelenti.

$$k_t = 0,95 + t \times 0,001 \quad 0 \leq t \leq 10,$$

Ahol  $t$ : a biztosítás technikai kezdetétől számított eltelt teljes biztosítási évek számát jelenti.

#### 5. Választható befektetési stratégia:

- Aktív Tőke Befektetési Stratégia