



# **ERGO Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások**

**Ügyféltájékoztató**

**ERGO Befektetési egységekhez kötött  
Életbiztosítások Általános Feltételei**

**Smart Child, Smart Senior, Smart Life  
és Smart Way Befektetési egységekhez  
kötött Életbiztosítás Különös Feltételei**

**Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei**

**Kondíciós lista**

**Eszközalap leírás**

Hatályos 2015. január 1-től

**ERGO**

Biztosítani annyi, mint megérteni.

# Tartalomjegyzék

<b>Ügyfélértékelő</b>	3	V. A díjfizetés elmulasztásának következményei, díjmentesítés, reaktiválás	26
<b>ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások</b>		VI. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása	26
<b>Általános Feltételei</b>	4	VII. Tranzakciók a szerződő számláján	26
I. A biztosítási szerződéssel kapcsolatos fogalmak	4	<b>Záradékok</b>	27
II. Általános rendelkezések	5	D150 Nyugdíjbiztosítási záradék	27
III. A biztosítási szerződés alanyai	5	<b>Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei a Smart Child, Smart Senior, Smart Life Befektetési egységekhez kötött Életbiztosításokhoz</b>	30
IV. A biztosítási szerződés létrejötte	6	Általános rendelkezések	30
V. A biztosítási szerződés hatályba lépése, a kockázatviselés kezdete	7	A. Kiegészítő kockázati életbiztosítás feltételei	30
VI. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya	7	I. A biztosítási szerződés alanyai	30
VII. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei	7	II. A biztosítási szerződés hatályba lépése, a kockázatviselés kezdete	30
VIII. A biztosítási szerződés alanyainak jogai és kötelezettségei	8	III. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya	30
IX. A biztosítási díj befektetése	8	IV. A kiegészítő kockázati életbiztosítás megszűnésének esetei	30
X. A befektetési kockázat vállalása	11	V. A biztosítási esemény	30
XI. A biztosítási esemény	11	B. Kiegészítő balesetbiztosítás feltételei	30
XII. Általános kizárások	11	I. A biztosítási szerződés alanyai	30
XIII. A biztosítási díj	11	II. A biztosítási szerződés hatályba lépése, a kockázatviselés kezdete	31
XIV. A biztosítási szerződést terhelő díjak, költségek	12	III. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya	31
XV. A díjfizetés elmulasztásának következményei, díjmentesítés, reaktiválás	13	IV. A kiegészítő balesetbiztosítás megszűnésének esetei	31
XVI. Értékkövetés	14	V. A biztosítási szerződés alanyainak jogai és kötelezettségei	31
XVII. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása	14	VI. A biztosítási esemény	31
XVIII. Tranzakciók a szerződő számláján és eseti díjas számláján	15	VII. Kizárások	32
XIX. A biztosítási szerződés visszavásárlása, részleges visszavásárlása	15	VIII. Biztosított kockázatok	32
XX. A biztosító szolgáltatása, teljesítése	16	Baleseti halál	33
XXI. A biztosító mentesülése a szolgáltatási kötelezettség alól	17	1. A biztosító szolgáltatása	33
XXII. Személyes adatok kezelése	17	2. A biztosító teljesítésének feltételei	33
XXIII. Vegyes és záró rendelkezések (jognyilatkozatok, a biztosítási kötvény elvesztése, elévülés, vonatkozó jogszabályok, adózással kapcsolatos szabályok)	20	Baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás és funkciósökkenés	33
		1. A biztosító szolgáltatása	33
		2. A biztosító teljesítésének feltételei	34
<b>Smart Child Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás</b>		Baleseti kórházi napidíj	35
<b>Különös Feltételei</b>	21	1. A biztosító szolgáltatása	35
I. Általános rendelkezések	21	2. A biztosító teljesítésének feltételei	35
II. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya	21	Csonttörés	35
III. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei	21	1. A biztosító szolgáltatása	35
IV. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás	21	2. A biztosító teljesítésének feltételei	35
V. A biztosítási díj	22	Baleseti keresésképtelenség napidíja	35
VI. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása	22	1. A biztosító szolgáltatása	35
		2. A biztosító teljesítésének feltételei	35
<b>Smart Senior Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás</b>		IX. A biztosító mentesülése a kiegészítő balesetbiztosítások szolgáltatási kötelezettsége alól	36
<b>Különös Feltételei</b>	23	<b>Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei Smart Way Befektetési egységekhez kötött Életbiztosításhoz</b>	37
I. Általános rendelkezések	23	Általános rendelkezések	37
II. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya	23	A. Keresésképtelenség miatti díjtvállalás feltételei	37
III. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás	23	I. A biztosítási szerződés alanyai	37
IV. A biztosítási díj	23	II. A biztosítási szerződés létrejötte	37
V. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása	23	III. A biztosítási szerződés hatályba lépése, a kockázatviselés kezdete	37
		IV. A keresésképtelenség miatti díjtvállalás kiegészítő biztosítás megszűnésének esetei	37
<b>Smart Life Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás</b>		V. A biztosítási esemény, a biztosító szolgáltatása	37
<b>Különös Feltételei</b>	24	VI. A biztosító teljesítésének feltételei	38
I. Általános rendelkezések	24	<b>Kondíciós lista</b>	39
II. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya	24	<b>A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei (Eszközalap leírás)</b>	46
III. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás	24		
IV. A biztosítási díj	24		
V. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása	24		
<b>Smart Way Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás</b>			
<b>Különös Feltételei</b>	25		
I. Általános rendelkezések	25		
II. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya	25		
III. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás	25		
IV. A biztosítási díj	25		

# Ügyfélértájékoztató

Az életbiztosítási szerződés jellemzőiről az ERGO Életbiztosító Zrt. ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei, a biztosítási termékre jellemző Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei és a biztosítási termékhez köthető Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei adnak tájékoztatást.

A biztosítási időszakkal és tartammal, a kockázatviselés kezdetével, a biztosítási eseménnyel, a díjfizetéssel, a díjmódosítás módjával, idejével, a biztosító szolgáltatásával, annak teljesítési módjával, idejével, a szerződés megszűnésének eseteivel, a szerződés felmondásának feltételeivel, a biztosító mentesülésének feltételeivel, az alkalmazott kizárásokkal, az érték-követés módjával és mértékével kapcsolatos részletes szabályokat a fenti feltételek tartalmazzák.

A könnyebb tájékozódás érdekében e szabályokra vonatkozó rendelkezéseket szürke háttérszínnel jelöltük, ezért a biztosítási ajánlat aláírása előtt szíveskedjék ezeket a részeket fokozott figyelemmel áttanulmányozni.

Az ügyfelek az esetleges panaszukat az ERGO Életbiztosító Zrt. székhelyén (1082 Budapest, Futó utca 47-53. III. emelet, levelezési cím: 1428 Budapest Pf. 5.), a +36 1 877 1111-es telefonon illetve +36 1 877 1110-es faxszámon, szóban, írásban vagy e-mailen az ergo@ergo.hu címen adhatják elő.

A biztosító köteles a panaszokat, bejelentéseket kivizsgálni és a vizsgálat eredményéről a panaszosnak a panasz kézhezvételétől számított 30 napon belül írásban tájékoztatást adni.

A panasz elutasítása esetén az ügyfelek a Magyar Nemzeti Bankról szóló törvény szerinti fogyasztóvédelmi rendelkezések megsértése esetén a Magyar Nemzeti Banknál (1013 Budapest, Krisztina körút 39., postacíme: 1534 Budapest, BKKP Pf.: 777., tel.: +36 1 489 9100) fogyasztóvédelmi eljárást kezdeményezhetnek vagy a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegés-

sel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén bírósághoz fordulhatnak vagy a Pénzügyi Békéltető Testület (1013 Budapest, Krisztina krt. 39., postacíme: 1525 Budapest, BKKP Pf.: 172.) eljárását kezdeményezhetik.

A panasz vagy a jogvita rendezésének sikertelensége esetén a bírói út igénybevétele is lehetséges.

Tájékoztatjuk, hogy a biztosító csak a feladatai ellátásához szükséges (a biztosítási szerződéssel, annak létrejöttével, nyilvántartásával és a szolgáltatással összefüggő) adatokat, mint biztosítási titoknak minősülő adatokat jogosult kezelni. Biztosítási titoknak minősül minden olyan - államtitoknak és szolgálati titoknak nem minősülő - a biztosító rendelkezésére álló adat, amely a biztosító ügyfeleinek (ideértve a károsultat is) személyi körülményeire, vagyoni helyzetére, illetve gazdálkodására vagy a biztosítóval kötött szerződéseire vonatkozik. A biztosítási titok tekintetében időbeli korlátozás nélkül - kivéve, ha törvény másként nem rendelkezik - titoktartási kötelezettség terheli a biztosító és a biztosításközvetítő tulajdonosait, vezetőit, alkalmazottait és mindazokat, akik ahhoz a biztosítóval kapcsolatos tevékenységük során bármilyen módon hozzájutottak.

Az életbiztosítási szerződésre és az abból fakadó igények érvényesítésére a magyar jog szabályait kell alkalmazni.

Javasoljuk, hogy a biztosítási ajánlat aláírása előtt ismerje meg, gondosan tanulmányozza át a szerződési feltételeinket, szükség esetén kérjen segítséget megbízott közvetítőinktől. Tájékoztatjuk, hogy szerződéses jogviszonyunk fennállása alatt az egymáshoz intézett jognyilatkozatok csak írásban érvényesek.

ERGO Életbiztosító Zrt.

Biztosító neve:	ERGO Életbiztosító Zrt.
Társasági formája:	Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelyének állama:	Magyarország
Biztosító székhelye:	1082 Budapest, Futó u. 47-53. III. emelet
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-044524
Biztosító levelezési címe:	1428 Budapest Pf. 5.
Internetes honlapja:	www.ergo.hu
Panaszkezelő szervezeti egység:	ERGO Életbiztosító Zrt. Ügyfélszolgálat, 1082 Budapest, Futó u. 47-53. III. emelet
Telefon:	+36 1 877 1111
Fax:	+36 1 877 1110
E-mail:	ergo@ergo.hu
Felügyeleti szerv:	Magyar Nemzeti Bank (MNB) 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.
Biztosító adatkezelési nyilvántartási azonosítója:	02525-0001



# ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei

## I. A biztosítási szerződéssel kapcsolatos fogalmak

### **Eszközalap:**

A biztosító eszközei között elkülönítetten nyilvántartott eszköz-állomány, mely értékének alakulása a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítás szolgáltatásait meghatározza.

Az eszközalapot jellemzi az elszámolás devizaneme, a benne található eszközök típusa, aránya, kockázati szintje, várható hozama, mely alapján leírható az eszközalap befektetési elve.

### **Biztosítási díj:**

A szerződő által folytatólagosan, rendszeresen vagy egyszeri alkalommal fizetendő biztosítási díj.

### **Eseti díj:**

A szerződő által a rendszeres vagy egyszeri díjon felül, esetenként fizetett díj.

### **Alapbiztosítás:**

A szerződő és a biztosított által kötelezően választott biztosítási kockázat, mely része a biztosítási szerződésnek és a biztosított életére szól.

### **Kiegészítő biztosítás:**

A szerződő és a biztosított által feltételelesen és biztosítási termékenként különböző készletből választható biztosítási kockázat, mely az alapbiztosítás kiegészítéseként része a biztosítási szerződésnek és a biztosított életére vagy egészségi állapotára szól.

### **Kockázati díj:**

A biztosítási díj része, a biztosítási szerződésben megjelölt és a biztosított életével vagy egészségi állapotával kapcsolatos alap- és kiegészítő biztosítási szolgáltatások ellenértéke.

### **Befektetési egységek:**

Egy meghatározott eszközalap befektetéseiben azonos értékű részesedést megtestesítő elszámolási egységek.

### **Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás tartaléka:**

Az az összeg, amelyet a biztosító a befizetett díjakból és az elért befektetési hozamokból a szerződésben vállalt kötelezettségek fedezetére szerződésenként tartalékol. A biztosító ezt a tartalékot a szerződő számláján lévő befektetési egységek megoszlásának megfelelően különböző eszközalapokba fekteti.

### **Értékelési nap:**

Az a nap, amikor a biztosító az általa létrehozott eszközalapokat értékeli. Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes, amennyiben az eszközalap leírás másképpen nem rendelkezik. Az eszközalap értékelése minden naptári hét legalább egy munkanapján megtörténik.

### **Díjjóváírás:**

Az a folyamat, mely során a biztosító a hozzá beérkezett és egyértelműen azonosított díjat átszámítja befektetési egységeké.

### **Átváltás időpontja:**

Az a nap, amikor a biztosító a befizetett díjak költségek és kedvezmények érvényesítése után fennmaradó részét befekteti a szerződő által választott eszközalap(ok)ba, illetve a befektetési egységeket eladja a szolgáltatás teljesítése érdekében.

### **Eszközalap nettó eszközértéke:**

Az eszközalap eszközeinek értéke csökkentve az eszközalap kötelezettségeinek értékével.

### **Befektetési egységek árfolyama:**

Az értékelési napon az eszközalap nettó eszközértéke osztva az eszközalap összes befektetési egységeinek darabszámával az eszközalap devizanemében kifejezve.

### **Szerződő számlája:**

A biztosító által létrehozott számla, mely a biztosítási szerződésre beérkező biztosítási díj, a hozamok, illetve költségek, valamint a szerződő különböző eszközalapokhoz kötött befektetési egységeinek nyilvántartására szolgál.

### **Szerződő eseti díjas számlája:**

A szerződő számlájához kapcsolódó elkülönített számla, mely a biztosítási szerződésre beérkező eseti díjak, a hozamok, illetve költségek, valamint a szerződő eseti díjakból képzett befektetési egységeinek nyilvántartására szolgál.

### **Hozam:**

A szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek árfolyamváltozásainak hatásaként jelentkező nyereség/veszteség.

### **A biztosítási szerződés aktuális értéke:**

A szerződő számláján és eseti díjas számláján eszközalaponként nyilvántartott befektetési egységek darabszámának és a befektetési egységek aktuális árfolyamának a szorzata.

### **Visszavásárlási érték:**

A biztosítási szerződés aktuális értékének és a visszavásárlás költségének különbözete.

### **Biztosítási összeg:**

A biztosítási szerződésben megjelölt és a biztosított életével és egészségi állapotával kapcsolatos alap- és kiegészítő biztosításban a biztosító szolgáltatásának mértékét meghatározó, a biztosítási kötvényben számmal leírt érték.

## II. Általános rendelkezések

1. Az ERGO Életbiztosító Zrt. (a továbbiakban: biztosító) díjfizetés ellenében a létrejött életbiztosítási szerződésben foglalt szolgáltatást nyújtja.
2. A biztosítóval kötött életbiztosítási szerződésre (a továbbiakban: biztosítási szerződés) a jelen ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek), a biztosítási termékre jellemző Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei (a továbbiakban: különös feltételek), a különös feltételek szerves és elválaszthatatlan mellékleteit képező, mindenkor hatályos Kondíciós lista és A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei (továbbiakban: Eszközalap leírás), az alkalmazott záradékok, a Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei (a továbbiakban: kiegészítő biztosítások feltételei, a hivatkozott dokumentumok együtt: biztosítási feltételek), a biztosítási ajánlat és annak mellékletei, a biztosítási kötvény (biztosítási fedezetet igazoló dokumentum), valamint a mindenkor hatályos magyar jogszabályok az irányadók.
3. A szerződés nyelve magyar. A szerződő kérésére a biztosító vállalhatja, írásbeli vállalása esetén pedig köteles idegen nyelven elkészíteni és átadni a szükséges okiratokat, de az iratok magyar nyelvű szövege tekintendő a hiteles szövegnek.

## III. A biztosítási szerződés alanyai

1. A biztosító a biztosítási díj megfizetése ellenében viseli a biztosítási kockázatot és vállalja a szerződésben meghatározott szolgáltatások teljesítését.
2. A szerződő (biztosítást kötő fél) az a személy, aki a biztosítási szerződés megkötésére ajánlatot tesz és kötelezettséget vállal a biztosítási díj megfizetésére/aki a biztosítási díjat megfizeti. Szerződő lehet fogyasztó (a szakmája, önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül eljáró természetes személy), vállalkozás (a szakmája, önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körében eljáró személy), illetőleg vállalkozásnak nem minősülő jogi személy, aki/amely az érdekkörébe tartozó természetes személyre vagy személyekre a biztosítóval a szerződésben meghatározott feltételek szerint a biztosítást megköti. A szerződő és a biztosított írásbeli beleegyezésével harmadik személy a biztosító hozzájárulásával a szerződésbe új szerződőként beléphet (szerződőcsere).
3. A biztosított az a természetes személy, akinek az életére vagy egészségi állapotára a biztosítási védelem kiterjed. Amennyiben a szerződő és a biztosított egymástól eltérő személy, akkor a szerződés megkötéséhez és módosításához a biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges. A biztosított a szerződés megkötéséhez adott hozzájárulását írásban bármikor visszavonhatja. A biztosított a biztosítóhoz intézett írásbeli nyilatkozattal a szerződésbe szerződő félként beléphet, a belépéshez a biztosító hoz-

zájárulása nem szükséges. A belépéssel a szerződőt megillető jogok és az őt terhelő kötelezettségek összessége a biztosítottra száll át, és a szerződésbe belépő biztosított köteles a korábbi szerződőnek a szerződésre fordított költségeit – ideértve a biztosítási díjat is – megtéríteni.

4. A biztosítási szerződést a biztosított személyére akkor lehet megkötni, ha a biztosítási szerződés lejáratakor a biztosított életkora (lejáratkori életkor) nem több, mint a biztosítási termékre jellemző különös feltételekben meghatározott legmagasabb életkor. A biztosító a különböző kiegészítő biztosítási szolgáltatások tekintetében eltérő életkor korlátot határozhat meg a kiegészítő biztosítások feltételeiben.
5. A biztosított belépési életkora a biztosítási szerződés technikai kezdetének naptári éve és a biztosított születési éve közötti különbség, lejáratkori életkora pedig a biztosítási tartam végének naptári éve és a biztosított születési éve közötti különbség. A biztosított legalacsonyabb és legmagasabb belépési életkorát a biztosító hatályos Díjszabása tartalmazza.
6. Ha a biztosított kiskorú és a szerződést nem a törvényes képviselőt gyakorló szülője köti meg, úgy a szerződés érvényességéhez a gyámhatóság jóváhagyása szükséges. A gyámhatóság jóváhagyásával érvényes a szerződés akkor is, ha a biztosított cselekvőképességében vagyoni jognyilatkozatai tekintetében részlegesen korlátozott vagy cselekvőképtelen nagykorú személy.
7. A kedvezményezett az a személy, aki a biztosító szolgáltatására jogosult. A biztosított írásbeli hozzájárulásával a szerződő az ajánlattételkor, illetve a biztosítás tartama alatt bármikor kedvezményezettet jelölhet, valamint azt a biztosítási esemény bekövetkezéséig módosíthatja a biztosítóhoz címzett és a biztosítónak eljuttatott írásbeli nyilatkozatával. A biztosított hozzájárulása nélkül kötött biztosítási szerződésnek a kedvezményezett kijelölését tartalmazó része semmis. Amennyiben a kedvezményezett a biztosítási esemény bekövetkezése előtt elhalálozik, vagy jogutód nélkül megszűnik, a kedvezményezett kijelölése hatályát veszíti. Ha a biztosítási szerződésben más kedvezményezettet nem neveztek meg, vagy ha a kedvezményezett jelölés érvénytelen, illetve hatályát veszítette, akkor az elérési szolgáltatás kedvezményezettje a biztosított, a haláleseti szolgáltatás kedvezményezettje(i) pedig a biztosított örököse(i).
8. Ha a szerződő a biztosítotthoz vagy a kedvezményezett-höz intézett írásbeli nyilatkozattal kötelezettséget vállal arra, hogy a kedvezményezett kijelölését folyamatosan hatályban tartja, a kedvezményezett kijelölését nem vonhatja vissza, illetve nem változtathatja meg azon személy hozzájárulása nélkül, akinek a részére a kötelezettségvállalást tette (visszavonhatatlan kedvezményezett jelölés). A visszavonhatatlan kedvezményezett jelölésről a biztosítót tájékoztatni kell.
9. A szerződő a szolgáltatási összeget elzálogosíthatja valamely, a szerződésben meghatározott jogosult/hitelintézet részére, a szerződőnek e jogosulttal/hitelintézettel fennálló jogviszonyából folyó kötelezettsége teljesítése bizto-

sítékául. A kötelezettség teljesítésén felül fennmaradó összegre nézve más kedvezményezett személy is jelölhető.

#### IV. A biztosítási szerződés létrejötte

1. A biztosítási szerződés megkötésére a szerződő tesz a jogviszony tartalmára vonatkozó jogszabályban előírt tájékoztatás birtokában, a biztosító által rendszeresített ajánlati lapon és a Díjszabás szerint írásbeli ajánlatot a biztosító részére. A biztosítási szerződés a szerződő és biztosító közötti írásbeli megállapodással jön létre.
2. A szerződő az ajánlatához annak megtételétől számított 15 napig, illetve amennyiben az ajánlat biztosító általi elbírálásához egészségi kockázatelbírálásra van szükség, 60 napig van kötve. A biztosító az ajánlat megtételekor írásban tájékoztatja a szerződőt arról, hogy az ajánlat elbírálásához szükséges-e egészségi kockázatelbírálás.
3. A biztosítási szerződés az ajánlatnak a biztosító általi elfogadását megtestesítő biztosítási kötvény szerződő általi kézhezvételekor, illetve - ha a szerződő a biztosító módosító javaslatát nem kifogásolja - a módosító javaslatnak a szerződő általi kézhezvételét követő 15 nap elteltével jön létre.
4. Ha a biztosítási ajánlat megtételekor a szerződő megfizeti a biztosítás első díját, akkor azt a biztosító a biztosítási szerződés létrejötte esetén a biztosítási díjba beszámítja. Amennyiben a biztosítási szerződés nem jön létre, a biztosító a befizetést a befizető részére visszautalja.
5. Az ajánlat értékelése során a biztosító kockázatelbírálást végez. Ennek során kérheti a biztosított egészségi nyilatkozatát, orvosi vizsgálatát, illetve a biztosított egyéb írásbeli nyilatkozatát. A biztosítónak jogában áll ellenőrizni az előtte ily módon ismertté vált adatokat. A biztosított az elvégzett orvosi vizsgálat eredményét az egészségügyi szolgáltatónál megismerheti.
6. A szerződő és a biztosított nyilatkozatai, a biztosító által feltett kérdésekre adott válaszok, valamint az orvosi vizsgálat eredménye az ajánlat, illetőleg a biztosítási szerződés részét képezik. A szerződő és a biztosított köteles a nyilatkozatokat a valóságnak megfelelően és hiánytalanul kitölteni.
7. A kockázatelbírálás eredményétől függően a biztosító az ajánlatot elfogadja (az ajánlattal megegyező vagy attól eltérő tartalommal) vagy elutasítja. A biztosító a biztosítási ajánlat elfogadásaként biztosítási kötvényt állít ki.
8. Amennyiben a biztosítási kötvény tartalma eltér az ajánlattól és a szerződő az eltérést a biztosítási kötvény kézhezvételétől számított 15 napon belül nem kifogásolja, akkor a biztosítási szerződés a biztosítási kötvény tartalma szerint jön létre. A biztosító köteles a biztosítási kötvény átadásakor az eltérésre a szerződő figyelmét írásban felhívni. Amennyiben a felhívás elmarad, a szerződés az ajánlat tartalmának megfelelően jön létre.

Ha a szerződő az eltérést a biztosítási kötvény kézhezvételétől számított 15 napon belül írásban elutasítja (kifogásolja), a szerződés nem jön létre.

9. Ha a szerződő fogyasztó, a biztosítási szerződés akkor is létrejön, ha a biztosító az ajánlatra annak beérkezésétől számított 15 napon belül, illetve ha az ajánlat elbírálásához egészségi kockázatelbírálásra van szükség, 60 napon belül nem nyilatkozik (a biztosító ráutaló magatartása). Ilyen esetben a szerződés az ajánlat szerinti tartalommal, az ajánlatnak a biztosító részére történő átadás időpontjára visszamenő hatállyal, a kockázatelbírálási idő elteltét követő napon jön létre.
10. Ha a szerződő nem fogyasztó, akkor a biztosítási szerződés a biztosító ráutaló magatartásával nem jöhet létre.
11. Ha a biztosító kifejezett nyilatkozata nélkül létrejött biztosítási szerződés lényeges kérdésben eltér a jelen biztosítási feltételektől, a biztosító a szerződés létrejöttétől számított 15 napon belül írásban javasolhatja, hogy a biztosítási szerződést a jelen biztosítási feltételeknek megfelelően módosítsák. Ha a szerződő a biztosító módosító javaslatát elutasítja, vagy arra 15 napon belül nem válaszol, a biztosító a biztosítási szerződést a módosító javaslat szerződő általi elutasításától, illetve a módosító javaslat kézhezvételétől számított 15 napon belül 30 napos felmondási idővel írásban felmondhatja. Ebben az esetben a biztosító a biztosítás díját a szerződőnek visszautalja a felmerült időarányos költségek érvényesítése után.
12. A biztosító az ajánlatot annak beérkezésétől számított 15 napon belül, illetve ha az ajánlat elbírálásához egészségi kockázatelbírálásra van szükség, 60 napon belül írásban elutasíthatja. Ha az ajánlat beérkezésétől számított 15 napos, illetve 60 napos kockázatelbírálási idő alatt a biztosítási esemény bekövetkezik, a biztosító az ajánlatot csak abban az esetben utasíthatja vissza, ha erre a lehetőségre az ajánlati lapon a figyelmet kifejezetten felhívta, és az igényelt fedezet jellege, vagy a kockázatviselés körülményei alapján nyilvánvaló, hogy az ajánlat elfogadásához a kockázat egyedi elbírálása szükséges. Ez esetben a biztosító a kockázatelbírálási idő alatt bekövetkezett károkért helytállni nem tartozik. Az elutasítást a 15, illetve 60 napos határidőkön belül kell a szerződővel közölni. Az elutasítást a biztosító nem köteles megindokolni. Az iratok, valamint a biztosító által végeztetett orvosi vizsgálatok leletei a biztosító tulajdonát képezik.
13. A fogyasztó szerződő a biztosítási szerződés létrejöttéről szóló írásbeli értesítés kézhezvételétől számított 30 napon belül a biztosítási szerződést írásbeli nyilatkozatával indoklás nélkül felmondhatja. E jogáról a szerződő nem mondhat le. E felmondási jog nem illeti meg a szerződőt hitelfedezeti életbiztosítás esetén.
14. A biztosító e felmondó nyilatkozat kézhezvételétől számított 30 napon belül köteles a szerződővel elszámolni a szerződéssel kapcsolatban bármilyen jogcímen befizetett összeggel. Az elszámolás során a biztosító a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott költségeket érvényesítheti.

## V. A biztosítási szerződés hatályba lépése, a kockázatviselés kezdete

1. A biztosítási szerződés hatálya és a biztosító kockázatviselése a biztosítási ajánlatnak a biztosító részére való átadása napjára visszamenő hatállyal kezdődik, amennyiben a biztosítási szerződés létrejön.
2. A felek erre irányuló kifejezett nyilatkozatukkal a biztosítási szerződés létrejöttére és a biztosító kockázatviselésének kezdetére vonatkozóan a jelen általános feltételekben foglalt rendelkezésektől eltérően is megállapodhatnak.

## VI. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya

1. A biztosítási szerződés határozott időtartamra jön létre. A biztosítási szerződés legrövidebb tartamát a hatályos Díjszabás tartalmazza.
2. A biztosítási szerződés technikai kezdete a biztosítási ajánlat szerződő általi aláírását követő naptári hónap elseje. Ennek a hónapnak az első napja lesz a későbbiekben a biztosítási évforduló napja is.
3. A biztosítási időszak 1 év, amely a technikai kezdet, majd a biztosítási évforduló napján kezdődik és ettől számítva egy évig tart.
4. A biztosító a szerződő írásbeli kérésére a határozott időtartamra létrejött biztosítási szerződést a lejáratú időpont bekövetkezése előtt meghosszabbíthatja. A szerződő a meghosszabbítást a lejáratú időpontot megelőzően legalább 60 nappal írásban kérheti. A biztosító jogosult a meghosszabbítási kérelem benyújtását követően kockázatbírálást végezni és a kérelmet elutasítani vagy elfogadni. A biztosító a kérelem elfogadásáról vagy elutasításáról a szerződőt írásban tájékoztatja.
5. A biztosítási szerződés a biztosítási tartam meghosszabbításával tarthat tovább, mint amely naptári évben a biztosított életkora eléri a biztosítási termékre jellemző különös feltételekben meghatározott legmagasabb lejáratú életkort. Ebben az esetben a szerződő díjfizetési kötelezettsége, valamint a biztosítási szerződésben szereplő alap- és kiegészítő biztosítások és ennek következtében a biztosító kockázatvállalása a legmagasabb lejáratú életkor elérésének biztosítási évfordulóján 0:00 órakor megszűnik.
6. A biztosítási termékre jellemző különös feltételek a biztosítási tartammal, illetve annak meghosszabbításával kapcsolatban további szabályozást is tartalmazhatnak.
7. A biztosító kockázatviselése megszűnik:
  - a) a biztosítási szerződés megszűnésének napján 0:00 órakor;
  - b) a biztosított halála esetén, a haláleset bekövetkezését követő napon, amennyiben az alapt biztosítás haláleseti díjtvállalás;
  - c) a jelen általános feltételek VI. 5. pontjában meghatározott esetben (tartamhosszabbítás a legmagasabb lejáratú életkor elérését követően).
8. A biztosító kockázatviselése a biztosítás tartamán belül a Földön bekövetkező biztosítási eseményekre terjed ki.

## VII. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei

1. A biztosítási szerződés megszűnik:
  - a) a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban, amennyiben ezen időpontban a biztosított életben van és a szerződő nem kéri a biztosítási szerződés meghosszabbítását;
  - b) a biztosított halála esetén, a haláleset bekövetkezését követő napon, amennyiben az alapt biztosítás kockázati életbiztosítás;
  - c) a biztosított halála esetén, a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban, amennyiben az alapt biztosítás haláleseti díjtvállalás;
  - d) a biztosító felmondásával a jelen általános feltételek IV. 11. pontjában meghatározott esetben (hallgatlagosan létrejött szerződés utólagos felmondása);
  - e) a jelen általános feltételek IV. 13. pontjában meghatározott esetben a szerződő nyilatkozatának biztosítóhoz történő beérkezését követő napon 0:00 órakor (szerződő 30 napon belüli felmondása);
  - f) a biztosító felmondásával a jelen általános feltételek VIII. 8. pontjában meghatározott esetben (biztosítási kockázat jelentős növekedése miatti felmondás);
  - g) a szerződő felmondásával a jelen általános feltételek XIII. 12. pontjában meghatározott esetben (kockázati díjak változása miatti felmondás);
  - h) a díjfizetés elmulasztásának következményeként a jelen általános feltételek XV. 3. pontjában meghatározott esetben, amikor a biztosítási szerződés kifizetés nélkül megszűnik (megszűnés a visszavásárlási érték hiánya miatt);
  - i) amennyiben a biztosítási szerződés aktuális értéke először nem elegendő a biztosító által érvényesített díjakra és költségekre;
  - j) a szerződő felmondásával, a felmondás beérkezését követő napon 0:00 órakor, melyet a szerződő írásbeli nyilatkozatban kezdeményezhet a biztosítónál. Amennyiben a felmondás időpontjában a biztosítási szerződésnek nincs a díjak és költségek érvényesítése után visszavásárlási értéke, a biztosítási szerződés kifizetés nélkül, amennyiben van, a visszavásárlási érték kifizetésével szűnik meg.
  - k) a biztosítási termékre jellemző különös feltételekben meghatározott további esetekben.
2. A biztosítási szerződésben szereplő kiegészítő biztosítások tekintetében a kiegészítő biztosítások feltételei egyéb megszűnési eseteket is meghatározhatnak.
3. A biztosító a biztosítási szerződés megszűnéséről írásban értesíti a szerződőt a megszűnést követő 15 napon belül. A tájékoztatás kiterjed a jelen feltételek IX. 13. pontjában körülírt számlakivonat adattartalmára is az utolsó megküldött számlakivonat és a megszűnés időpontja közötti időszakra vonatkozóan.



## VIII. A biztosítási szerződés alanyainak jogai és kötelezettségei

1. A szerződő a biztosított hozzájárulásával jogosult a biztosítási szerződés szerinti jognyilatkozatok megtételére. A szerződő jogosult biztosítási szerződésével kapcsolatban a biztosítótól adatot, információt kérni, figyelemmel a személyes adatok kezelésére vonatkozó szabályokra is.
2. A biztosítási szerződés alapján a szerződő biztosítási díj fizetésére köteles. A jelen általános feltételek VI. 5. pontjában meghatározott esetben (tartamhosszabbítás a legmagasabb lejáratú életkor elérését követően) megszűnik a szerződő díjfizetési kötelezettsége.
3. Ha a szerződő és a biztosított különböző személy, a szerződő köteles a biztosítottat tájékoztatni a hozzá intézett nyilatkozatokról és a szerződésben bekövetkezett változásokról. Ez a kötelezettség a biztosítási esemény bekövetkezéséig vagy a biztosítottnak a szerződésbe való belépéséig áll fenn.
4. A közlési kötelezettség alapján a szerződő és a biztosított az ajánlattételkor köteles minden olyan körülményt közölni a biztosítóval, amely a biztosítás elvállalása szempontjából lényeges és amelyet ismertek vagy ismerniük kellett. A felek közlési kötelezettségüknek azzal tesznek eleget, ha a biztosító által írásban feltett kérdésekre a valóságnak megfelelően és hiánytalanul válaszolnak, valamint a biztosító által rendszeresített formanyomtatványon szereplő nyilatkozatokat a valóságnak megfelelően teszik meg. A kockázatelbírálás során esetlegesen elvégzett orvosi vizsgálat a szerződőt és a biztosítottat közlési kötelezettségük alól nem mentesíti.
5. Amennyiben a biztosító a biztosított életkora vagy más kockázati tényező helytelen bevallása miatt a valószínűleg alacsonyabb díjat állapított meg az alap- és kiegészítő biztosítás(ok) ellenértékéért, a biztosítási esemény bekövetkezésekor a biztosított tényleges adatainak és a ténylegesen befizetett díjnak megfelelő szolgáltatást fog teljesíteni. Ha a megállapított díj meghaladja a szükséges mértéket, akkor a biztosító a díjtöbbletet visszafizeti a szerződőnek.
6. A változásbejelentési kötelezettség alapján a szerződő és a biztosított a biztosítási szerződés tartama alatt köteles az ajánlatban közölt, illetve a szerződésben meghatározott lényeges körülmények változását annak bekövetkeztétől számított 15 napon belül írásban bejelenteni a biztosítónak. Lényegesnek minősül az a körülmény, amelyre vonatkozóan a biztosító a szerződés megkötésekor írásban kérdést tett fel és amelyekről írásbeli bejelentést kér, illetve amelyekre vonatkozóan nyilatkozattételi kötelezettséget írt elő. Így lényeges körülmény különösen a szerződő vagy a biztosított neve, lakcíme, székhelye, postai címe, továbbá a biztosított foglalkozása, sporttevékenysége. A biztosított egészségi állapotában beállott változást a biztosítóhoz nem kell bejelenteni, kivéve, ha a kiegészítő biztosítások feltételei a kiegészítő biztosítások tekintetében másként nem rendelkeznek.
7. A közlési és változásbejelentési kötelezettség a szerződőt

és a biztosítottat egyaránt terheli, egyikük sem hivatkozhat olyan körülményre, amelyet bármelyikük elmulasztott a biztosítóval közölni, noha arról tudnia kellett, és a közlésre vagy a bejelentésre köteles lett volna. Amennyiben a szerződő és a biztosított a közlési és változásbejelentési kötelezettségének nem tesz eleget, a biztosító mentesülhet a szolgáltatási kötelezettség alól a jelen feltételek XXI. 3. pontjában körülírt módon.

8. Amennyiben a biztosító a biztosítási szerződés létrejötte után szerez tudomást a biztosítási szerződést érintő lényeges körülményekről, továbbá ha a biztosítási szerződésben meghatározott lényeges körülmények változását a szerződő vagy a biztosított bejelenti, és ezek a körülmények a biztosítási kockázat jelentős növekedését eredményezik, akkor a biztosító a tudomásszerzéstől, illetve a kézhezvételtől számított 15 napon belül írásban javaslatot tehet a biztosítási szerződés módosítására, vagy a biztosítási szerződést 30 napon belül írásban felmondhatja. Amennyiben a szerződő nem fogadja el a módosító javaslatot vagy arra 30 napon belül nem válaszol, a biztosítási szerződés a módosító javaslat közlését követő 30. napon megszűnik, feltéve, hogy a biztosító erre a következményre a módosító javaslat megtételekor a szerződő figyelmét felhívta. A biztosítási szerződés megszűnésekor a biztosító kifizeti a biztosítási szerződés aktuális értékét a szerződő részére. Ha a biztosítási szerződés egyidejűleg – akár a kiegészítő biztosítások tekintetében – több biztosítottra vonatkozik, és a biztosítási kockázat jelentős növekedése közülük csak egyesekkel összefüggésben merül fel, a biztosító a jelen pontban meghatározott jogait a többi biztosított vonatkozásában nem gyakorolhatja. Ha a biztosító a jelen pontban meghatározott jogaival nem él, a biztosítási szerződés az eredeti tartalommal marad hatályban.
9. A szerződő, a biztosított (egyes kiegészítő biztosítások tekintetében), illetve a kedvezményezett(ek) köteles(ek) a biztosítási esemény bekövetkezését a jelen általános feltétel XX. 1. pontjában meghatározott módon a biztosítónak bejelenteni.
10. A biztosító köteles a biztosítási szerződésben meghatározott kockázatokra fedezetet nyújtani és a biztosítási esemény kockázatviselés kezdetét követő bekövetkezése esetén a biztosítási szerződésben meghatározott szolgáltatások teljesítésére, valamint a szerződő biztosítási szerződésére vonatkozóan bejelentett, és a biztosítási feltételeknek megfelelő tranzakciók és egyéb igények végrehajtására.

## IX. A biztosítási díj befektetése

1. A biztosító a biztosítási díj meghatározott részét a szerződő által választott egy vagy több eszközalapba fekteti és célja az eszközalap(ok) értékének hosszú távú növelése. A biztosító szolgáltatásának elszámolása az eszközalap(ok)ban lévő befektetési egységeken keresztül törté-



- nik. A szolgáltatás nagysága az eszközalap(ok)ban lévő befektetési eszköz(ök) árfolyamának alakulásától függ, ez pedig a befektetési egységek árfolyamán és a szerződő számláján és eseti díjas számláján lévő befektetési egységek darabszámán keresztül határozza meg a biztosítási szerződés aktuális értékét.
2. Az eszközalapok a befektetések típusában, a jellemző kockázat vonatkozásában, a tőke-, illetve hozamgarancia meglétében vagy hiányában, az elszámolás devizanemében, ezekkel összefüggésben a várható hozamban is különböznek egymástól. A mindenkor hatályos Eszközalap leírás ismerteti az ERGO Befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz a szerződő által választható eszközalapok tulajdonságait és a felosztás szabályait.
  3. Az értékelési nap az a nap, amikor a biztosító az általa létrehozott eszközalapokat értékeli, kiszámolja az eszközalaphoz tartozó befektetett eszközök értékének és az eszközalap kötelezettségeinek különbségét (nettó eszközérték), majd az eszközalapban lévő befektetési egységek számával osztva meghatározza a befektetési egységek aktuális árfolyamát.
  4. A biztosító a nettó eszközértéket és a befektetési egységek árfolyamát az eszközalap devizanemében határozza meg.
  5. A biztosító a befektetési egységek árfolyamát legalább 4 tizedes jegy pontossággal tartja nyilván.
  6. A szerződő számlája a biztosítási szerződésre beérkező biztosítási díj, a hozamok, illetve költségek, valamint a szerződő különböző eszközalapokhoz kötött befektetési egységeinek nyilvántartására szolgál. Amennyiben a szerződő eseti díjat fizet be, az abból vásárolt befektetési egységek nyilvántartása a szerződő eseti díjas számláján történik.
  7. A biztosító a díjjóváírás során a díjat azon a napon írja jóvá a szerződő számláján, illetve eseti díjas számláján, amikor a díj a biztosító számlájára azonosítható és az eszközalap felosztásra vonatkozó megjelölést tartalmazó módon beérkezik. Ezt követően a biztosító a befizetett díjak költségek és kedvezmények érvényesítése után fennmaradó részét az eszközalapra jellemző legközelebbi átváltási időpontban, az aznap érvényes aktuális árfolyamon váltja át befektetési egységekké. A biztosító nem nyújt kamatot a díj biztosító számlájára történő beérkezésének napja és az átváltási időpont közötti időszakra. A díjak szerződő számláján, illetve eseti díjas számláján történő jóváírásának napja és az átváltási időpont között legfeljebb 10 munkanap telhet el, amennyiben az Eszközalap leírás másképpen nem rendelkezik.
  8. A biztosító a befektetési egységek darabszámát legalább 2 tizedes jegy pontossággal tartja nyilván.
  9. Az eszközalapban lévő befektetési eszköz(ök) piaci árfolyamának ingadozása, az eszköz(ök) kamat- és osztalékbevételei alapján a biztosító az értékelési napon megjelenti a szerződő számláján és eseti díjas számláján az előző értékelési nap óta elért teljes hozamot oly módon, hogy a szerződő befektetési egységeinek száma változatlan marad, de a befektetési egységek árfolyama változik.

- A befektetési eszköz(ök) piaci árfolyama növekedhet, de akár csökkenhet is két értékelési nap között.
10. A jelen általános feltételek szerint létrejött biztosítási szerződés esetében a biztosító technikai kamatlábat nem alkalmaz, külön többlethozam visszajuttatás nincs, mivel az egyes biztosítási szerződések a befektetési egységek értékelése (az árfolyamváltozások hatásának értékelési naponkénti átvezetése) révén azonnal és 100%-osan részesülnek a hozamból.
  11. A szerződő a biztosítási ajánlaton határozza meg, hogy a biztosítás díját milyen arányban (százalékban) kívánja az egyes eszközalapokhoz kötött befektetési egységek vásárlására fordítani (felosztási arány). A mindenkor hatályos Eszközalap leírásban található meg a biztosítási termékhez választható eszközalapok listája és a felosztás szabályai.
  12. A szerződőnek eseti díj fizetése esetén minden alkalommal rendelkeznie kell arról, hogy milyen arányban kívánja azt a különböző eszközalapok között felosztani. A felosztás módja eltérhet a biztosítási díj felosztási módjától. Az eseti díj jóváírása a szerződő eseti díjas számláján csak az eszközalap felosztásra vonatkozó megjelölés birtokában történik meg. Amennyiben a szerződő eseti díj felosztásáról szóló rendelkezése az eseti díj azonosítható módon történő beérkezése után 5 munkanappal sem érkezik meg a biztosítóhoz, úgy az eseti díjat a biztosító a biztosítási díj felosztási arányának megfelelően osztja fel az eszközalapok között.
  13. A biztosító biztosítási évente legalább egyszer írásban tájékoztatja a szerződőt a biztosítóhoz beérkezett biztosítási díjakról és eseti díjakról, a felmerült költségekről és díjakról, a számláján, illetve eseti díjas számláján lévő, eszközalap(ok)hoz kötött befektetési egységeinek darabszámáról, aktuális értékéről, a biztosítási szerződése szolgáltatási értékéről és aktuális visszavásárlási értékéről, valamint az esetlegesen igénybe vett szolgáltatásokról, visszavásárlásról, részleges visszavásárlásról, átváltásról, átirányításról (számlakivonat).
  14. A biztosító a befektetési egységek aktuális árfolyamáról és az eszközalapok nettó eszközértékéről a biztosító honlapján ([www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)) és ügyfélszolgálatának telefonszámán ad napi rendszeres tájékoztatást ügyfeleinek.
  15. A biztosító az ügyfelek érdekében az eszközalapba történő befektetést, illetve a befektetési egységek kivonását haladéktalanul felfüggeszti, amennyiben az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama azért nem állapítható meg, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközzé váltak.  
Illikvid az eszközalap olyan eszköze, amelynek értéke nem állapítható meg, ideértve különösen, ha az értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információk az eszköz forgalmazásának, kereskedésének vagy nyilvános árjegyzésének felfüggesztése miatt nem állnak maradéktalanul rendelkezésre.  
Az eszközalap-felfüggesztés visszamenőleges hatályú kezdő időpontja az az értékelési nap, amely értékelési

napot megelőzően az utolsó alkalommal megállapítható volt az eszközalap nettó eszközértéke.

A biztosító a felfüggesztés ideje alatt – a biztosítási díj átírási kivételével – nem teljesíthet a felfüggesztett eszközalapot érintő rendelkezést (átváltás, részleges visszavásárlás), erről a rendelkezést adó szerződőt haladéktalanul tájékoztatja. A biztosító a felfüggesztés ideje alatt a felfüggesztett eszközalapba érkező biztosítási díjat és eseti díjat a díjjóváírás során – a szerződő eltérő rendelkezése hiányában – a biztosítási termékhez választható legalacsonyabb kockázatú eszközalap befektetési egységeire váltja át, melyről a szerződőt haladéktalanul írásban értesíti. A felfüggesztés megszüntetését követő első átváltási napon a biztosító költségmentesen átváltja az érintett befektetési egységeket a korábban felfüggesztett eszközalapba. Az esetleges árfolyamváltozásból eredő kockázatot a szerződő viseli. Amennyiben a biztosítási termékhez csak egyféle eszközalap választható és az fel van függesztve, 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 írásban értesíti.

16. Az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 30 napon belül a biztosító – a szerződő felek közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a biztosító eszközalappal kapcsolatos szolgáltatásainak folyamatos fenntartása érdekében – az illikvidé vált eszközöket és az eszközalap egyéb, nem illikvid eszközzeit szétválasztja illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utód eszközalapokra (szétválasztás). A szétválasztás akkor tehető meg, ha az eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékének legfeljebb 75%-át képviselő eszközök váltak illikvidé. A szétválasztás következtében az eredeti eszközalap megszűnik, amelynek során az eredeti eszközalap befektetési egységeit szerződnként olyan arányban kell az illikvid és nem illikvid eszközöket tartalmazó utód-eszközalapokhoz rendelni, amilyen arányt az illikvid és nem illikvid eszközök az eredeti eszközalap utolsó ismert nettó eszközértékén belül képviseltek. A szétválasztás végrehajtásával egyidejűleg a nem illikvid eszközöket tartalmazó utód eszközalap vonatkozásában az eszközalap-felfüggesztés megszűnik, és önálló eszközalapként működik tovább, míg az illikvid eszközöket tartalmazó utód eszközalap tekintetében az eszközalap-felfüggesztés érvényben marad azzal, hogy a felfüggesztés kezdő időpontjának az eredeti felfüggesztés kezdő időpontját kell tekinteni. A biztosító által garantált szolgáltatást nyújtó eszközalap semmilyen esetben nem szétválasztható, a garancia lejáratakor a biztosító az eredeti szerződéses feltételek szerint köteles elszámolni a szerződővel.
17. Az eszközalap-felfüggesztés időtartama legfeljebb 1 év, amelyet a biztosító indokolt esetben összesen további 1 évvel meghosszabbíthat. Az eszközalap felfüggesztése megszűnik, ha az időtartama letelt, az oka megszűnt vagy a felügyeleti szerv azt elrendelte.

Amennyiben az eszközalap-felfüggesztés megszüntetésekor az eszközalap nettó eszközértéke, illetve ezzel együtt a befektetési egységeknek az árfolyama továbbra sem állapítható meg azért, mert az eszközalap eszközei részben vagy egészben illikvid eszközök, akkor a biztosító az eszközalapot megszünteti, és a szerződővel – a megszüntetési aktuális piaci helyzet alapul vételével – elszámol.

18. Az eszközalap felfüggesztéséről, annak indokáról, kezdő időpontjáról, a biztosítási szerződést érintő következményeiről, a szétválasztásról, a felfüggesztés időtartamának esetleges meghosszabbításáról, illetve a felfüggesztés megszüntetéséről, annak indokáról és a biztosítási szerződést érintő következményeiről a biztosító a honlapján ([www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)), valamint ügyfélszolgálatán folyamatosan naprakész tájékoztatást tesz közzé. A biztosító az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig írásban értesíti a szerződőt a felfüggesztésről, az eszközalap szétválasztásáról, amennyiben az megtörténik, továbbá arról, hogy a felfüggesztett eszközalapot érintő rendelkezések – a biztosítási díj átírási kivételével – csak akkor végrehajthatók, ha a szerződő ezekről a felfüggesztés megszüntetését követően ismét rendelkezik.
19. A biztosító jogosult eszközalapokat létrehozni és megszüntetni. Eszközalap megszüntetésére abban az esetben kerülhet sor, ha az eszközalap értéke a biztosító megítélése szerint nem elegendő a gazdaságos működtetéséhez, illetve kibocsátói vagy hatósági döntés azt előidéz. A biztosító a szerződőt – lehetőleg a tervezett megszüntetés előtt 60 nappal – értesíti erről, egyben felajánlja a megszűnő eszközalaphoz kötött befektetési egységeknek bármely más választható eszközalaphoz kötött befektetési egységekre való költségmentes átváltását. Ha a szerződő az értesítés kézhezvételétől számított 15 napon belül az átváltásról nem rendelkezik, a biztosító az eszközalap megszüntetésének értékelési napján érvényes árfolyamon a megszűnő eszközalaphoz kötött befektetési egységeket az általa meghatározott eszközalaphoz kötött befektetési egységekre váltja át. Abban az esetben, ha a kibocsátói vagy hatósági döntés azonnali hatállyal szünteti meg az eszközalapot, akkor a biztosító az eszközalap megszüntetéséről 10 munkanapon belül írásban értesíti a szerződőt.
20. A biztosító köteles a jelen általános feltételek IX. 16. pontjában körülírt esetben (eszközalap szétválasztása), illetve a IX. 17. pontjában körülírt esetben (eszközalap felfüggesztést követő megszűnése) megszüntetni az érintett eszközalapot. A biztosító a szétválasztás esetén az eredeti eszközalap megszűnéséről az eszközalap-felfüggesztés kezdő időpontját követő 35. napig, illetve az eszközalap felfüggesztést követő megszűnése esetén az elszámolás során írásban értesíti a szerződőt.
21. A biztosító jogosult az eszközalap egységeinek felosztására vagy összevonására, ami megváltoztathatja az eszközalaphoz tartozó befektetési egységek darabszámát és ezáltal értékét. Ez a művelet csak technikai jelen-

tősséggel bír és az eszközalapban lévő befektetési egységek, illetve a szerződő számláján és eseti díjas számláján lévő befektetési egységek összértékét nem befolyásolja.

## X. A befektetési kockázat vállalása

1. A jelen általános feltételek alapján létrejött befektetési egységekhez kötött életbiztosítás az eszközalapokhoz kapcsolt megtakarítást kombinálja a biztosító által a biztosítási termékre jellemző különös feltételekben és a kiegészítő biztosítások feltételeiben vállalt biztosítási kockázattal.
2. A jelen általános feltételek alapján megkötött biztosítási szerződésben a biztosító által vállalt tőke- és hozamgaranciáról a mindenkor hatályos Eszközalap leírás eszközalaponként külön-külön nyújt tájékoztatást.
3. Az eszközalapok befektetési egységeinek megvásárlása - különösen rövid távon - magában hordozza a befektetési egységek árfolyamának, így a nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát. A befektetési egységek árfolyamcsökkenésének kockázata a szerződőt terheli.

## XI. A biztosítási esemény

1. A jelen általános feltételek alapján létrejött biztosítási szerződés szerint biztosítási eseménynek minősül a biztosítási termékre jellemző különös feltételekben ilyenként meghatározott időpont vagy esemény bekövetkezése.
2. A szerződő és a biztosított által feltételelesen választott kiegészítő biztosításokra vonatkozó biztosítási események és szolgáltatások leírása a kiegészítő biztosítások feltételeiben található meg. A kiegészítő biztosítások szolgáltatásai az alapt biztosítások szolgáltatásait kiegészítik, azokkal együtt érvényesek.
3. A biztosítási szerződés szerint vállalt biztosítási szolgáltatásokat a biztosítási ajánlat és a biztosítási kötvény tartalmazza.

## XII. Általános kizárások

1. A jelen általános feltételek szerint a biztosító kockázatviselése nem terjed ki az alábbi eseményekre, és a biztosítási szerződés annak aktuális értéke kifizetésével szűnik meg, amennyiben a biztosítási esemény:
  - a) atommag szerkezetének módosulása, radioaktív sugárzás vagy egyéb ionizáló sugárforrás miatt következett be;
  - b) a biztosítottnak háborús cselekményekben valamelyik fél mellett történő aktív részvétele miatt következett be;
  - c) a biztosított kockázatviselést megelőző három éven belül bizonyíthatóan diagnosztizált vagy gyógykezelt betegsége vagy az azt jelző vagy megelőző megváltozott egészségi állapota vagy a kockázatviselést

megelőzően megállapított maradandó egészségkárosodása miatt, ezekkel ok-okozati összefüggésben következett be, feltéve, hogy a biztosítási szerződés a biztosított egészségi állapotával kapcsolatos nyilatkozata vagy orvosi vizsgálata nélkül jött létre;

- d) a biztosított az adott gépjármű-kategóriára érvényes jogosítvány nélküli vagy ittas állapotban történt gépjárművezetése közben következett be;
  - e) a biztosított kábító vagy bódító szerek hatása alatt állt és az esemény ezzel összefüggésben következett be;
  - f) a biztosított ittas állapotával okozati összefüggésben következett be;
  - g) annak következménye, hogy a biztosított olyan gyógyszert szedett, amelyet számára nem orvos rendelt és a biztosítási esemény ezzel okozati összefüggésben következett be.
2. A jelen általános feltételek értelmében ittas állapotnak minősül, amennyiben a biztosított szervezetében 1,6 ezrelék feletti, gépjárművezetés esetén 0,8 ezrelék feletti véralkohol szint mérhető.
  3. A jelen általános feltételek értelmében háborús cselekménynek minősül: háború (hadüzenettel vagy anélkül), határviellongás, felkelés, forradalom, zendülés, törvényes kormány elleni puccs vagy puccskísérlet, népi megmozdulás (pl.: nem engedélyezett tüntetés vagy be nem jelentett, illetve nem engedélyezett sztrájk), idegen ország korlátozott célú harci cselekményei (pl.: csak légi csapás vagy csak tengeri akció), kommandó támadás, terrorcselekmény. Kommandótámadás és terrorcselekmény esetén nem minősül háborús cselekményben való aktív részvételnek, ha a biztosított az áldozatok érdekében lép fel.
  4. A felsorolt körülmények bizonyítása azt a felet terheli, aki azokra hivatkozik.
  5. A felek erre irányuló kifejezett nyilatkozatukkal a biztosító kockázatviselésének kiterjesztésére vonatkozóan a jelen általános feltételekben foglalt rendelkezésektől eltérően is megállapodhatnak.
  6. A kiegészítő biztosítások feltételei a fentiekben túl további kockázatviselésből kizárt kockázatokat határozhatnak meg.

## XIII. A biztosítási díj

1. A biztosítási díj a biztosító által vállalt kötelezettségek ellenértéke. A biztosítási szerződés rendszeres vagy egyszeri díjas, ugyanakkor a tartam során lehetőség van ezen felül eseti díj befizetésére is. Az eseti díj befizetése a szerződő joga, azt a biztosító nem várja el. A biztosítási termékre jellemző különös feltételek a biztosítási díj fizetésének tartamát és az eseti díj fizetésének lehetőségét korlátozhatják.
2. A szerződő azon a napon teljesíti a díjfizetési kötelezettségét, amikor a biztosító díjátvétellel jogosult képviselője az első díjat átvételi elismervénnyel igazoltan átvette vagy egyéb esetekben, ha az a biztosító számlájára azonosítható módon beérkezett. A biztosítás első díja meg egyezik az első díjfizetési gyakoriság szerinti díjrészlettel,



kivéve, ha a biztosítási termékre jellemző különös feltételek másként nem rendelkeznek.

3. A biztosítási szerződés díja a technikai kezdettől számítva illeti meg a biztosítót. Az első díj a szerződés létrejöttkor esedékes, kivéve, ha a felek az első díj megfizetésére halasztásban állapodtak meg. Minden további díjrészlet annak az időszaknak az első napján esedékes, amelyre az vonatkozik.
4. A biztosítási szerződés biztosítási esemény bekövetkezése miatti megszűnése esetén a biztosító az egész biztosítási időszakra járó díj megfizetését követelheti. A biztosítási szerződés megszűnésének egyéb eseteiben a biztosító addig a napig járó díj megfizetését követelheti, amikor a kockázatviselése véget ért. Ha a szerződő az időarányosnál több díjat fizetett be, a biztosító a díjtöbbletet 15 napon belül visszautalja.
5. A biztosítási szerződés megszűnése után beérkezett biztosítási díj a biztosítási szerződést nem hozza újból létre, az ekkor befizetett díjat a biztosító a befizetőnek visszautalja.
6. A rendszeres díjas biztosítási szerződés biztosítási évre meghatározott éves díja megfizethető féléves, negyedéves vagy havi gyakorisággal is, kivéve, ha a biztosító hatályos Díjszabása másként nem rendelkezik. A díjfizetési gyakoriságot a szerződő az ajánlatban jelöli meg. A szerződő a biztosítási tartam alatt írásban kérheti a díjfizetési gyakoriság módosítását a következő díjfizetési esedékesség előtt legalább 30 nappal.
7. Az egyszeri díjas biztosítási szerződés egyszeri díja egy összegben fizethető meg.
8. A biztosítás díja megfizethető készpénzátutalási megbízáson (csekk), banki átutalással vagy rendszeres díjas biztosítási szerződés esetén csoportos beszedési megbízással, kivéve, ha a biztosító hatályos Díjszabása másként nem rendelkezik. A díjfizetés módját a szerződő az ajánlatban jelöli meg. Rendszeres díjas biztosítási szerződés esetén a szerződő a biztosítási tartam alatt írásban kérheti a díjfizetés módjának módosítását a következő díjfizetési esedékesség előtt legalább 15 nappal. Az eseti díj megfizethető készpénzátutalási megbízáson (csekk) vagy banki átutalással.
9. A biztosító a biztosítási díj kockázati díj részét a biztosított belépési életkora, foglalkozása, sporttevékenysége, egészségi állapota, a biztosítási szerződés időtartama, valamint a szerződő és a biztosított által az ajánlattételkor választott alapbiztosítás, illetve kiegészítő biztosítások típusa és biztosítási összegei alapján határozza meg. A biztosítási termékre jellemző különös feltételek meghatározhatnak további, a biztosítási díj kockázati díj részét befolyásoló egyéb tényezőket is.
10. A biztosítási szerződés szerint vállalt biztosítási szolgáltatások kockázati díja a biztosítási szerződés tartama alatt változhat értékkövetéskor, a biztosítási díj és/vagy a kiegészítő biztosítási szolgáltatások szerződő általi módosításakor.
11. A biztosítási szerződés szerint vállalt biztosítási szolgáltatások kockázati díja a biztosítási szerződés tartama alatt

a biztosított növekvő kora miatt évről évre növekedhet akkor is, ha a szerződő a biztosítási összegek értékkövetését vagy növelését nem kérte.

12. A biztosító a biztosítási szerződésben szereplő biztosítási szolgáltatások kockázati díját megváltoztathatja, ha a díjkalkuláció alapját képező statisztikákban jelentős változás történik. A változtatásról a biztosító a szerződőt a változtatás hatályba lépése előtt legalább 60 nappal írásban tájékoztatja. Ha a szerződő a biztosítási szolgáltatások kockázati díjának változását nem fogadja el, a biztosítási szerződést vagy az érintett kiegészítő biztosítást a tájékoztatás kézhezvételétől számított 30 napon belül írásban felmondhatja.
13. A biztosítási szerződésre a biztosítási díj és az eseti díj forintban vagy ettől eltérő devizában fizethető meg. A biztosítási termékre jellemző devizanemet, a díj és az eszközalapok közötti esetleges devizaátváltás szabályait a biztosítási termékre jellemző különös feltételek határozzák meg.
14. A biztosító az alap- és kiegészítő biztosítások biztosítási összegeit a biztosítási díj devizanemében határozza meg a választott eszközalap(ok) devizanemétől függetlenül.
15. A biztosító a hatályos Díjszabásában a biztosítási szerződés díjára és eseti díjára minimális összeget írhat elő.

#### XIV. A biztosítási szerződést terhelő díjak, költségek

1. A biztosító a biztosítási szerződés tartama alatt a szerződő számláját és eseti díjas számláját különböző díjakkal és költségekkel terheli meg.
2. **Szerzési költség:** A biztosító szerzési költségeinek fedezete. A biztosítási díjból, illetve az eseti díjból, a díjjóváírás során érvényesített költség. A költséget a biztosító a biztosítási díj fizetési gyakoriságának megfelelően, az esedékes díjból vagy az egyszeri díjból, illetve az eseti díjból az átváltás időpontjában érvényesíti.
3. **Kezdeti adminisztrációs költség:** A szerződés létrejöttkor felmerülő adminisztrációs költségek fedezete. A biztosítási díjból a díjjóváírás során érvényesített költség. A költséget a biztosító a biztosítási díj fizetési gyakoriságának megfelelően, az esedékes díjból vagy az egyszeri díjból az átváltás időpontjában érvényesíti. A biztosító az eseti díjból kezdeti adminisztrációs költséget nem érvényesít.
4. A biztosító az átváltás időpontjában a számlájára azonosítható és az eszközalap felosztásra vonatkozó megjelölést tartalmazó módon beérkezett biztosítási és eseti díjból először a szerzési és a kezdeti adminisztrációs költségeket érvényesíti. A fennmaradó részt az átváltás időpontjában, az aznap érvényes aktuális úrfolyamon számítja át befektetési egységekké a szerződő által meghatározott eszközalapokban.
5. **Folyamatos adminisztrációs költség:** A szerződés kezelése során folyamatosan felmerülő adminisztrációs költségek fedezete. A szerződő számláján havonta érvényesített

költség, melyet a biztosító befektetési egységek levonásával érvényesít. A biztosító a szerződő eseti díjas számláján folyamatos adminisztrációs költséget nem érvényesít.

6. **Eszközalap kezelési költség:** A biztosító befektetési és nyilvántartási költségeinek fedezete. A szerződő számláján és eseti díjas számláján havonta érvényesített költség, melyet a biztosító a szerződő számláján és eseti díjas számláján lévő befektetési egységek aktuális értékéből, befektetési egységek levonásával érvényesít.
7. **Alapbiztosítás kockázati díja:** A szerződő számláján havonta érvényesített díj, melyet a biztosító befektetési egységek levonásával érvényesít. A biztosító az eseti díjból alapbiztosításra vonatkozó díjat nem érvényesít.
8. **Kiegészítő biztosítások kockázati díja:** A szerződő számláján havonta érvényesített díj, melyet a biztosító befektetési egységek levonásával érvényesít. A biztosító az eseti díjból kiegészítő biztosításokra vonatkozó díjat nem érvényesít.
9. **Számlakivonat költsége:** A jelen feltételek IX. 13. pontjában körülírt számlakivonat megküldése a szerződő számára ingyenes. A biztosító minden további, a szerződő kérésére megküldött számlakivonat esetében egyszeri költséget számol fel, melyet befektetési egységek levonásával érvényesít.
10. A biztosító bizonyos **tranzakciók** és a biztosítási szerződés **részleges visszavásárlása** vagy **visszavásárlása** esetén további költségeket érvényesít, melyek leírása a jelen általános feltételek XVIII. 4. és XIX. 8. pontjaiban található.
11. A jelen általános feltételek VI. 5. pontjában meghatározott esetben (tartamhosszabbítás a legmagasabb lejáratú életkor elérését követően) a biztosító az alábbi költségeket érvényesíti:
  - a) a folyamatos adminisztrációs költség és
  - b) az eszközalap kezelési költség és
  - c) a felmerülő tranzakciók költsége.Az ebben az időszakban kezdeményezett részleges visszavásárláskor vagy visszavásárláskor a biztosító nem számol fel visszavásárlási költséget.
12. A biztosító a biztosítási díj devizanemében számolja el a költségeket és a díjakat. Amennyiben a választott eszközalap(ok) devizaneme a biztosítási díj devizanemétől eltérő, a befektetési egységek számának csökkentésével érvényesített költségek és díjak levonása során a biztosító átváltást végez a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott árfolyamon.
13. A biztosító által alkalmazott díjak és költségek alapját és mértékét a mindenkor hatályos Kondíciós lista tartalmazza.
14. A biztosító naptári évente legfeljebb egyszer jogosult a Kondíciós lista megváltoztatására és új Kondíciós lista kiadására. A Kondíciós listában szabályozott költségek közül a folyamatos adminisztrációs költség, az eszközalap kezelési költség, illetve a tranzakciók költsége módosítható, a többi költség és díj a biztosítási szerződés tartama alatt nem módosítható. A biztosító jogosult a díjköteles szolgáltatás díját csökkenteni vagy azt költségmentessé tenni, illetve az alkalmazott kedvezmények

mértékét, valamint rendszerét megváltoztatni. Az alkalmazott kedvezmény mértéke a már létrejött biztosítási szerződés esetében nem csökkenthető. A folyamatos adminisztrációs költség és a tranzakciók költségének jelen általános feltétel XVI. pontja szerinti értékkövetéssel történő emelése nem minősül a Kondíciós lista jelen pont szerinti módosításának.

## XV. A díjfizetés elmulasztásának következményei, díjmentesítés, reaktiválás

1. Amennyiben a szerződő nem fizeti meg az esedékes díjat az esedékesség időpontjában, a biztosító addig viseli a biztosítási kockázatot, amíg a kockázati díjakat a befektetési egységek terhére érvényesíteni tudja. A biztosító a díjmaradás időszaka alatt is érvényesíti a biztosítási szerződést terhelő díjakat és költségeket, a szerződő pedig az elmaradt díjakat további jogkövetkezmények nélkül pótolhatja.
2. Az eseti díjfizetéssel a szerződő nem teljesíti a biztosítási szerződésből eredő díjfizetési kötelezettségét; a szerződő eseti díjas számláján lévő befektetési egységek a rendszeres díj pótlására nem könyvelhetők át.
3. A díjfizetési kötelezettség elmulasztásakor a biztosító a szerződőt – a következményekre történő figyelmeztetés mellett – a felszólítás elküldésétől számított 30 napos póthatáridővel írásban felhívja a biztosítási díj megfizetésére. A póthatáridő eredménytelen eltelte esetén a biztosító a biztosítási szerződést a póthatáridő leteltét követő hónap első napjára vonatkozó hatállyal díjmentesíti, feltéve, hogy a biztosítási szerződésnek van visszavásárlási értéke. Ha a szerződő számláján lévő befektetési egységeknek nincs visszavásárlási értéke, a biztosító a szerződő eseti díjas számláján esetlegesen meglévő befektetési egységeket az eszközalap-felosztást megtartva átvezeti a szerződő számlájára, majd a biztosítási szerződést díjmentesíti. Az eseti díj átvezetése során eltérő devizanemű számlák esetén a biztosító átváltást végez a szerződő számlájának devizanemére a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott árfolyamon. Ha a biztosítási szerződésnek nincs visszavásárlási értéke, a biztosítási szerződés a póthatáridő letelte naptári hónapjának első napján kifizetés nélkül megszűnik, kivéve, ha a biztosító a díjkövetelését késedelem nélkül bírósági úton érvényesíti.  
A díjmentesítésről, az eseti díjas számlán lévő befektetési egységek átvezetéséről, illetve a megszűnésről a biztosító a szerződőt írásban értesíti.
4. A szerződőnek a biztosított hozzájárulásával joga van a biztosítóhoz intézett írásbeli kérelemben a rendszeres díjas biztosítási szerződés díjmentesítését kezdeményezni. A biztosító a kérelem beérkezését követően a biztosítási szerződést díjmentesíti, amennyiben annak van visszavásárlási értéke.
5. A biztosítási termékre jellemző különös feltételek a díjmentesítésre vonatkozó egyéb szabályokat is meghatározhatnak.

6. A biztosítási szerződés díjmentesítésekor a szerződőt további díjfizetési kötelezettség nem terheli. Az ennek ellenére befizetett biztosítási díjat a biztosító a szerződőnek visszautalja. Eseti díj a díjmentesített biztosítási szerződésre továbbra is befizethető.
7. A biztosítási szerződés díjmentesítésekor a kiegészítő biztosítások feltételeiben meghatározott egyes kiegészítő biztosítások megszűnhetnek, azok díjait a biztosító tovább nem vonja. A biztosítási szerződés elértési szolgáltatása fennmarad, várható összege az elmaradt biztosítási díjak miatt csökken. A biztosított halála esetén a biztosító a biztosítási termékre jellemző különös feltételekben leírtak szerint jár el.
8. A biztosító a díjmentesített biztosítási szerződés esetén is folyamatosan érvényesíti:
  - a) az érvényben lévő biztosítási szolgáltatások kockázati díjait és
  - b) a folyamatos adminisztrációs költséget és
  - c) az eszközalap kezelési költséget és
  - d) a felmerülő tranzakciók költségét, illetve
  - e) a biztosítási szerződés részleges visszavásárlásának, visszavásárlásának költségét.
9. Ha a díjmentesített biztosítási szerződés aktuális értéke a díjak és költségek folyamatos érvényesítése következtében nem éri el a további díjak és költségek érvényesítéséhez szükséges mértéket, a biztosító a szerződő eseti díjas számláján esetlegesen meglévő befektetési egységeket az eszközalap-felosztást megtartva átvezeti a szerződő számlájára. Az eseti díj átvezetése során eltérő devizanemű számlák esetén a biztosító átváltást végez a szerződő számlájának devizanemére a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott árfolyamon. Ha a szerződő eseti díjas számláján nincs befektetési egység, a biztosítási szerződés kifizetés nélkül megszűnik. Az eseti díjas számlán lévő befektetési egységek átvezetéséről, illetve a megszűnésről a biztosító a szerződőt írásban értesíti.
10. A szerződő írásban kérheti a biztosítótól a díjmentesített biztosítási szerződés rendszeres díjfizetésének és eredeti biztosítási szolgáltatásának visszaállítását (reaktíválás). Ebben az esetben a biztosító jogosult újabb kockázatbírálást végezni a díjmentesítés során megszűnt kiegészítő biztosítások tekintetében és a kérést elfogadni vagy indoklás nélkül elutasítani. A szerződő a kérelem biztosító általi elfogadását követő díjfizetési esedékességtől köteles rendszeres biztosítási díjat fizetni. A díjfizetés elmulasztása következtében megszűnt biztosítási szerződés reaktíválására nincs lehetőség.
11. A biztosítási tartam során reaktíválást legfeljebb két alkalommal lehet kezdeményezni.

## XVI. Értékkövetés

1. A biztosító a biztosítási szerződés szolgáltatási értékének megőrzése érdekében lehetővé teszi a rendszeres díjas biztosítási szerződés biztosítási díjának és a biztosítási

- összegeknek az évenkénti emelését (értékkövetés).
2. Az értékkövetésre a biztosítási évforduló napján kerülhet sor. A szerződő a biztosító által felajánlott mértékkel növelheti a biztosítási díj és a biztosítási szerződésben szereplő kiegészítő biztosítások biztosítási összegeinek nagyságát. A kiegészítő biztosítások biztosítási összegeinek növekedésével arányosan nőnek ezen szolgáltatások kockázati díjai is.
3. Az értékkövetés során a biztosítási díj növekedésével nőhet egyes biztosítási termékekben lévő alapt biztosítások biztosítási összegének nagysága a biztosítási termékre jellemző különös feltételekben meghatározott módon. Amennyiben az értékkövetés során az alapt biztosítás biztosítási összege növekszik, arányosan nő az alapt biztosítás kockázati díja is.
4. A biztosító minden biztosítási évforduló előtt 2 hónappal értesítést küld a következő biztosítási évre vonatkozó új biztosítási díjról és biztosítási összegekről. A szerződőnek jogában áll az értékkövetést az értesítés kézhezvételétől számított 30 napon belül írásban visszautasítani. Amennyiben a szerződő az értékkövetést ezen határidőn belül nem utasítja el, a biztosítási évfordulón a biztosítási díj és a biztosítási összegek az értesítésnek megfelelően megváltoznak.
5. Amennyiben a szerződő a határidőn belül írásban elutasítja a biztosító által felajánlott értékkövetést, a biztosítási szerződés az utoljára érvényes tartalommal marad fenn. Ha a szerződő a biztosítás tartama alatt két egymást követő alkalommal is elutasítja az értékkövetést, úgy a továbbiakban a biztosító nem ajánlja fel azt.
6. A biztosító az értékkövetés mértékének meghatározásakor a Központi Statisztikai Hivatal által kiadott, előző naptári évre vonatkozó éves fogyasztói árindexet alkalmazza, melytől 5 százalékponttal eltérhet. A biztosító az általa megállapított indexet a naptári év június elsejével kezdődően alkalmazza egy éven keresztül. Amennyiben a fogyasztói árindex valamely évben 5% vagy annál kevesebb, a biztosító a következő évben legalább 5%-os mértékű értékkövetést ajánl fel.
7. Az értékkövetés miatt egyes költségek módosulnak a mindenkor hatályos Kondíciós listában leírtak szerint.
8. Díjmentesített biztosítási szerződésre értékkövetés nem érvényesíthető.

## XVII. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása

1. A szerződő a biztosított írásbeli hozzájárulásával jogosult a rendszeres díjas biztosítási szerződés díjának értékkövetéstől független növelésére, illetve a kiegészítő biztosítások biztosítási összegeinek értékkövetéstől független növelésére vagy csökkentésére. A biztosító a biztosítási összegek növelési szándékával kapcsolatban jogosult kockázatbírálást végezni, ennek keretében orvosi vizsgálatot is kérhet. Az elbírálás alapján a biztosító jogosult a kérést elfogadni vagy indoklás nélkül elutasítani.



A módosítás a szerződő kérelmének a biztosító általi elfogadását követő díjfizetési esedékességtől (díjnövelés esetén), illetve naptári hónaptól (kiegészítő biztosítások módosítása esetén) kezdődően hatályos.

2. A kiegészítő biztosítások biztosítási összegeinek csökkentése esetén a módosított biztosítási összegek nem lehetnek kisebbek a biztosító mindenkor hatályos Díjszabásában meghatározott értéknél.
3. A szerződő a biztosított írásbeli hozzájárulásával kérheti a biztosítási szerződésbe a biztosítási termékhez a biztosító által nyújtott készletből új kiegészítő biztosítás(ok) kötését, illetve a meglévő kiegészítő biztosítás(ok) megszüntetését. A biztosító ebben az esetben is jogosult kockázatelbírálást végezni, illetve figyelembe venni a mindenkor hatályos Díjszabásban a kiegészítő biztosításokra vonatkozó szabályokat. A módosítás a biztosítási szerződéssel kapcsolatos igény teljesítése esetén az elfogadást követő naptári hónaptól kezdődően hatályos.
4. A biztosító írásban tájékoztatja a szerződőt a biztosítási díj növeléséről és a kiegészítő biztosítások biztosítási összegeinek növeléséről vagy csökkentéséről, illetve a kiegészítő biztosítások felvételéről vagy megszűnéséről legkésőbb a módosítás hatályát követő 30 napon belül.
5. A díjnövelés vagy a kiegészítő biztosítások biztosítási összegeinek változása miatt egyes költségek módosulnak a mindenkor hatályos Kondíciós listában leírtak szerint.

## **XVIII. Tranzakciók a szerződő számláján és eseti díjas számláján**

1. Átváltás: A szerződőnek lehetősége van a biztosítóhoz írásban benyújtott kérelemben kérnie a meglévő eszközalap(ok)ban lévő befektetési egységeinek átváltását egy vagy több más eszközalapba. A kérelemben meg kell határozni, hogy mely (egy vagy több) eszközalapban lévő befektetési egységeket mely (egy vagy több) eszközalapba helyezze át a biztosító. Az átváltás során a befektetési egységek számát az árfolyamok közötti különbség arányában határozza meg a biztosító a kérelem beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamok alapján. Egyes eszközalapok közötti átváltásnál előfordulhat, hogy a biztosító két különböző lépésben, a kérelem beérkezését követő és az azt követő átváltási napon tudja csak a tranzakciót végrehajtani és emiatt két különböző árfolyamot alkalmaz. Az átváltás kérhető a szerződő eseti díjas számláján lévő befektetési egységek vonatkozásában is.
2. Átirányítás: A szerződőnek lehetősége van a biztosítóhoz írásban benyújtott kérelemben kérnie, hogy a biztosító a rendszeres díjas biztosítási szerződés jövőben esedékes biztosítási díjait a díjvóvírás során a korábbiaktól eltérő eszközalap(ok)ba fektesse be, azaz a korábbiaktól eltérő arányban ossza fel az eszközalapok között. A felosztási arány módosítása nem érinti a már korábban meglévő befektetési egységek eszközalapok közötti eloszlását. Az átirányítás a kérelem beérkezését követő díjfizetési

esedékesség napjától beérkező díjakra lesz érvényes, amennyiben a kérelem legalább a következő díjfizetési esedékesség napja előtt 7 munkanappal a biztosítóba érkezik.

3. Az átváltást és a rendszeres díjas biztosítási szerződések esetén az átirányítást a szerződő a biztosítási szerződés teljes tartama alatt korlátlan számban kérheti a mindenkor hatályos Eszközalap leírásban található szabályokat betartva és a biztosítási termékhez választható eszközalapok közül válogatva.
4. A biztosító által lehetővé tett tranzakciók során alkalmazott költségek alapját és mértékét a mindenkor hatályos Kondíciós lista tartalmazza. A biztosító a költségeket a felosztás arányában, befektetési egységek levonásával érvényesíti.

## **XIX. A biztosítási szerződés visszavásárlása, részleges visszavásárlása**

1. A szerződő a biztosítási szerződést felmondhatja és kérheti a visszavásárlási érték kifizetését. A visszavásárlási értéket a biztosító egyéb aktuális költségeinek érvényesítését követően oly módon állapítja meg, hogy a biztosítási szerződés aktuális értékéből levonja a visszavásárlás költségét. Amennyiben a biztosítási szerződésnek nincs visszavásárlási értéke, a biztosítási szerződés kifizetés nélkül szűnik meg.
2. A visszavásárlási érték nem azonos a befizetett biztosítási díjak összegével, attól jelentősen el is térhet (kevesebb is lehet) az érvényesített költségek és a befektetési egység árfolyamának esetleges csökkenése miatt. A befektetési egységek aktuális árfolyamát, így pontos visszavásárlási értéket előre meghatározni nem lehet. A biztosítási szerződésre jellemző, a biztosítási év végén lehetséges visszavásárlási értékekről a termékismertető, illetve a biztosítási kötvényhez csatolt számítási minta ad tájékoztatást.
3. A biztosító a visszavásárlási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyam alapján állapítja meg a visszavásárlási értéket.
4. A visszavásárlással megszünt biztosítási szerződés nem léptethető újból hatályba.
5. A szerződő a biztosítási tartam során kifizetést kérhet a biztosítási szerződés terhére annak megszüntetése nélkül (részleges visszavásárlás). A biztosító a kért szolgáltatást az eszközalapok között a felosztás arányában szétosztja, majd a szükséges befektetési egységek darabszámát a részleges visszavásárlási igény beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyam alapján megállapítja és a szükséges darabszámmal a szerződő befektetési egységeinek darabszámát csökkenti. A részleges visszavásárlás összegének megállapítása során a biztosító az átváltási napon érvényes árfolyam esetleges utólagos megállapítása miatt a kért összegtől kis mértékben eltérhet. A szerződő kérheti, hogy a részleges visszavásárlás során kért összeget az általa megjelölt eszközalap(ok)

terhére teljesítse a biztosító, figyelembe véve, hogy a részleges visszavásárlási igény teljesítése során minden esetben először a szerződő eseti díjas számláján lévő befektetési egységei vásárolhatók vissza. A részleges visszavásárlás során a biztosító költséget számol fel, melyet szintén a befektetési egységek számának csökkentésével érvényesít.

6. Részleges visszavásárlás csak olyan mértékben kérhető, hogy a biztosítási szerződés fennmaradó visszavásárlási értéke ne legyen alacsonyabb, mint a mindenkor hatályos Kondíciós listában szereplő, erre az esetre vonatkozó minimális érték.
7. Részleges visszavásárlás esetén a befektetési egységek számának csökkenése miatt változik az eredeti elérési és haláleseti szolgáltatás összege.
8. A visszavásárlás és a részleges visszavásárlás költségét a mindenkor hatályos Kondíciós lista tartalmazza. A részleges visszavásárlás egyes esetei költségmentesek lehetnek a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározottak szerint.

## XX. A biztosító szolgáltatása, teljesítése

1. A szerződő, a biztosított (egyres kiegészítő biztosítások tekintetében), illetve a kedvezményezett(ek) köteles(ek) a biztosítási esemény bekövetkezését annak megtörténtétől számított 15 napon belül, írásban bejelenteni a biztosítónak. A biztosító a bejelentés elmaradása esetén mentesülhet a szolgáltatási kötelezettség alól a jelen általános feltételek XXI. 4. pontjában körülírt módon.
2. A biztosító a hozzá bejelentett szolgáltatási és visszavásárlási (részleges visszavásárlási) igényt az elbíráláshoz szükséges valamennyi irat beérkezésétől számított 15 munkanapon belül teljesíti (a szolgáltatás esedékessége), amennyiben a mindenkor hatályos Eszközalap leírás másképpen nem rendelkezik.
3. Amennyiben a biztosító által kért dokumentumokat felkérés ellenére sem vagy csak hiányosan nyújtják be, a biztosító a rendelkezésére álló iratok alapján dönt a szolgáltatási igényről, illetve elrendelheti a biztosított személy orvosi vizsgálatát is. Az orvosi vizsgálat költségeit a biztosító, az orvosi vizsgálaton történő megjelenéssel kapcsolatos felmerült költségeket a biztosított viseli.
4. A biztosítási esemény bekövetkezésekor az alábbi dokumentumokat kell a biztosító rendelkezésére bocsátani. Valamennyi biztosítási szolgáltatás igénybevétele esetén:
  - a) a biztosító által rendelkezésre bocsátott, hiánytalanul kitöltött szolgáltatási igénybejelentőt;
  - b) a kedvezményezett személyazonosságát igazoló okmányokat;
  - c) az utolsó biztosítási kötvényt.Elérési szolgáltatás igénybevétele esetén:
  - a) a biztosított életben létét igazoló okiratot.Haláleseti szolgáltatás igénybevétele esetén:
  - a) a biztosított halotti anyakönyvi kivonatát;
  - b) a halottvizsgálati bizonyítványt;

- c) a halálhoz vezető betegség kezdetének és lefolyásának tisztázásához szükséges orvosi dokumentumokat, leleteket;
- d) a jogerős hagyatékátadó végzést vagy az örökösödési bizonyítványt;
- e) amennyiben készült, a rendőrségi, szabálysértési, munkahelyi baleseti jegyzőkönyv másolatát, véralkohol vizsgálati eredményt.

A kiegészítő biztosítások feltételei a fentiekben túl további dokumentumok benyújtását írhatják elő.

5. A biztosító a szolgáltatás során az alap- és kiegészítő biztosítások biztosítási összegeit a biztosítási díj devizanemében, a befektetési egységek aktuális értékével kapcsolatos szolgáltatást, illetve a visszavásárlási értéket és a részleges visszavásárlás során kért összeget a szolgáltatás alapját képező eszközalap(ok) devizanemében teljesíti a kedvezményezett(ek), illetve a szerződő bank-számlájára. A kedvezményezett(ek), illetve a szerződő kérheti, hogy a díj devizanemétől eltérő eszközalapokat érintő szolgáltatáskor a biztosító a díj devizanemében teljesítsen. Ebben az esetben a biztosító átváltást végez a díj devizanemére a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott árfolyamon.
6. A biztosító a szolgáltatási összeget, illetve a visszavásárlási értéket és a részleges visszavásárlás során kért összeget átutalással teljesíti. Ha a kedvezményezett(ek), illetve a szerződő a szolgáltatást ettől eltérő módon kéri teljesíteni, az ezzel kapcsolatban felmerülő költségek a szolgáltatásra jogosult személyt terhelik. A biztosító az általa teljesített költséggel a szolgáltatási, illetve a visszavásárlási összeget csökkenti.
7. Ha a biztosító elérési szolgáltatási vagy visszavásárlási (részleges visszavásárlási) összeg teljesítési kötelezettsége esedékességekor az érintett eszközalap fel van függesztve és emiatt a biztosító a befektetési egységek beváltását nem tudja végrehajtani, a biztosító jogosult a biztosítási szolgáltatása teljesítését az érintett eszközalap vonatkozásában felfüggeszteni. Ebben az esetben a biztosító a teljesítést a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeinek figyelmen kívül hagyásával állapítja meg. A biztosító erről a szolgáltatás esedékességekor írásban értesíti a szolgáltatás jogosultját. A biztosító az elérési szolgáltatást vagy a visszavásárlást (részleges visszavásárlást) a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeire az eszközalap felfüggesztésének megszűnését követő 15 napon belül, az első ismert árfolyamon hajtja végre. Az esetleges árfolyamváltozásból eredő kockázatot a szerződő viseli. Amennyiben a jelen általános feltételek IX. 17. pontjában körülírt módon az eszközalap-felfüggesztés megszüntetésekor sem állapítható meg a befektetési egységek árfolyama, akkor a biztosító az eszközalapot megszünteti, és a szerződővel – a megszüntetési aktuális piaci helyzet alapul vételével – elszámol.
8. Ha a biztosító haláleseti szolgáltatási teljesítési kötelezettsége esedékességekor az érintett eszközalap fel van függesztve, a biztosító a biztosítási szolgáltatása teljesí-

tését az érintett eszközalap vonatkozásában a befektetési egységek felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, de a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből teljesítendő szolgáltatásrész vonatkozásában biztosítottanként legfeljebb 30 000 000 forint összeghatárig. A biztosító erről a szolgáltatás esedékességekor írásban értesíti a szolgáltatás jogosultját. A biztosító a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből teljesítendő szolgáltatásrész az eszközalap felfüggesztésének megszűnését követő 15 napon belül, az első ismert árfolyamon újra megállapítja, és amennyiben ez meghaladja a korábban erre kifizetett összeget, akkor a különbözetet utólag kifizeti. Amennyiben a jelen általános feltételek IX. 17. pontjában körülírt módon az eszközalap-felfüggesztés megszüntetésekor sem állapítható meg a befektetési egységek árfolyama, akkor a biztosító az újbóli megállapítást és a különbözet kifizetését az eszközalap megszüntetését követő elszámolás során állapítja meg.

## **XXI. A biztosító mentesülése a szolgáltatási kötelezettség alól**

1. A biztosító mentesül a szolgáltatási kötelezettség alól, ha a biztosított a kedvezményezett szándékos magatartása következtében vesztette életét. Ebben az esetben a biztosító a biztosítási szerződés visszavásárlási értékét fizeti ki az örökös(ök)nek, a kedvezményezett abból nem részesülhet.
2. A biztosító mentesül a szolgáltatási kötelezettség alól és a biztosítási szerződés visszavásárlási értékét fizeti ki a haláleseti kedvezményezett(ek) részére, amennyiben a biztosítási esemény:
  - a) a biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye folytán, azzal okozati összefüggésben következett be;
  - b) a biztosítottnak a biztosítási szerződés hatályba lépését követő két éven belül elkövetett öngyilkossága miatt következett be, függetlenül attól, hogy azt a biztosított tudatzavarban követte el.
3. A biztosító mentesül a szolgáltatási kötelezettség alól, illetve a biztosítási szerződés annak aktuális értéke kifizetésével szűnik meg, ha a szerződő vagy a biztosított a jelen általános feltételek VIII. 4. és 6. pontjában körülírt közlési és változásbejelentési kötelezettségét megsérti, kivéve, ha bizonyítást nyer, hogy az alábbi körülmények valamelyike fennáll:
  - a) az elhallgatott vagy be nem jelentett körülményt a biztosító a szerződéskötéskor ismerte, vagy
  - b) az elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény a biztosítási szerződés tartama alatt, a biztosítási eseményt megelőzően a biztosító tudomására jutott és az 15 napon belül nem élt a jelen általános feltételek VIII. 8. pontjában szabályozott szerződésmódosítási, illetve felmondási lehetőségével, vagy

- c) az elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkezésében.

A közlési és a változásbejelentési kötelezettség megsértése ellenére beáll a biztosító szolgáltatási kötelezettsége, ha a szerződés megkötésétől, illetve a változásbejelentési határidő leteltét követő naptól a biztosítási esemény bekövetkeztéig már öt év eltelt.

Ha a biztosítási szerződés egyidejűleg – akár a kiegészítő biztosítások tekintetében – több biztosítottra vonatkozik, és a közlési és változásbejelentési kötelezettség megsértése közülük csak egyesekkel összefüggésben merül fel, a biztosító a közlési és változásbejelentési kötelezettség megsértésére a többi biztosított esetén nem hivatkozhat.

4. A biztosító mentesülhet a szolgáltatás teljesítése alól, illetve a biztosítási szerződés annak aktuális értéke kifizetésével szűnhet meg, amennyiben a jelen általános feltételek XX. 1. pontjában körülírt, a biztosítási esemény bekövetkezésére vonatkozó bejelentési kötelezettséget a szerződő, illetve a biztosított elmulasztják, vagy késedelmesen történik a bejelentés, vagy a szükséges felvilágosítást nem adják meg, vagy a felvilágosítás tartalmának ellenőrzését nem teszik lehetővé, és emiatt a biztosító kötelezettsége szempontjából lényeges körülmények kideríthetetlené válnak.
5. A felsorolt körülmények valóságnak megfelelő voltát annak kell bizonyítania, aki azokra hivatkozik.
6. A kiegészítő biztosítások feltételei a fentiekben túl további mentesülési eseteket határozhatnak meg.

## **XXII. Személyes adatok kezelése**

1. A biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény 153-155. §-a értelmében:
  - a) biztosítási titok minden olyan, a biztosító és a biztosításközvetítő rendelkezésére álló, minősített adatot nem tartalmazó adat, amely a biztosító, a biztosításközvetítő egyes ügyfeleinek (ideértve a károsultat is) személyi körülményeire, vagyoni helyzetére, illetve gazdálkodására vagy a biztosítóval kötött szerződéseire vonatkozik;
  - b) a biztosító és biztosításközvetítői biztosítási titokként kötelesek kezelni a szerződő, a biztosított és a kedvezményezett által bármilyen formában megadott személyes adatot, valamint a biztosítási szerződéssel, annak létrejöttével, nyilvántartásával és a szolgáltatással összefüggő törvényben rögzített adatokat. Az ilyen, biztosítási titoknak minősülő adatot a biztosító csak akkor adhatja ki harmadik személynek, ha a biztosító ügyfele vagy annak törvényes képviselője a kiszolgáltatható biztosítási titokkört pontosan meghatározva erre vonatkozóan írásban felmentést ad, vagy a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről szóló törvény alapján a titoktartási kötelezettség nem áll fenn.



2. A biztosított egészségi állapotával összefüggő adatokat a biztosító kizárólag az érintett írásbeli hozzájárulásával kezelheti, melyet a biztosított a biztosítási ajánlat egészségi nyilatkozatának kitöltésével és aláírásával ad meg.
3. A biztosító titoktartási kötelezettsége nem áll fenn a feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bankkal szemben; a folyamatban lévő büntetőeljárás keretében eljáró nyomozó hatósággal és ügyészséggel, továbbá az általuk kirendelt szakértővel szemben; a büntetőügyben, polgári ügyben, valamint a csődeljárás, illetve a felszámolási eljárás ügyében eljáró bírósággal, a bíróság által kirendelt szakértővel, továbbá a végrehajtási ügyben eljáró önálló bírósági végrehajtóval szemben; a hagyatéki ügyben eljáró közjegyzővel, továbbá az általa kirendelt szakértővel szemben; az adóhatósággal szemben, ha adóügyben az adóhatóság felhívására a biztosítót törvényben meghatározott körben nyilatkozattételi kötelezettség, illetve ha biztosítási szerződésből eredő adókötelezettség alá eső kifizetésről törvényben meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség terheli; a feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálattal szemben; a feladatkörében eljáró Gazdasági Versenyhivatallal szemben; a feladatkörében eljáró gyámhatósággal szemben; az egészségügyről szóló 1997. évi CLIV. törvény 108. § (2) bekezdésében foglalt egészségügyi hatósággal szemben; a külön törvényben meghatározott feltételek megléte esetén a titkosszolgálati eszközök alkalmazására, titkos információ gyűjtésére felhatalmazott szervvel szemben; a viszontbiztosítóval, valamint közös kockázatvállalás (együttbiztosítás) esetén a kockázatvállaló biztosítókkal szemben; az állományátruházás keretében átadásra kerülő biztosítási szerződési állomány tekintetében az átvevő biztosítóval szemben; a kiszervezett tevékenység végzéséhez szükséges adatok tekintetében a kiszervezett tevékenységet végzővel szemben; a feladatkörében eljáró alapvető jogok biztosával szemben; továbbá a feladatkörében eljáró Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósággal szemben.
4. A törvény szerint, ha a fentebb felsorolt szervek közül közigazgatási szervek vagy az igazságszolgáltatás szervei írásbeli megkereséssel fordulnak a biztosítóhoz, akkor e szerveknek az ügyfél nevét vagy a biztosítási szerződés megjelölését, a kért adatok fajtáját, az adatkérés célját és jogalapját kell megjelölniük. A többi szerv vagy személy megkeresése esetén a kért adatok fajtáját, az adatkérés célját és jogalapját kell megjelölni. A cél és a jogalap igazolásának minősül az adat megismerésére jogosító jogszabályi rendelkezés megjelölése is.
5. A biztosító a nyomozó hatóság, a nemzetbiztonsági szolgálat és az ügyészség írásbeli megkeresésére akkor is köteles haladéktalanul tájékoztatást adni, ha adat merül fel arra, hogy a biztosítási ügylet
  - a) a 2013. június 30-ig hatályban volt 1978. évi IV. törvényben foglaltak szerinti kábítószerrel visszaéléssel, új pszichoaktív anyaggal visszaéléssel, terrorcselekménnyel, robbanóanyaggal vagy robbanószerrel visszaéléssel, lőfegyverrel vagy lőszerrel visszaélés-  
sel, pénzmosással, bűnszövetségben vagy bűnszervezetben elkövetett bűncselekménnyel van összefüggésben;
  - b) a Büntető Törvénykönyv szerinti kábítószer-kereskedelemmel, kábítószer birtoklásával, kóros szenvedélykeltéssel vagy kábítószer készítésének elősegítésével, új pszichoaktív anyaggal visszaéléssel, terrorcselekménnyel, terrorcselekmény feljelentésének elmulasztásával, terrorizmus finanszírozásával, robbanóanyaggal vagy robbantószerrel visszaéléssel, lőfegyverrel vagy lőszerrel visszaéléssel, pénzmosással, bűnszövetségben vagy bűnszervezetben elkövetett bűncselekménnyel van összefüggésben.
 A biztosító a nyomozó hatóságot a „halaszthatatlan intézkedés” jelzéssel ellátott, külön jogszabályban előírt ügyészi jóváhagyást nélkülöző megkeresésére is köteles tájékoztatni az általa kezelt, az adott üggyel összefüggő, biztosítási titoknak minősülő adatokról.
6. A biztosítási titok megtartásának kötelezettsége nem áll fenn abban az esetben, ha a biztosító, biztosításközvetítő az Európai Unió által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvényben meghatározott bejelentési kötelezettségének tesz eleget.
7. A biztosítási titok megtartásának kötelezettsége nem áll fenn abban az esetben sem, ha
  - a) a magyar bűnüldöző szerv - nemzetközi kötelezettségvállalás alapján külföldi bűnüldöző szerv írásbeli megkeresésének teljesítése céljából - írásban kér biztosítási titoknak minősülő adatot a biztosítótól;
  - b) a pénzügyi információk egységként működő hatóság a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvényben meghatározott feladatkörében eljárva vagy külföldi pénzügyi információk egység írásbeli megkeresésének teljesítése céljából írásban kér biztosítási titoknak minősülő adatot a biztosítótól.
8. Nem jelenti a biztosítási titok sérelmét a biztosító által a harmadik országbeli biztosítóhoz vagy harmadik országbeli adatfeldolgozó szervezethez (harmadik országbeli adatkezelő) történő adattovábbítás abban az esetben, ha a biztosító ügyfele ahhoz írásban hozzájárult vagy, ha - az adatalany hozzájárulásának hiányában - az adattovábbításnak törvényben meghatározott adatköre, célja és jogalapja van, és a harmadik országban a személyes adatok védelmének megfelelő szintje az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény (a továbbiakban: Info törvény) 8. § (2) bekezdésében meghatározott bármely módon biztosított.
9. Nem jelenti a biztosítási titok sérelmét az olyan összesített adatok szolgáltatása, amelyből az egyes ügyfelek személye vagy üzleti adata nem állapítható meg, fióktelep esetében a külföldi székhelyű vállalkozás székhelye (főirodája) szerinti felügyeleti hatóság számára a felügyeleti tevékenységhez szükséges adattovábbítás, ha az megfelel a külföldi és a magyar felügyeleti hatóság közötti megállapodásban foglaltaknak, vagy a jogalkotás megalapozása és a hatásvizsgálatok elvégzése céljából a

miniszter részére személyes adatnak nem minősülő adatok átadása.

10. A biztosító a jelen általános feltételek XXII. 1. b) és 3-9. pontjaiban leírt esetekben és szervezetek felé az ügyfelek személyes adatait továbbíthatja. A biztosító a továbbított adatokról nyilvántartást vezet. A biztosító a feladatai ellátásához jogosult kezelni a biztosított (szerződő, kedvezményezett) személyi adatait, a biztosítási összeget, az egészségi állapottal összefüggő adatokat, a kifizetett biztosítási összeget, a kifizetés idejét, a biztosítási szerződéssel, létrejöttével, nyilvántartásával, a szolgáltatással összefüggő valamennyi lényeges tényt és körülményt.

11. A biztosító - a veszélyközösség érdekeinek a megóvása érdekében - a jogszabályokban foglalt vagy a szerződésben vállalt kötelezettségének teljesítése során a szolgáltatások jogszabályoknak és szerződésnek megfelelő teljesítése, a biztosítási szerződésekkel kapcsolatos visszaélések megakadályozása céljából megkereséssel fordulhat más biztosítóhoz (megkeresett biztosító) a biztosító által - a jelen általános feltételek XXII. 1. pontjában meghatározottak szerint, a biztosítási termék sajátosságainak a figyelembevételével - kezelt alábbi adatok vonatkozásában.

A biztosító a szerződés megkötésével vagy teljesítésével kapcsolatban kérheti:

- a szerződő, a biztosított, a kedvezményezett személy azonosító adatait, és az őt érintő korábbi - az élet, baleset vagy betegség ágazathoz tartozó szerződéssel kapcsolatos - biztosítási eseményekre vonatkozó adatokat;
- a biztosítandó vagy a biztosított személy adatfelvételkor, a szerződéses kockázattal kapcsolatos egészségi állapotára vonatkozó adatokat;
- a megkeresett biztosítónál megkötött szerződés megkötésével kapcsolatban felmerült kockázat felméréséhez szükséges adatokat és
- a megkeresett biztosítónál megkötött szerződés alapján teljesítendő szolgáltatások jogalapjának vizsgálatához szükséges adatokat.

12. A 11. pont alapján megkeresett biztosító a jogszabályoknak megfelelő megkeresés szerinti adatokat a megkeresésben meghatározott megfelelő határidőben, ennek hiányában a megkeresés kézhezvételétől számított tizenöt napon belül köteles átadni a biztosítónak.

A megkeresésnek tartalmaznia kell az ott meghatározott személy vagy vagyoni jog azonosításához szükséges adatokat, a kért adatok fajtáját, valamint az adatkérés céljának megjelölését. A megkeresés és annak teljesítése nem minősül a biztosítási titok megsértésének.

A biztosító a megkeresés eredményeként tudomására jutott adatot a kézhezvételt követő kilencven napig kezelheti. Ha a megkeresés eredményeként a biztosító tudomására jutott adat a biztosító jogos érdekeinek az érvé-

nyesítéséhez szükséges, az adatkezelés időtartama meghosszabbodik az igény érvényesítésével kapcsolatban indult eljárás jogerős befejezéséig. Ha a megkeresés eredményeként a biztosító tudomására jutott adat a biztosító jogos érdekeinek az érvényesítéséhez szükséges, és az igény érvényesítésével kapcsolatban az eljárás megindítására az adat megismerését követő egy évig nem kerül sor, az adat a megismerést követő egy évig kezelhető.

13. A biztosító a 11. pontban meghatározott megkeresésről, az abban szereplő adatokról, továbbá a megkeresés teljesítéséről az ügyfelet a biztosítási időszak alatt legalább egyszer értesíti, továbbá az ügyfél kérelmére az Info törvényben szabályozott módon tájékoztatja.

A biztosító a megkeresés eredményeként kapott adatokat a biztosítandó vagy biztosított érdekre nem vonatkozó, tudomására jutott, illetve általa kezelt egyéb adatokkal a 11. pontban meghatározottól eltérő célból nem kapcsolhatja össze.

A megkeresésben megjelölt adatok helyességéért és pontosságáért a megkeresett biztosító a felelős.

14. A biztosító a biztosított (szerződő, kedvezményezett) kérelmére tájékoztatást ad az érintett személy általa kezelt, illetve az általa megbízott adatfeldolgozó által feldolgozott adatairól, azok forrásáról, az adatkezelés céljáról, jogalapjáról, időtartamáról, az adatfeldolgozó nevééről, címéről és az adatkezeléssel összefüggő tevékenységéről, továbbá - az érintett személyes adatainak továbbítása esetén - az adattovábbítás jogalapjáról és címzettjéről. Törvény az adattovábbításról való tájékoztatást kizárhatja. A biztosító köteles a biztosított (szerződő, kedvezményezett) által kezdeményezett adathelyesbítést átvezetni.

15. A biztosító a biztosítási titoknak minősülő adatokat (a jelen általános feltételek XXII. 12. pontjában leírtak kivételével) a biztosítási jogviszony fennállásának idején, továbbá azon időtartam alatt kezelheti, ameddig a biztosítási jogviszonnyal kapcsolatban igény érvényesíthető. A biztosító törölni köteles minden olyan, az ügyfeleivel, a volt ügyfeleivel, létre nem jött szerződésekkel kapcsolatos személyes adatot, amelynek kezelésével kapcsolatban az adatkezelési cél megszűnt vagy amelynek kezeléséhez az érintett hozzájárulása nem áll rendelkezésre, illetve amelynek kezeléséhez nincs törvényi jogalap.

16. Az elhunyt személyhez kapcsolódó adatok kezelésére a személyes adatok kezelésére vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadók. Az elhunyt személlyel kapcsolatba hozható adatok tekintetében az érintett jogait az elhunyt örököse, illetve a biztosítási szerződésben nevesített jogosult is gyakorolhatja.

17. A személyes adatok kezelésével kapcsolatos további tájékoztatást a biztosító a honlapján ([www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)) tesz közzé.

### **XXIII. Vegyes és záró rendelkezések (jognyilatkozatok, a biztosítási kötvény elvesztése, elévülés, vonatkozó jogszabályok, adózással kapcsolatos szabályok)**

1. A szerződő felek nyilatkozatának érvényességéhez írásbeli alak szükséges. Az írásbeli alakot mellőző közlések csak akkor hatnak ki a szerződésre, ha ebben a felek megállapodnak.  
A szerződő egy hónapnál hosszabb külföldi tartózkodása esetén magyarországi kézbesítési megbízottat köteles írásban bejelenteni, ennek hiányában a biztosító az általa ismert utolsó címre joghatályosan küldhet nyilatkozatot.
2. A biztosítóhoz eljuttatott jognyilatkozat csak akkor alkalmas a szerződésből eredő jogok gyakorlására és kötelezettségek teljesítésére, ha teljes körűen tartalmazza azokat az adatokat, amelyek a jognyilatkozat, illetve az általa elérni kívánt joghatás érvényességéhez szükségesek és a biztosító székhelyére megérkezik. A biztosítóhoz faxon eljuttatott nyilatkozattal egyidejűleg a nyilatkozatot postai levélben is meg kell küldeni.
3. A biztosítási kötvény megsemmisülése vagy elvesztése esetén a biztosító a szerződő kérésére az eredeti kötvénnyel megegyező új biztosítási kötvényt állít ki, „másodlat” megjelöléssel.
4. A biztosítási szerződésből eredő követelések az esedékeségtől számított két év után évülnek el.
5. A biztosítási szerződésre és az abból fakadó igények érvényesítésre a magyar jog szabályait, a 2013. évi V. törvényt, azaz a Polgári Törvénykönyvet, a biztosítókról és a biztosítási tevékenységről, a személyi jövedelemadóról, az adózás rendjéről és a társasági adóról szóló mindenkor hatályos jogszabályokat kell alkalmazni.
6. Ha a szerződő az adózás rendjéről szóló törvény szerint kifizetőnek minősül, akkor a hatályos személyi jövedelemadóról szóló törvényen és az adózás rendjéről szóló törvényen kívül a szerződésre mindazon anyagi jogszabályok (pl.: társadalombiztosítási járulékról, egészségügyi hozzájárulásról, foglalkoztatás elősegítéséről és a munkanélküliek ellátásáról szóló törvény, stb.) érvényesek, amelyek érintik a biztosítási jogviszonyból származó jövedelem közteherviselési kötelezettségét.  
Az adózással kapcsolatos szabályok a szerződés tartama alatt megváltozhatnak. Az adózással kapcsolatos további tájékoztatást a biztosító a honlapján ([www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)) tesz közzé.
7. Amennyiben a biztosítási termékre jellemző különös feltételek eltérnek a jelen általános feltételektől, az eltérések tekintetében a különös feltételek szerint kell eljárni.
8. Amennyiben a kiegészítő biztosítások feltételei másképp nem rendelkeznek, a kiegészítő biztosításoknak nincs maradékjoguk, azaz nem díjmentesíthetők és nem vásárolhatók vissza.

# Smart Child Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei

## I. Általános rendelkezések

1. Jelen Smart Child Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei (a továbbiakban: különös feltételek) szerint megkötött biztosítási szerződésre a különös feltételekben nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.
2. Jelen különös feltételek a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezik.
3. Jelen különös feltételek szerves és elválaszthatatlan mellékletét képezi a mindenkor hatályos Kondíciós lista és A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei (Eszközalap leírás).

## II. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya

1. A biztosított legmagasabb lejáratú életkora 70 év lehet.

## III. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei

1. Az általános feltételek VII. 1. a)-j) pontjaiban leírtakon túlmenően a Smart Child Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás megszűnik a jelen különös feltétel IV. 11. pontja szerinti esetben is (a szolgáltatási összeg teljes előzetes kifizetése).

## IV. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás

1. Az általános és jelen különös feltételek alapján létrejött biztosítási szerződés szerint biztosítási eseménynek minősül:
  - a) a biztosított életben léte a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban (elérés) vagy
  - b) a biztosított halála a biztosítási szerződés lejáratú időpontját megelőzően.
2. A biztosító az általános és a különös feltételek szerint létrejött és hatályos biztosítási szerződésben vállalja, hogy a szerződő díjfizetése ellenében a biztosítási esemény bekövetkezése esetén elérési vagy haláleseti szolgáltatást nyújt.
3. Elérési szolgáltatás: A biztosított életben léte esetén a biztosítás lejáratakor a biztosító az elérési szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére teljesíti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a lejárat napján érvényes árfolyamon határozza meg.

4. Haláleseti szolgáltatás: A Smart Child Befektetési egységekhez kötött életbiztosításban az alapbiztosítási szolgáltatás haláleseti díjvállalás. Az alapbiztosítás a biztosítás tartama alatt nem változtatható meg. A biztosított kockázatviselés tartama alatti halála esetén a biztosítási esemény bekövetkezését követő legközelebbi díjfizetési gyakoriság szerinti időszak első napjától a biztosító átvállalja a biztosítási szerződés hátralevő tartamára eső, értékkövetés és kiegészítő balesetbiztosítások díja nélküli biztosítási díj szerződő számlájára történő befizetését. A biztosító a szolgáltatást egyösszegben, a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon váltja át befektetési egységekbe a rendszeres díjakra vonatkozó eszközalap-felosztási arány szerint, mely átváltás során nem érvényesít költségeket. A biztosító az átvállalt összeget (biztosítási összeg) úgy számítja ki, hogy a biztosítási esemény bekövetkezését követő legközelebbi díjfizetési gyakoriság szerinti időszak első napjától a lejáratú időpontig hátra lévő díjfizetési gyakoriság szerinti időszakok számát megszorozza a biztosítási esemény bekövetkezését követő legközelebbi díjfizetési gyakoriság szerinti időszak első napján esedékes biztosítási díj kiegészítő balesetbiztosítások díja nélküli részével. A biztosító a továbbiakban csak a folyamatos adminisztrációs költséget és az eszközalap kezelési költséget érvényesíti. A biztosító a tartam lejáratakor a haláleseti díjvállalásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére teljesíti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. Lejáratkor a biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a lejárat napján érvényes árfolyamon határozza meg. A biztosítási szerződés a díjvállalással érvényben marad, a díjfizetési kötelezettség és lehetőség (értékkövetés is) megszűnik.
5. Az általános feltételek XVI. pontja szerinti értékkövetés biztosítási esemény előtti elfogadásával nő a biztosító által átvállalandó összeg (biztosítási összeg) nagysága.
6. Haláleseti szolgáltatás esetén a biztosítási szerződésben lévő kiegészítő biztosítások megszűnnek.
7. Díjmentesített biztosítási szerződés haláleseti szolgáltatása a jelen különös feltételek IV. 4. pontjában leírtak szerint alakul azzal, hogy a biztosító a szolgáltatás nagyságát a díjmentesítés időpontjában aktuális utolsó rendszeres díj nagysága alapján számítja ki.
8. A biztosítottnak a kockázatvállalás kezdete előtt történő elhalálása esetén a biztosító a szerződő vagy örökösei részére kifizeti az esetlegesen beérkező biztosítási díjat.
9. A biztosítottnak az általános feltételek VI. 5. pontjában körülírt, a legmagasabb lejáratú életkor elérését követő tartamhosszabbítás időszaka alatt történő elhalálása esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére kifizeti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A biztosító a befektetési egy-



ségek aktuális értékét a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon határozza meg.

10. A biztosító a haláleseti szolgáltatás során a szerződő számláján és eseti díjas számláján meglévő valamennyi korábbi és a díjtávállalással létrejövő befektetési egységet költségmentesen átváltja a legalacsonyabb kockázati szintű, azonos devizanemű eszközalapba. Az átváltás a haláleseti díjtávállalásra megjelölt kedvezményezett(ek) érdekében csökkenti a befektetési egységek árfolyamváltozásának kockázatát.

A haláleseti szolgáltatást követően a haláleseti díjtávállalásra megjelölt kedvezményezett(ek)nek joga van a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek eszközalapok közötti átváltását kérni.

11. A szerződő a biztosított beleegyezésével felhatalmazhatja a haláleseti díjtávállalásra megjelölt kedvezményezettet, hogy a biztosítási szerződés haláleseti szolgáltatását követően és a biztosítási szerződés lejáratát megelőzően a biztosítási szerződés szolgáltatási összegének részbeni vagy teljes kifizetését kérhesse. A biztosítási szerződés teljes szolgáltatási összegének kifizetésével a biztosítási szerződés megszűnik.

A biztosítási szerződés lejáratot megelőző szolgáltatási összege a szerződő számláján és eseti díjas számláján lévő befektetési egységeknek a kifizetésre vonatkozó kérelem beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon számított aktuális értéke, csökkentve a szolgáltatási összeg kifizetésének költségével.

A szolgáltatási összeg részbeni vagy teljes kifizetésének

költsége megegyezik a szerződő eseti díjas számláján lévő befektetési egységek visszavásárlására vonatkozó költséggel, mely a mindenkor hatályos Kondíciós listában található.

## V. A biztosítási díj

1. A Smart Child Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás rendszeres díjas.
2. A biztosítási szerződésre a rendszeres és az eseti díj forintban fizethető meg. A forinttól eltérő devizanemű eszközalapok választása esetén az átváltást a biztosító végzi el a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott árfolyamon.

## VI. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása

1. Az általános feltételek XVII. pontjában leírtakon túlmenően a szerződő a biztosított írásbeli hozzájárulásával jogosult három eltelt biztosítási évet követően a rendszeres díjas biztosítási szerződés díjának csökkentésére a biztosító mindenkor hatályos Díjszabásában meghatározott minimális összegig. A módosítás a szerződő kérelmének biztosító általi elfogadását követő díjfizetési esedékességtől kezdődően hatályos.
2. A biztosító írásban tájékoztatja a szerződőt a biztosítási díj csökkentéséről legkésőbb a módosítás hatályba lépését követő 30 napon belül.

# Smart Senior Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei

## I. Általános rendelkezések

1. Jelen Smart Senior Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei (a továbbiakban: különös feltételek) szerint megkötött biztosítási szerződésre a különös feltételekben nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.
2. Jelen különös feltételek a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezik.
3. Jelen különös feltételek szerves és elválaszthatatlan mellékletét képezi a mindenkor hatályos Kondíciós lista és A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei (Eszközalap leírás).
4. A Smart Senior Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz alkalmazható a D150 Nyugdíjbiztosítási záradék.

## II. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya

1. A biztosított legmagasabb lejáratú életkora 85 év lehet. A D150 Nyugdíjbiztosítási záradék alkalmazása esetén a biztosított lejáratú életkora a biztosítási szerződés létrejöttkor érvényes öregségi nyugdíjkorhatár betöltése.

## III. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás

1. Az általános és jelen különös feltételek alapján létrejött biztosítási szerződés szerint biztosítási eseménynek minősül:
  - a) a biztosított életben léte a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban (elérés) vagy
  - b) a biztosított halála a biztosítási szerződés lejáratú időpontját megelőzően.
2. A biztosító az általános és a különös feltételek szerint létrejött és hatályos biztosítási szerződésben vállalja, hogy a szerződő díjfizetése ellenében a biztosítási esemény bekövetkezése esetén elérési vagy haláleseti szolgáltatást nyújt.
3. Elérési szolgáltatás: A biztosított életben léte esetén a biztosítás lejáratakor a biztosító az elérési szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére teljesíti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a lejárat napján érvényes árfolyamon határozza meg.
4. Haláleseti szolgáltatás: A Smart Senior Befektetési egységekhez kötött életbiztosításban az alapbiztosítási szolgáltatás kockázati életbiztosítás. Az alapbiztosítás a biztosítás tartama alatt nem változtatható meg. A biztosított kockázatviselés tartama alatti halála esetén

a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére teljesíti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét, továbbá 100 000 Ft biztosítási összeget. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon határozza meg.

5. Az általános feltételek XVI. pontja szerinti érték követés elfogadásával az alapbiztosítás biztosítási összege nem változik.
6. Haláleseti szolgáltatáskor a biztosítási szerződésben lévő kiegészítő biztosítások megszűnnek.
7. Díjmentesített biztosítási szerződés haláleseti szolgáltatása a jelen különös feltételek III. 4. pontjában leírtak szerint alakul.
8. A biztosítottnak a kockázatvállalás kezdete előtt történő elhalálása esetén a biztosító a szerződő vagy örökösei részére kifizeti az esetlegesen beérkező biztosítási díjat.
9. A biztosítottnak az általános feltételek VI. 5. pontjában körülírt, a legmagasabb lejáratú életkor elérését követő tartamhosszabbítás időszaka alatt történő elhalálása esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére kifizeti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon határozza meg.

## IV. A biztosítási díj

1. A Smart Senior Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás rendszeres díjas.
2. A biztosítási szerződésre a rendszeres és az eseti díj forintban fizethető meg. A forinttól eltérő devizanemű eszközalapok választása esetén az átváltást a biztosító végzi el a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott árfolyamon.

## V. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása

1. Az általános feltételek XVII. pontjában leírtakon túlmenően a szerződő a biztosított írásbeli hozzájárulásával jogosult három eltelt biztosítási évet követően a rendszeres díjas biztosítási szerződés díjának csökkentésére a biztosító mindenkor hatályos Díjszabásában meghatározott minimális összegig. A módosítás a szerződő kérelmének biztosító általi elfogadását követő díjfizetési esedékességtől kezdődően hatályos.
2. A biztosító írásban tájékoztatja a szerződőt a biztosítási díj csökkentéséről legkésőbb a módosítás hatályba lépését követő 30 napon belül.

# Smart Life Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei

## I. Általános rendelkezések

1. Jelen Smart Life Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei (a továbbiakban: különös feltételek) szerint megkötött biztosítási szerződésre a különös feltételekben nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.
2. Jelen különös feltételek a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezik.
3. Jelen különös feltételek szerves és elválaszthatatlan mellékletét képezi a mindenkor hatályos Kondíciós lista és A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei (Eszközalap leírás).

## II. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya

1. A Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás élethosszig tartó. A biztosítási szerződésnek nincs lejáratú időpontja.
2. A biztosítottnak nincs legmagasabb lejáratú életkora.
3. Az általános feltételek VI. 4. pontjában körülírt tartamhosszbővítésre a Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosításban nincs lehetőség.

## III. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás

1. Az általános és jelen különös feltételek alapján létrejött biztosítási szerződés szerint biztosítási eseménynek minősül a biztosított halála a biztosítási szerződés hatálya alatt.
2. A biztosító az általános és a különös feltételek szerint létrejött és hatályos biztosítási szerződésben vállalja, hogy a szerződő díjfizetése ellenében a biztosítási esemény bekövetkezése esetén haláleseti szolgáltatást nyújt.
3. Haláleseti szolgáltatás: A Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosításban az alapbiztosítási szolgáltatás kockázati életbiztosítás. Az alapbiztosítás a biztosítás tartama alatt nem változtatható meg.

A biztosított kockázatviselés tartama alatti halála esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére teljesíti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét, továbbá 100 000 Ft biztosítási összeget. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon határozza meg.

4. Az általános feltételek XVI. pontja szerinti értékkövetés elfogadásával az alapbiztosítás biztosítási összege nem változik.
5. Haláleseti szolgáltatáskor a biztosítási szerződésben lévő kiegészítő biztosítások megszűnnek.
6. Díjmentesített biztosítási szerződés haláleseti szolgáltatása a jelen különös feltételek III. 3. pontjában leírtak szerint alakul.
7. A biztosítottnak a kockázatvállalás kezdete előtt történő elhalálozása esetén a biztosító a szerződő vagy örökösei részére kifizeti az esetlegesen beérkező biztosítási díjat.

## IV. A biztosítási díj

1. A Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás rendszeres díjas.
2. A biztosítási szerződésre a rendszeres és az eseti díj forintban fizethető meg. A forinttól eltérő devizanemű eszközalapok választása esetén az átváltást a biztosító végzi el a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott árfolyamon.

## V. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása

1. Az általános feltételek XVII. pontjában leírtakon túlmenően a szerződő a biztosított írásbeli hozzájárulásával jogosult három eltelt biztosítási évet követően a rendszeres díjas biztosítási szerződés díjának csökkentésére a biztosító mindenkor hatályos Díjszabásában meghatározott minimális összegig. A módosítás a szerződő kérelmének biztosító általi elfogadását követő díjfizetési esedékességtől kezdődően amennyiben hatályos.
2. A biztosító írásban tájékoztatja a szerződőt a biztosítási díj csökkentéséről legkésőbb a módosítás hatályba lépését követő 30 napon belül.

# Smart Way Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei

## I. Általános rendelkezések

1. Jelen Smart Way Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei (a továbbiakban: különös feltételek) szerint megkötött biztosítási szerződésre a különös feltételekben nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.
2. Jelen különös feltételek a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezik.
3. Jelen különös feltételek szerves és elválaszthatatlan mellékletét képezi a mindenkor hatályos Kondíciós lista és A választható eszközalapok listája, összetétele és befektetési elvei (Eszközalap leírás).

## II. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya

1. A Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás tartamát a biztosított belépési életkora határozza meg oly módon, hogy a biztosítási szerződés abban a naptári évben jár le, amelyben a biztosított betölti 65. életévét.
2. A biztosított lejáratú életkora minden esetben 65 év.

## III. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás

1. Az általános és jelen különös feltételek alapján létrejött biztosítási szerződés szerint biztosítási eseménynek minősül:
  - a) a biztosított életben léte a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban (elérés) vagy
  - b) a biztosított halála a biztosítási szerződés lejáratú időpontját megelőzően.
2. A biztosító az általános és a különös feltételek szerint létrejött és hatályos biztosítási szerződésben vállalja, hogy a szerződő díjfizetése ellenében a biztosítási esemény bekövetkezése esetén elérési vagy haláleseti szolgáltatást nyújt.
3. Elérési szolgáltatás: A biztosított életben léte esetén a biztosítás lejáratakor a biztosító az elérési szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére teljesíti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A befektetési egységek aktuális értéke a lejárat napján érvényes árfolyamon kerül meghatározásra.
4. Haláleseti szolgáltatás: A Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításban az alapbiztosítási szolgáltatás kockázati életbiztosítás. Az alapbiztosítás a biztosítás tartama alatt nem változtatható meg.

A biztosított kockázatviselés tartama alatti halála esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére teljesíti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét, de legfeljebb az aktuális biztosítási összeget.

A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon határozza meg.

Az aktuális biztosítási összeg a biztosítási szerződés kezdetekor: a biztosítási szerződés létrejöttkor érvényes biztosítási díj kiegészítő biztosítások díja nélküli része és a biztosítás tartamának, de legfeljebb 30 évnek a szorzata. Az aktuális biztosítási összeg nő:

a) értékkövetés során a biztosítási díj kiegészítő biztosítások díja nélküli részének növekménye és a díjfizetési kötelezettségből hátralévő évek szorzatával.

Az aktuális biztosítási összeg csökken:

a) a jelen különös feltétel V. 1. pontjában körülírt díjmentesítési esetek kivételével a biztosítási szerződés díjmentesítései, mely során a biztosítási összeg a díjmentesítés időpontjáig megfizetett és a kiegészítő biztosítások díjával csökkentett biztosítási díjak összege;

b) a biztosítási szerződés részleges visszavásárlásakor az ennek során igényelt összeggel. Ebben az esetben az aktuális biztosítási összeg nem csökkenhet a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott részleges visszavásárlás utáni minimális visszavásárlási érték szintje alá, illetve ha a részleges visszavásárlás előtt ezen szint alatt volt, akkor változatlan marad.

5. Haláleseti szolgáltatáskor a biztosítási szerződésben lévő kiegészítő biztosítások megszűnnek.

6. A biztosítottnak a kockázatvállalás kezdete előtt történő elhalálása esetén a biztosító a szerződő vagy örökösei részére kifizeti az esetlegesen beérkező biztosítási díjat.

7. A biztosítottnak az általános feltételek VI. 5. pontjában körülírt, a legmagasabb lejáratú életkor elérését követő tartamhosszabbítás időszaka alatt történő elhalálása esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére kifizeti a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon határozza meg.

## IV. A biztosítási díj

1. A Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás rendszeres díjas.
2. A biztosítási szerződés tartamán belül legfeljebb 30 biztosítási éven keresztül van a szerződőnek díjfizetési kötelezettsége, ez nem hosszabbítható meg.



3. A biztosítási szerződésre eseti díj nem fizethető.
4. A biztosítási szerződésre a rendszeres díj forintban fizethető meg. A forinttól eltérő devizanemű eszközalapok választása esetén az átváltást a biztosító végzi el a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott árforlyamon.
5. Az általános feltételek XIII. 9. pontjában leírtakon túlmenően az alpbiztosítás kockázati díja függ a biztosítási szerződés aktuális értékétől is. Biztosítási éven belül minél magasabb a biztosítási szerződés aktuális értéke, a biztosító annál kisebb arányban vállal kockázatot a biztosítási összegben, így az alpbiztosítás kockázati díja kisebb. A biztosító az alpbiztosítás kockázati díját havonta határozza meg az aktuális érték függvényében. Abban a hónapban, amikor a biztosítási szerződés aktuális értéke egyenlő vagy magasabb, mint az aktuális biztosítási összeg, a biztosító az alpbiztosításra nem számít fel kockázati díjat.

## V. A díjfizetés elmulasztásának következményei, díjmentesítés, reaktiválás

1. A díjmentesített biztosítási szerződés biztosítási összege, így haláleseti szolgáltatása nem csökken, amennyiben a díjmentesítésre irányuló kérelem benyújtásakor a biztosított életkora a 60. életévet nem haladja meg és a díjmentesítési kérelem alapja a szerződő személyi vagy családi állapotában a következőkben felsorolt változás vagy esemény:
  - a) munkanélkülivé válása;
  - b) házasságkötése;
  - c) gyermekének születése;
  - d) közeli hozzátartozója halála.A szerződőnek a személyi vagy családi állapotában bekövetkezett változást az azt alátámasztó magán- vagy köz-

okirattal kell a biztosító részére igazolnia (regisztrált munkanélküli státusz igazolása, házassági anyakönyvi kivonat, születési anyakönyvi kivonat, halotti anyakönyvi kivonat, rokonsági fok igazolása).

Az ilyen változások alapján kért díjmentesítés legfeljebb 12 hónapig tarthat, a biztosítási szerződés tartama alatt legfeljebb három alkalommal igényelhető és két díjmentesített időszak között legalább 12 hónapig a szerződőnek díjat kell fizetnie.

## VI. A biztosítási díj és a kiegészítő biztosítások módosítása

1. Az általános feltételek XVII. pontjában leírtakon túlmenően a szerződő a biztosított írásbeli hozzájárulásával jogosult három eltelt biztosítási évet követően a rendszeres díjas biztosítási szerződés díjának csökkentésére a biztosító mindenkor hatályos Díjszabásában meghatározott minimális összegig. A módosítás a szerződő kérelmének biztosító általi elfogadását követő díjfizetési esedékességtől kezdődően hatályos.
2. A biztosító írásban tájékoztatja a szerződőt a biztosítási díj csökkentéséről legkésőbb a módosítás hatályba lépését követő 30 napon belül.

## VII. Tranzakciók a szerződő számláján

1. Mindaddig, amíg a Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz csak egy eszközalap választható, az általános feltételek XVIII. pontja szerinti átváltásra és átirányításra nincs lehetőség.

# Záradékok

## D150 Nyugdíjbiztosítási záradék

### I. Általános rendelkezések

1. Jelen nyugdíjbiztosítási záradék (a továbbiakban: záradék) az ERGO Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás egyes biztosítási termékeihez választható. Az itt nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) és a biztosítási termékre jellemző Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei (a továbbiakban: különös feltételek) az irányadók. A különös feltételek határozzák meg a záradék választhatóságát.
2. A záradék alkalmazását a szerződő írásban kérheti a biztosítási ajánlat megtételekor, illetve – amennyiben annak feltételei fennállnak – a biztosítási szerződés tartama alatt. A záradékkal ellátott ERGO Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás a hatályos személyi jövedelemadóról szóló törvény szerint nyugdíjbiztosításnak minősül. A nyugdíjbiztosítás a nyugdíj célú előtakarékosság egyik formája, melyet a létrejöttékor hatályos személyi jövedelemadóról szóló törvény adókedvezménnyel támogat. Jelen záradék a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezi mindaddig, amíg a biztosítási szerződés a hatályos személyi jövedelemadóról szóló törvény szerint nyugdíjbiztosításnak minősül, illetve a szerződő nem kéri a záradék megszüntetését. A biztosítási szerződés tartama alatti záradékolás esetén a szerződés tulajdonságai a jelen záradék szerint módosulnak.
3. A nyugdíjbiztosítás jelleg és így a záradék megszűnik, ha a biztosítási szerződés úgy módosul, hogy az a szerződésmódosítást követően a hatályos személyi jövedelemadóról szóló törvény rendelkezései szerint már nem minősül nyugdíjbiztosításnak.
4. A szerződő írásbeli kérelemben kérheti a biztosítótól a záradék alkalmazásának megszüntetését.
5. A biztosító a záradék megszűnéséről a szerződőt írásban tájékoztatja.
6. A záradék megszűnése automatikusan nem eredményezi a biztosítási szerződés megszűnését.
7. A szerződőnek a mindenkor hatályos személyi jövedelemadóról szóló törvény szerint adókedvezmény visszafizetési kötelezettsége keletkezhet. A biztosítási szerződés tartama alatt az adózással kapcsolatos szabályok megváltozhatnak, erre a biztosítónak nincs ráhatása. A nyugdíjbiztosításra érvényesíthető adókedvezményről és esetleges visszafizetésének szabályairól a biztosító a honlapján ([www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)) tájékoztatást tesz közzé.
8. A biztosító a záradék tartalmát a biztosítási szerződés tartama alatt a nyugdíjbiztosítás jogszabályban meghatározott fogalmának történő megfelelés, illetve a nyugdíjbiztosításra érvényesíthető adókedvezmény vagy

további adóelőny érvényesíthetősége érdekében egyoldalúan módosítja, amennyiben a vonatkozó jogszabályok változása ezt szükségessé teszi.

A biztosító a záradék módosításáról a jogszabály módosításának hatályba lépésétől számított 30 napon belül a szerződőt írásban tájékoztatja.

Ha a szerződő a záradék módosítását nem fogadja el, a biztosítási szerződést a tájékoztatás kézhezvételétől számított 30 napon belül írásban felmondhatja.

### II. A biztosítási szerződés alanyai

1. A biztosítási szerződés szerződője csak természetes személy lehet.
2. Nem biztosítható személy, aki:
  - a) a társadalombiztosítási nyugellátásról szóló jogszabály szerinti saját jogú nyugellátásban részesül;
  - b) legalább 40%-os mértéket elérő egészségi állapot károsodással rendelkezik.
3. A biztosítási szerződés jelen záradék VII. 1. pontjában körülírt elérési, nyugdíjjogosultsági és egészségkárosodási szolgáltatásainak kedvezményezettje csak a biztosított lehet.

### III. A biztosítási szerződés létrejötte

1. Jelen záradék tekintetében a biztosítási szerződés létrejöttének időpontja a biztosítási ajánlat vagy a biztosítási szerződés módosítására – záradékolására – vonatkozó igény ügyfél részéről történő aláírásának napja.

### IV. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya

1. A biztosítási szerződés tartamát a biztosított belépési életkora határozza meg oly módon, hogy a biztosítási szerződés a létrejöttékor érvényes öregségi nyugdíjkorhatár biztosított általi betöltésekor jár le (lejárati időpont).
2. Az általános feltételek VI. 3. pontjában leírtaktól eltérően az utolsó biztosítási időszak 1 évnél rövidebb tartamú, az utolsó biztosítási évfordulótól a lejárati időpont napjáig tart.
3. Az általános feltételek VI. 4. pontjában körülírt tartamhosszabbításra a záradék alkalmazása mellett nincs lehetőség.

## V. A biztosítási szerződés megszűnésének esetei

1. Az általános feltételek VII. 1. a)-b) és d)-j) pontjaiban leírtakon túlmenően a biztosítási szerződés megszűnik a jelen záradék I. 8. pontjában körülírt esetben is (felmondás záradék módosításának elutasítása miatt).
2. Az általános feltételek VII. 1. a)-b) és d)-j) pontjaiban leírtakon túlmenően a biztosítási szerződés megszűnik a jelen záradék VII. 1. pontjában körülírt nyugdíjjogosultság vagy egészségkárosodás biztosítási esemény bekövetkezésének időpontjában is (biztosítási esemény bekövetkezése).
3. Amennyiben a biztosító a jelen záradék VIII. pontja szerinti járadékszolgáltatást nyújt, a biztosítási szerződés megszűnésének napja az utolsó járadék- vagy a haláleseti szolgáltatás folyósításának napja (megszűnés járadékszolgáltatáskor).

## VI. A biztosítási díj befektetése

1. A nyugdíjbiztosításra a mindenkor hatályos személyi jövedelemadóról szóló törvény szerint visszaigényelt és az adóhatóság által a biztosítási szerződésre visszautalt összeget (adókedvezmény) a biztosító a legalacsonyabb kockázati szintű eszközalapba fekteti be. A szerződőnek joga van az adókedvezményből létrejövő befektetési egységek eszközalapok közötti átváltását kérni. Az adókedvezményből képzett befektetési egységek aktuális értéke a biztosító szolgáltatását növeli.

## VII. A biztosítási esemény, az alapbiztosítási szolgáltatás

1. Az általános és különös feltételek, valamint jelen záradék alapján létrejött biztosítási szerződés szerint biztosítási eseménynek minősül:
  - a) a biztosított életben léte a biztosítási szerződésben meghatározott lejáratú időpontban (elérés) vagy
  - b) a társadalombiztosítási nyugellátásról szóló jogszabály szerinti saját jogú nyugellátásra való jogosultság biztosított általi megszerzése, ami alatt a tényleges nyugdíjas állapotot kell érteni (nyugdíjjogosultság) vagy
  - c) a biztosított egészségi állapotának legalább 40%-os mértéket elérő károsodása (egészségkárosodás) vagy
  - d) a biztosított halála a biztosítási szerződés lejáratú időpontját megelőzően.
2. A biztosító az általános és különös feltételek, valamint jelen záradék szerint létrejött és hatályos biztosítási szerződésben vállalja, hogy a szerződő díjfizetése ellenében a biztosítási esemény bekövetkezése esetén elérési vagy nyugdíj-jogosultsági vagy egészségkárosodási vagy haláleseti szolgáltatást nyújt.
3. Elérési szolgáltatás: A biztosított életben léte esetén a biztosítás lejáratáskor – jelen záradék VIII. 1. pontjában

leírtak kivételével – a biztosító az elérési szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett (a biztosított) részére teljesíti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a lejárat napján érvényes árfolyamon határozza meg.

4. Nyugdíj-jogosultsági szolgáltatás: A társadalombiztosítási nyugellátásról szóló jogszabály szerinti saját jogú nyugellátásra való jogosultság biztosított általi megszerzésekor – jelen záradék VIII. 1. pontjában leírtak kivételével – a biztosító a nyugdíj-jogosultsági szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett (a biztosított) részére teljesíti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon határozza meg. A nyugdíjjogosultság megszerzésének időpontja a nyugdíjfolyósító szerv jogosultságáról szóló jogerős határozatában meghatározott időpont.
5. Egészségkárosodási szolgáltatás: A biztosított egészségi állapotának legalább 40%-os mértéket elérő károsodása esetén a biztosító az egészségkárosodási szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett (a biztosított) részére teljesíti a szerződő számláján és eseti díjas számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét. A biztosító a befektetési egységek aktuális értékét a szolgáltatási igény biztosítóhoz történő beérkezését követő átváltási napon érvényes árfolyamon határozza meg. Az egészségkárosodás bekövetkezése időpontjának minősül a hatósági szakértői bizottság szakvéleményében meghatározott időpont, vagy ilyen időpont hiányában a szakvélemény elkészítéséhez lefolytatott vizsgálat időpontja.
6. Haláleseti szolgáltatás: A biztosító a biztosított kockázatviselés tartama alatti halála esetén a biztosítási termékre jellemző különös feltételekben leírtak szerinti szolgáltatást nyújtja.
7. A biztosító csak az elsőként bekövetkezett biztosítási esemény tekintetében teljesít szolgáltatást.
8. Nyugdíj-jogosultsági, egészségkárosodási és haláleseti szolgáltatáskor a biztosítási szerződésben lévő kiegészítő biztosítások megszűnnek.
9. Díjmentesített biztosítási szerződés nyugdíj-jogosultsági, egészségkárosodási és haláleseti szolgáltatását a biztosító a jelen záradék VII. 4.-6. pontjaiban leírtak szerint határozza meg.

## VIII. A járadékszolgáltatás

1. Amennyiben a jelen záradék VII. 1. pontjában leírt biztosítási események közül
  - a) az eléérés vagy
  - b) a biztosított társadalombiztosítási nyugellátásról szóló jogszabály szerinti saját jogú nyugellátásra való jogosultságaa biztosítási szerződés létrejöttétől számított 10 éven

belül következik be, a biztosító járadékszolgáltatást nyújt. Ezekben az esetekben egyösszegű szolgáltatás nem lehetséges, kivéve a jelen záradék VIII. 2. pontjában meghatározott esetet.

2. A járadékszolgáltatás során a biztosító szolgáltatása azonnal induló, a biztosítási szerződés létrejöttétől számított 10. év végéig vagy a biztosított ennél előbb bekövetkező haláláig tart, és éves vagy havi gyakoriság szerinti kifizetéssel valósul meg.  
Amennyiben a járadékszolgáltatás egy hónapra jutó várható összege a 10 000 forintot nem éri el, a járadékszolgáltatás – a szerződés létrejöttétől számított 10. év letelte előtt – egy összegben is teljesíthető.  
A biztosított járadékszolgáltatás tartama alatti halála esetén a biztosító a járadéktartalékot egy összegben kifizeti a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére.
3. A járadékszolgáltatás alapja a jelen záradék VII. 3-5. pontjaiban meghatározott szolgáltatási érték. A biztosító a szolgáltatási értékből járadéktartalékot képez. A járadéktartalék a járadékszolgáltatás fedezetéül képzett matematikai tartalék, amely tartalmazza a járadék folyósításával kapcsolatos költségek egy részét is. A biztosító a járadéktartalékból járadékszolgáltatást nyújt. A biztosító a járadéktartalék befektetésén évi 0,0% technikai kamattal számított hozamot garantál, és ennek beszámításával állapítja meg a járadék kezdeti összegét. A járadéktartalékot a biztosító a járadékszolgáltatás alatt befekteti. A befektetésen elért hozam és a technikai kamat, illetve a befektetésekkel kapcsolatosan felmerült költségek különbségének – a többlethozamnak – 80%-át minden naptári év januárjában biztosítási szerződésenként szétosztja, ezzel a járadék összegét növeli. Ez alapján a járadék összege nem csökkenő összegű.
4. A járadékszolgáltatás utólagos, a járadékfolyósítás gyakoriságának megfelelő időszakot követő hónap 10. napjáig esedékes. A járadékszolgáltatás első gyakoriság szerinti időszaka a biztosítási szolgáltatás iránti igény elbírálásához szükséges összes dokumentum beérkezésének hónapját követően kezdődik.
5. A járadékfolyósítás tartama alatt évente egy alkalommal, a folyósítást megelőzően a biztosított köteles életben létét – két tanú aláírásával ellátott – nyilatkozattal igazolni a biztosító részére. Ha a biztosított ilyen nyilatkozatot nem tesz, a biztosító a járadékszolgáltatást szünetelteti. A szünetelés időtartamára visszatartott járadékösszeg után a jogosultat kamat vagy késedelmi kamat nem illeti meg. Ha a biztosított megküldi az életben létéről szóló nyilatkozatot, a biztosító az elmaradt járadékot utólag, egy összegben fizeti ki a biztosított részére.

## IX. A biztosítási díj

1. A biztosítási szerződés tartamán belül a jelen záradék IV. 2. pontjában körülírt, 1 évnél rövidebb, utolsó biztosítási időszakra nincs a szerződőnek díjfizetési kötelezettsége, ebben az időszakban csak eseti díj fizethető.
2. Amennyiben a biztosított születésnapja az adott naptári évben korábbi napra esik, mint a biztosítás technikai kezdete, akkor a biztosítás díjfizetési éveinek száma a biztosítás lejáratát megelőző naptári év és a technikai kezdet naptári évének a különbsége. Amennyiben a biztosított születésnapja az adott naptári évben megegyezik, vagy későbbi napra esik, mint a biztosítás technikai kezdete, akkor a biztosítás díjfizetési éveinek száma a biztosítás lejáratára naptári évének és a technikai kezdet naptári évének a különbsége.

## X. A díjfizetés elmulasztásának következményei, díjmentesítés

1. A biztosító a biztosítási szerződésben lévő kiegészítő biztosításokat megszünteti és a biztosítási termékre jellemző különös feltételek szerint az alpbiztosítás biztosítási összegét a legalacsonyabb szintre csökkenti az alábbi esetekben:
  - a) a biztosítási szerződés – általános feltételek XV. 3. és 4. pontjaiban körülírt – díjmentesítésekor vagy
  - b) ha a szerződő a biztosítási szerződés rendszeres díját hat hónapon keresztül csak részben fizeti meg, a hetedik hónap első napjára.

## XI. A biztosító szolgáltatása, teljesítése

1. A biztosítási esemény bekövetkeztekor az általános feltételek XX. 4. pontjában meghatározott dokumentumokon felül az alábbiakat is a biztosító rendelkezésére kell bocsátani:  
Nyugdíj-jogosultsági szolgáltatás:
  - a) a társadalombiztosítási nyugellátásra való jogosultságot igazoló dokumentumot (jelen záradék kibocsátásának időpontjában az Országos Nyugdíjbiztosítási Főigazgatóság jogosultságról szóló jogerős határozatát).Egészségkárosodási szolgáltatás:
  - a) az egészségkárosodás megállapítására hatáskörrel rendelkező szerv által kiadott, az egészségkárosodás mértékének megállapítását tartalmazó iratot (jelen záradék kibocsátásának időpontjában a Nemzeti Rehabilitációs és Szociális Hivatal szakértői bizottságának komplex értékelése alapján kiadott határozatot).



# Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei a Smart Child, a Smart Senior és a Smart Life Befektetési egységekhez kötött Életbiztosításokhoz

## Általános rendelkezések

1. Jelen Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei (továbbiakban: kiegészítő biztosítások feltételei) szerint megkötött biztosítási szerződésre az itt nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.
2. Jelen kiegészítő biztosítások feltételei a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezik és az ott leírtakkal együtt érvényesek.
3. A biztosító kockázatviselése a jelen kiegészítő biztosítások feltételeiben felsorolt biztosítható kockázatok közül kizárólag csak azokra terjed ki, melyeket a biztosítási ajánlaton és a biztosítási kötvényen megjelöltek.
4. Jelen kiegészítő biztosítások feltételei alapján megkötött kiegészítő biztosítások a Smart Child, a Smart Senior és a Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz köthetők meg.

## A. Kiegészítő kockázati életbiztosítás feltételei

### I. A biztosítási szerződés alanyai

1. Jelen kockázati életbiztosításban egy vagy két természetes személy lehet biztosított.

### II. A biztosítási szerződés hatályba lépése, a kockázatviselés kezdete

1. Jelen kockázati életbiztosítás hatályba lépése és a biztosító kockázatviselése az általános feltételekben leírtaktól eltérően a biztosítási szerződés technikai kezdetének napján 0:00 órakor kezdődik, amennyiben a biztosítási szerződés létrejön.

### III. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya

1. A biztosított(ak) legmagasabb lejáratú életkora kiegészítő kockázati életbiztosítás választása esetén 75 év lehet.
2. Amennyiben a biztosítási szerződésben két biztosított szerepel, a lejáratkorú életkorra vonatkozó feltételeknek mindkét biztosított vonatkozásában teljesülnie kell.

## IV. A kiegészítő kockázati életbiztosítás megszűnésének esetei

1. Az általános feltételekben leírtakon túlmenően a kiegészítő biztosítások megszűnnek:
  - a) amennyiben a szerződő a kiegészítő kockázati életbiztosítást felmondja, a felmondás biztosítóhoz történő beérkezését követő naptári hónap első napján 0:00 órakor;
  - b) azon a biztosítási évfordulón 0:00 órakor, amikor a biztosított életkora eléri a 75 évet, a biztosított aktuális életkorát a biztosítási évforduló és a biztosított születési éve közötti különbségként számolva;
  - c) ha az alapt biztosítás tekintetében biztosítási esemény következik be;
  - d) ha a kiegészítő kockázati életbiztosítás tekintetében biztosítási esemény következik be.

## V. A biztosítási esemény

1. A jelen kiegészítő biztosítások feltételei alapján létrejövő kockázati életbiztosításban a biztosítási esemény a biztosított halála a kiegészítő biztosítás hatálya alatt.
2. A biztosító az általános és jelen kiegészítő biztosítási feltételek szerint létrejött és hatályos biztosítási szerződésben vállalja, hogy a szerződő díjfizetése ellenében a biztosítási esemény bekövetkezése esetén szolgáltatást nyújt.
3. A biztosítottnak a kockázatviselés kezdetét követő, illetve lejáratát megelőző halála esetén a biztosító a haláleseti szolgáltatásra megjelölt kedvezményezett(ek) részére teljesíti a biztosítási szerződésben meghatározott biztosítási összeget.  
Díjmentesített biztosítási szerződés haláleseti szolgáltatása a fentiek szerint alakul.

## B. Kiegészítő balesetbiztosítás feltételei

### I. A biztosítási szerződés alanyai

1. Jelen balesetbiztosításban egy vagy több (családi balesetbiztosítás) természetes személy lehet biztosított.
2. Családi balesetbiztosítás esetén a biztosítási védelem kiterjed az ajánlaton megjelölt főbiztosítottra, annak házastársára vagy élettársára, illetve a vér szerinti, mostoha- vagy örökbefogadott gyermekeire, feltéve, hogy mindannyian a főbiztosítottal egy háztartásban élnek, a gyermekek 18. életévüket még nem töltötték be és nem rendelkeznek önálló jövedelemmel. Biztosítottnak az

ajánlaton név szerint feltüntetett személyek minősülnek. Amennyiben a tartam során a biztosított személyek köre változik, úgy azt írásban be kell jelenteni a biztosítónak.

3. A családi balesetbiztosítás a biztosítottakra nézve azonos biztosítási összegeket tartalmaz. A biztosított kockázatokhoz kötődő korlátozásokat a biztosított kockázatok leírása tartalmazza.
4. Nem biztosítható személy, aki:
  - a) 50%-ot elérő vagy meghaladó össz-szervezeti egészségkárosodással rendelkezik;
  - b) súlyos idegrendszeri betegségben szenved (pl.: Parkinson-kór, sclerosis multiplex, Alzheimer-kór, skizofrénia, pszichiátriai gyógykezelés, pánikbetegség, depresszió);
  - c) hivatásos sportoló;
  - d) alkohol-, gyógyszer- vagy drogfüggő;
  - e) mindkét szemére vak;
  - f) mindkét fülére súlyosan halláskárosult;
  - g) AIDS-ben szenved;
  - h) a 75. életévét betöltötte.

## II. A biztosítási szerződés hatályba lépése, a kockázatviselés kezdete

1. Jelen balesetbiztosítás hatályba lépése és a biztosító kockázatviselése az általános feltételekben leírtaktól eltérően a biztosítási szerződés technikai kezdetének napján 0:00 órakor kezdődik, amennyiben a biztosítási szerződés létrejön.

## III. A biztosítási szerződés és a kockázatviselés tartama, területi hatálya

1. A biztosított(ak) legmagasabb lejáratú életkora a baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás és funkciócsökkenés kockázat esetén 65 év, a többi balesetbiztosítási kockázat választása esetén 75 év lehet. Családi balesetbiztosításban a biztosítottak életkorára vonatkozó szabályoknak minden biztosított vonatkozásában teljesülnie kell.

## IV. A kiegészítő balesetbiztosítás megszűnésének esetei

1. Az általános feltételekben leírtakon túlmenően a kiegészítő balesetbiztosítás megszűnik:
  - a) amennyiben a szerződő a kiegészítő balesetbiztosítást felmondja, a felmondás biztosítóhoz történő beérkezését követő naptári hónap első napján 0:00 órakor;
  - b) azon a biztosítási évfordulón 0:00 órakor, amikor a biztosított életkora eléri baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás és funkciócsökkenés kockázat esetén a 65. életévét, a többi balesetbiztosítási

kockázat vonatkozásában a 75. életévét, a biztosított aktuális életkorát a biztosítási évforduló és a biztosított születési éve közötti különbségként számolva;

- c) ha a biztosító által megállapított maradandó egészségkárosodási fok a 100%-ot elérte és a biztosító a szolgáltatást teljesítette;
- d) ha az alapt biztosítás tekintetében biztosítási esemény következik be;
- e) ha a biztosítási szerződést a biztosító díjmentesíti.

## V. A biztosítási szerződés alanyainak jogai és kötelezettségei

1. Az általános feltételek VIII. 6. pontjában leírtaktól eltérően a szerződő és a biztosított köteles a biztosítási szerződés tartama alatt a jelen kiegészítő biztosítási feltételek B/I. 4. pontjában meghatározott, a biztosíthatóságot kizáró állapotok beálltát, az annak megtörténtétől számított 15 napon belül írásban bejelenteni a biztosítónak.

## VI. A biztosítási esemény

1. A jelen kiegészítő biztosítások feltételei alapján létrejövő balesetbiztosításban a biztosítási esemény a biztosítottat ért baleset.
2. A baleset olyan, a biztosított akaratán kívüli, hirtelen fellépő külső behatás, amelynek következménye a biztosított halála vagy egészségkárosodása.
3. Balesetnek minősülnek a kiegészítő biztosítások feltételei szerint az alábbiak is:
  - a) vízbefúlás;
  - b) égés, leforrzás, villámcsapás vagy elektromos áram által kiváltott hatás;
  - c) gázok vagy gőzök belégzése, mérgező vagy maró hatású anyagok szervezetbe való bekerülése, kivéve, ha ezek a hatások fokozatosan következnek be;
  - d) a végtagon és a gerincoszlopon található izmok, inak, szalagok és hüvelyek szakadása, a tervezett mozgásfolyamattól való hirtelen eltérés következtében.
4. Balesetnek minősül továbbá:
  - a) a gyermekbénulás vagy a kullancscsípés következtében keletkező agyhártya- és/vagy agyvelőgyulladás, ha a betegség szerológiailag megállapításra került, és az legkorábban a kockázatviselés kezdetét követő 15. nap után, legkésőbb azonban a kockázatviselés megszűnését követő 15 napon belül lép fel. A betegség kezdetének (a biztosítási esemény időpontjának) azt a napot kell tekinteni, amikor a gyermekbénulásként vagy agyhártya- és/vagy agyvelőgyulladásként diagnosztizált betegség miatt először fordultak orvoshoz;
  - b) a veszettség, amennyiben sor került a betegség megállapítására, és az legkorábban a kockázatviselés kezdetét követő 60. nap után, legkésőbb azonban

a kockázatviselés megszűnését követő 60 napon belül lép fel. A betegség kezdetének azt a napot kell tekinteni, amikor a veszetséggént diagnosztizált betegség miatt először fordultak orvoshoz;

- c) a tetanuszfertőzés, amennyiben sor került a betegség megállapítására, és az legkorábban a kockázatviselés kezdetét követő 20. nap után, legkésőbb azonban a kockázatviselés megszűnését követő 20 napon belül lép fel. A betegség kezdetének azt a napot kell tekinteni, amikor a tetanuszfertőzésként diagnosztizált betegség miatt először fordultak orvoshoz.

5. Nem minősülnek balesetnek:

- a) a megemelés, a rándulás, a patológiás törés, a fertőzés, a rovarcsípés, a fagyás, a napszúrás, a hőséguta;
- b) az emberről vagy állatról áterjedt bakteriális- vagy vírusfertőzés, akkor sem, ha azokat balesetszerű fizikális ok váltotta ki, kivéve, ha a jelen kiegészítő biztosítások feltételei másként rendelkeznek;
- c) a biztosított foglalkozási betegsége (foglalkozási ártalmak);
- d) az öncsonkítás, az öngyilkosság és ezek kísérlete, akkor sem, ha az a biztosított zavart tudatállapotában következett be;
- e) a betegség, a fertőző betegség pedig nem minősül baleset következményének, kivéve, ha jelen kiegészítő biztosítások feltételei ettől eltérően nem rendelkeznek;
- f) a porckorongsérv kialakulása, kivéve, ha a porckorongsérv az egyébként ép porckorongot kívülről közvetlenül érő, egyszeri, extrém mechanikus behatás következménye;
- g) a hasi sérv kialakulása, kivéve, ha a hasi sérv az egyébként ép hasfalat kívülről közvetlenül érő, egyszeri, extrém mechanikus behatás következménye.

## VII. Kizárások

1. A kiegészítő balesetbiztosítás alkalmazásában az általános feltételekben meghatározott kizárásokon túl a biztosító kockázatviselése nem terjed ki az alábbi eseményekre:
- a) légi járművek használata - ideértve a segédmotoros vitorlázó repülőgépet és olyan ultralight légi járművet, amely személyszállítási felhasználási módra engedélyezett - és ejtőernyős ugrás, kivéve, ha a biztosított utasszállító repülőgép utasaként szenved el a balesetet;
- b) a biztosított által elkövetett bűncselekmény vagy annak kísérlete során elszenvedett baleset;
- c) a biztosítottat ért szívinfarktus, agyvérzés vagy epilepsziás roham következtében fellépő baleset;
- d) amennyiben a biztosított kábítószer, gyógyszer vagy alkoholt fogyasztott, és ezen szerek lényegesen korlátozták a biztosítottat, tudatzavart, fizikai teljesítőképeségcsökkenést okoztak és ezzel összefüggésben baleset éri;

- e) amennyiben a biztosított önmagának gyógyeljárást vagy beavatkozást hajt végre, vagy ezen tevékenységek nem orvos általi elvégzésének veti magát alá, és ezzel összefüggésben baleset éri;
- f) a biztosítottat sportolóként ért baleset.

2. A biztosítottat sportolóként ért balesetnek minősül:

- a) külön megállapodás hiányában a versenysportolót edzésen vagy bármilyen versenyen való részvétel során ért baleset;
- b) gépi erővel hajtott szárazföldi, légi vagy vízi járművel sportversenyen vagy ilyen versenyre való felkészülés edzésén való részvétel során a biztosítottat ért baleset;
- c) a sífutás, síugrás, bob és sítob sportág országos vagy nemzetközi versenyén, valamint ilyen versenyre való felkészülés edzésén való részvétel során a biztosítottat ért baleset;
- d) az UIAA (Union Internationale des Associations d'Alpinisme) skáláján legalább 4. nehézségi fokot elérő hegy-, jég-, szikla-, gleccser-, szabad-, verseny-, falmászás vagy barlangászás során a biztosítottat ért baleset;
- e) a lovaspótló, díjugratás, akadálylovaglás, versenylovaglás, tereplovglás, ügetőverseny és egyéb lovas sportág versenyén, valamint ilyen versenyre való felkészülés edzésén való részvétel során a biztosítottat ért baleset.

3. A jelen kiegészítő biztosítások feltételei értelmében:

- a) hivatásos (profi) sportolónak minősül az, aki sport-szervezettel munkaviszony vagy egyéb kereső tevékenységre irányuló jogviszony keretében vagy egyéni vállalkozóként jövedelemszerzés céljából sport tevékenységet végez és a sportági, szakmai egyesület, illetve a sportegyesület feltételeinek megfelelően megszerzett hivatásos (profi) sportolói engedéllyel rendelkezik;
- b) versenysportolónak minősül az, aki nem hivatásos (nem profi) sportolóként végzi a sporttevékenységet, feltéve, hogy versenyeken (bajnokságokon, mérkőzéseken) is részt vesz, a verseny jellegétől függetlenül;
- c) szabadidős sportoló, aki nem hivatásos (profi) sportolóként és nem versenysportolóként végzi sporttevékenységét.

## VIII. Biztosított kockázatok

1. A biztosító az általános és jelen kiegészítő biztosítási feltételek szerint létrejött és hatályos biztosítási szerződésben vállalja, hogy a szerződő díjfizetése ellenében a biztosítási esemény bekövetkezése esetén szolgáltatást nyújt.
2. A biztosító kockázatviselése az alább felsorolt biztosított kockázatok közül kizárólag csak azokra terjed ki, melyeket a biztosítási ajánlaton és a biztosítási kötvényen megjelöltek.

## Baleseti halál

### 1. A biztosító szolgáltatása

- 1.1 A biztosító a biztosítási szerződésben baleseti halál esérére meghatározott biztosítási összeget teljesíti a biztosítási szerződésben megjelölt kedvezményezett(ek)nek, ha a biztosított a kockázatviselés időtartama alatt elszenvedett biztosítási eseménynek minősülő balesettől számított egy éven belül a balesettel okozati összefüggésben meghal.
- 1.2 Családi balesetbiztosítás esetén gyermek elhalálása-kor a biztosító szolgáltatása a temetés számlával igazolt költségének megtérítésére, de legfeljebb 500 000 Ft-ig terjed.

### 2. A biztosító teljesítésének feltételei

- 2.1 A szolgáltatási igényt a biztosítási esemény megtörténtétől számított 15 naptári napon belül, írásban kell bejelenteni a biztosítónak.
- 2.2 A biztosítási esemény bekövetkezésekor az alábbi dokumentumokat kell a biztosító rendelkezésére bocsátani:
- a hiánytalanul kitöltött szolgáltatási igénybejelentőt;
  - az utolsó biztosítási kötvényt;
  - a biztosított halotti anyakönyvi kivonatát, halottvizsgálati bizonyítványt;
  - a baleset kezdetének és a következménye lefolyásának tisztázásához szükséges orvosi dokumentumokat, leleteket;
  - a baleset körülményeinek tisztázásához szükséges dokumentumokat: baleseti jegyzőkönyvet, rendőrségi határozatot, szabálysértési jegyzőkönyvet, bírói határozatot;
  - a kedvezményezett személyazonosságát igazoló okmányokat;
  - a jogerős hagyatékátadó végzést vagy az örökösödési bizonyítványt.

## Baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás és funkciócsökkenés

### 1. A biztosító szolgáltatása

- 1.1. A biztosító a biztosítási szerződésben baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás és funkciócsökkenés (továbbiakban együttesen: maradandó egészségkárosodás) esérére meghatározott biztosítási összeg egészségkárosodás mértékének megfelelő részét teljesíti a szerződésben megjelölt kedvezményezettnek, amennyiben a biztosított a kockázatviselés tartama alatt elszenvedett, biztosítási eseménynek minősülő balesettől számított két éven belül, a balesettel okozati összefüggésben maradandó egészségkárosodást vagy funkciócsökkenést szenved el.
- 1.2. Maradandó egészségkárosodásnak a szokásos életvitelt korlátozó mértékű, csökkent testi és/vagy szellemi működőképesség tekintendő.
- 1.3. A maradandó egészségkárosodás mértéke véglegesen

akkor állapítható meg, ha a biztosított egészségi állapota orvosi szempontból egyensúlyba kerül és stabilnak mondható. Maradandó egészségkárosodás megállapításánál nem irányadó a biztosított munkaképességének változása és/vagy az a körülmény, hogy már nem képes egy adott sporttevékenységet folytatni. A baleset következtében fellépő hátrányos esztétikai következmények és egyéb (pl. szociális, anyagi) hátrányok nem adnak alapot a biztosítási szolgáltatásra.

- 1.4. A maradandó egészségkárosodás mértékét a biztosító állapítja meg, és az független egyéb intézmény(ek) vagy a társadalombiztosító által megállapított mértéktől. Az egészségkárosodás mértékét a biztosító orvosa az alábbiak szerint állapítja meg:

#### Testrészek és érzékszervek károsodása

- |   |      |
|---|------|
| a) egyik felső végtag vállízülettől való teljes elvesztése vagy teljes működésképtelensége  | 70%  |
| b) egyik felső végtag könyökizület felett való teljes elvesztése vagy teljes működésképtelensége  | 65%  |
| c) az egyik felső végtag könyökizület alatti vagy az egyik kéz teljes elvesztése vagy teljes működésképtelensége                                  | 60%  |
| d) egyik hüvelykujj teljes elvesztése vagy teljes működésképtelensége   | 20%  |
| e) egyik mutatóujj teljes elvesztése vagy teljes működésképtelensége  | 10%  |
| f) bármely más ujj elvesztése vagy teljes működésképtelensége   | 5%   |
| g) egyik alsó végtag csípőizülettől való teljes elvesztése vagy teljes működésképtelensége  | 70%  |
| h) egyik alsó végtag részleges amputációja vagy a térdizület teljes működésképtelensége   | 60%  |
| i) alsó lábszár vagy egyik lábfej teljes amputációja  | 50%  |
| j) egyik lábfej boka szintjében való teljes működésképtelensége vagy teljes elvesztése  | 30%  |
| k) egy nagylábujj teljes működésképtelensége vagy teljes elvesztése   | 5%   |
| l) bármelyik másik lábujj működésképtelensége vagy teljes elvesztése  | 2%   |
| m) mindkét szem látóképességének elvesztése   | 100% |
| n) egyik szem látóképességének elvesztése   | 35%  |
| o) egyik szem látóképességének elvesztése, amennyiben a biztosított a másik szem látóképességét már a biztosítási eseményt megelőzően elvesztette | 65%  |
| p) mindkét fül hallóképességének elvesztése   | 60%  |
| q) egyik fül hallóképességének elvesztése   | 15%  |
| r) egyik fül hallóképességének elvesztése, amennyiben a biztosított a másik fül hallóképességét már a biztosítási eseményt megelőzően elvesztette | 45%  |
| s) szaglőrzék elvesztése  | 10%  |
| t) ízlelőrzék elvesztése  | 5%   |

- 1.5. Az előző pontban felsorolt testrészek és szervek részleges elvesztése esetén a biztosító az előző pont szerinti százalékos mértékeket arányosan állapítja meg. Az alsó és felső végtagok korlátozott működőképessége, az érzékszervek részleges károsodása esetén a biztosító a funkciócsökkenéssel arányosan alkalmazza



a teljes végtagra vagy érzékszervre vonatkozó százalékos mértéket.

- 1.6. A maradandó egészségkárosodás mértékét a biztosító orvosa állapítja meg a bekövetkező funkciócsökkenés alapján, amennyiben annak mértéke az 1.4. pontban meghatározottak alapján nem állapítható meg.
- 1.7. A biztosító a maradandó egészségkárosodás megállapításakor a károsodás fokából kizárja a már korábban károsodott szerveket, testrészeket; a megállapított egészségkárosodás mértékéből levonja a korábbi károsodás mértékét.
- 1.8. Maradandó egészségkárosodási igény már nem terjeszthető elő, amennyiben a biztosított a baleset bekövetkezésétől számított egy éven belül a baleset következtében elhalálozik.
- 1.9. A biztosító az egészségkárosodás mértékét a hozzá benyújtott utolsó orvosi leletek alapján állapítja meg, amennyiben a baleset bekövetkezésétől számított egy év eltelt és a biztosító az egészségkárosodási mértéket még nem állapította meg, továbbá a biztosított a baleset következtében elhalálozik.
- 1.10. A biztosított kérheti a biztosítótól, hogy a baleset alapján öt megillető minimális összeget fizesse ki, amennyiben a biztosító már megállapította a szolgáltatási kötelezettségét, de a károsodás foka még nem tisztázható.
- 1.11. Maradandó egészségkárosodás esetén:
  - a) a maradandó egészségkárosodási igény mértékének megállapításakor a biztosító akkor veszi figyelembe a korábbi egészségkárosodás fokát, ha a balesettel érintett testrész vagy szerv azonos. A biztosító az előzetesen fennálló egészségkárosodást az 1.4. - 1.6. pontok szerint állapítja meg;
  - b) idegrendszeri zavar esetében a biztosító akkor teljesít, ha az idegrendszeri zavar a baleset által okozott szervi károsodásra vezethető vissza. Lelki eredetű zavarok (neurózis, pszicho-neurózis) a jelen feltételek szerint nem baleseti következményűek;
  - c) porckorongsérv esetében a biztosító abban az esetben teljesít, ha a porckorongsérv a gerincoszlopot ért közvetlen mechanikai hatásra vezethető vissza és nem a balesetet megelőzően már fennállt tünetek rosszabbodtak;
  - d) bármilyen hasi sérv vagy lágyéksérv esetében a biztosító akkor teljesít, ha azt hirtelen fellépő, külső mechanikus hatás okozta.
- 1.12. Amennyiben a maradandó egészségkárosodás mértéke nem állapítható meg egyértelműen, a biztosított és a biztosító is jogosult arra, hogy kérje az egészségkárosodás mértékének újbóli megállapítását a baleset megtörténtétől számított két éven belül.
- 1.13. A biztosító azt a biztosítási szolgáltatást nyújtja az alábbiak közül, melyet a biztosítási ajánlaton és a biztosítási kötvényen megjelöltek:

#### Baleseti eredetű maradandó egészségkárosodás progresszív szolgáltatással

A biztosító a biztosítási kötvényen a baleseti eredetű maradandó egészségkárosodásra megjelölt biztosítási összeg alapján progresszív szolgáltatást teljesít az egészségkárosodás mértéke szerint:

- a) 1-20% közötti rokkantsági fok esetében a biztosítási összeg rokkantsági foknak megfelelő százalékát;
- b) 21-40% közötti rokkantsági fok esetén a biztosítási összeg 20%-át és a 20%-on felüli rész kétszeresének megfelelő %-nyi részt;
- c) 41-60% közötti rokkantsági fok esetén a 40%-os rokkantsági fokra a b) pont szerinti összeget és a 40%-on felüli rész háromszorosának megfelelő %-nyi részt;
- d) 61-80% közötti rokkantsági fok esetén a 60%-os rokkantsági fokra a c) pont szerinti összeget és a 60%-on felüli rész négyszeresének megfelelő %-nyi részt;
- e) 81-99% közötti rokkantsági fok esetén a 80%-os rokkantsági fokra a d) pont szerinti összeget és a 80%-on felüli rész hatszorosának megfelelő %-nyi részt;
- f) 100% rokkantság esetén a biztosítási összeg 400%-át.

A progresszív szolgáltatás a biztosítási kötvény szerinti biztosítási összeg 400%-át nem haladhatja meg.

#### Baleseti eredetű maradandó egészségkárosodási szolgáltatás 50%-os egészségkárosodási foktól

Ezen szolgáltatás keretében a biztosító a biztosítási kötvényen baleseti eredetű maradandó egészségkárosodásra megjelölt biztosítási összeget teljesíti egy alkalommal, amennyiben a biztosított maradandó egészségkárosodásának mértéke eléri az 50%-ot.

## **2. A biztosító teljesítésének feltételei**

- 2.1. A szolgáltatási igényt a biztosítási esemény megtörténtétől számított 15 naptári napon belül, írásban kell bejelenteni a biztosítónak.
- 2.2. A biztosítási esemény bekövetkezésekor az alábbi dokumentumokat kell a biztosító rendelkezésére bocsátani:
  - a) a hiánytalanul kitöltött szolgáltatási igénybejelentőt;
  - b) a baleset kezdetének és a következménye lefolyásának tisztázásához szükséges orvosi dokumentumokat, leleteket;
  - c) a baleset körülményeinek tisztázásához szükséges dokumentumokat: baleseti jegyzőkönyvet, rendőrségi határozatot, szabálysértési jegyzőkönyvet, bírói határozatot.

## Baleseti kórházi napidíj

### 1. A biztosító szolgáltatása

- 1.1. A biztosító a biztosítási szerződésben baleseti kórházi napidíjként meghatározott biztosítási összeget teljesíti a szerződésben megjelölt kedvezményezettnek, ha a biztosított orvosilag szükségesnek tartott, egy napot meghaladó kórházi gyógykezelésre szorul a biztosítási eseménynek minősülő baleset következtében a balesetet követő két évben. Egy napot meghaladó a kórházi kezelés, ha a kórházba történő felvétel és a kórházból történő elbocsátás eltérő naptári napra esik. A biztosítási esemény a kórházba történő felvétellel kezdődik és a kórházból történő elbocsátással, a kórházi zárójelentésben meghatározott dátummal végződik.
- 1.2. Kórháznak minősülnek a fekvőbeteg szakellátás nyújtására jogosult egészségügyi szolgáltatók (fekvőbeteg gyógyintézetek).
- 1.3. Nem terjed ki a biztosítási védelem az alábbi intézmények által nyújtott ellátásra:
  - a) tüdőbetegek számára fenntartott gyógyintézetek és szanatóriumok;
  - b) idült, gyógyíthatatlan betegségben szenvedők gyógy- és gondozóintézetei;
  - c) gyógyüdülők és utógondozó szanatóriumok;
  - d) fürdő- és egyéb gyógyintézetek;
  - e) ideg- és elmebetegek gyógy- és gondozóintézetei.
- 1.4. A biztosító mindazon napok közül, amelyen a biztosított baleset miatt orvosilag indokolt kórházi fekvőbeteg ellátásban részesül, a baleset napjától számított két éven belül maximum 185 napra a hatályos biztosítási kötvényben meghatározott biztosítási összeget teljesíti.
- 1.5. Több biztosítási esemény bekövetkezése esetén is a biztosító szolgáltatása két éven belül összesen 185 napra korlátozódik.

### 2. A biztosító teljesítésének feltételei

- 2.1. A szolgáltatási igényt a kórházi ellátás befejezését követő 15 naptári napon belül, írásban kell bejelenteni a biztosítónak.
- 2.2. A biztosítási esemény bekövetkezésekor az alábbi dokumentumokat kell a biztosító rendelkezésére bocsátani:
  - a) a hiánytalanul kitöltött szolgáltatási igénybejelentőt;
  - b) a kórházi zárójelentés másolatát;
  - c) amennyiben készült, baleseti jegyzőkönyvet, szabálysértési jegyzőkönyvet, illetve rendőrségi jegyzőkönyv másolatát.

## Csonttörés

### 1. A biztosító szolgáltatása

- 1.1. A biztosító a biztosítási szerződésben csonttörésre meghatározott biztosítási összeget teljesíti - a törések számától függetlenül - a szerződésben megjelölt kedvezményezettnek, ha a biztosított a biztosítási eseménynek minősülő baleset következtében csonttörést vagy csont-

repedést szenved. Jelen feltételek szempontjából a fogtörés, a porcsérülés és a szalagszakadás nem minősül csonttörésnek.

### 2. A biztosító teljesítésének feltételei

- 2.1. A szolgáltatási igényt a biztosítási esemény bekövetkeztétől számított 15 naptári napon belül, írásban kell bejelenteni a biztosítónak.
- 2.2. A biztosítási esemény bekövetkezésekor az alábbi dokumentumokat kell a biztosító rendelkezésére bocsátani:
  - a) a hiánytalanul kitöltött szolgáltatási igénybejelentőt;
  - b) a csonttörést igazoló röntgenleletet vagy orvosi igazolás másolatát;
  - c) amennyiben készült, baleseti jegyzőkönyvet, szabálysértési jegyzőkönyvet, illetve rendőrségi jegyzőkönyv másolatát.

## Baleseti keresőképtelenség napidíja

### 1. A biztosító szolgáltatása

- 1.1. A biztosító a biztosítási szerződésben baleseti keresőképtelenség napidíjaként meghatározott biztosítási összeget teljesíti a szerződésben megjelölt kedvezményezettnek, ha a biztosított a biztosítási eseménynek minősülő baleset következtében a keresőképtelenség elbírálására és igazolására jogosult orvos vagy kórház által igazoltan, saját jogon keresőképtelen állományban van.
- 1.2. A folyamatos keresőképtelenség első 14 napjára a biztosító nem teljesít szolgáltatást (önrész).
- 1.3. A biztosító a biztosítási szerződésben meghatározott biztosítási összeget teljesíti a keresőképtelenség 15. napjától minden naptári napra, amelyen a biztosított baleset miatt orvosilag indokolt keresőképtelen állományban van, a baleset napjától számított két éven belül legfeljebb összesen 300 napra.
- 1.4. A biztosító egy biztosítási évben több biztosítási esemény bekövetkezése esetén is legfeljebb összesen 300 napra teljesít szolgáltatást.
- 1.5. Családi balesetbiztosítás esetén jelen szolgáltatás csak a főbiztosítottra terjed ki.

### 2. A biztosító teljesítésének feltételei

- 2.1. A szolgáltatási igényt először az önrész leteltétől számított 15 naptári napon belül, majd ezt követően 14 napos időközönként, írásban kell bejelenteni a biztosítónak.
- 2.2. A biztosítási esemény bekövetkezésekor az alábbi dokumentumokat kell a biztosító rendelkezésére bocsátani:
  - a) a hiánytalanul kitöltött szolgáltatási igénybejelentőt;
  - b) a keresőképtelenség megállapítására jogosult szerv által a keresőképtelenség igazolására rendszeresített nyomtatványok másolatát;
  - c) ha kórházi ápolás is történt, a kórházi zárójelentést;
  - d) a baleset körülményeinek tisztázásához szükséges dokumentumokat: baleseti jegyzőkönyvet, rendőrségi határozatot, szabálysértési jegyzőkönyvet, bírói határozatot.

## **IX. A biztosító mentesülése a kiegészítő balesetbiztosítások szolgáltatási kötelezettsége alól**

1. Jelen kiegészítő biztosítások feltételei alkalmazásában az általános feltételek XXI. pontjában meghatározott mentesülési eseteken túl a biztosító mentesül a szolgáltatási kötelezettség alól az alábbi esetekben is:
  - a) amennyiben a biztosítási esemény a biztosított jogellenes, szándékos vagy súlyosan gondatlan magatartása következtében történt, így különösen, ha a biztosított engedélyhez kötött tevékenységet engedély nélküli végzett, illetve ha a munkahelyi baleset során a munkavédelmi előírásokat megszegte;

- b) amennyiben a biztosított a baleset bekövetkeztét követően orvosi segítséget nem, vagy nem haladéktalanul vesz igénybe, illetőleg, ha nem veti magát alá a szakszerű orvosi kezelésnek.
2. Jelen kiegészítő biztosítások feltételei alkalmazásában az általános feltételek XXI. 3. pontjában körülírt, közlési és változásbejelentési kötelezettség megsértése esetén az ott leírtakkal ellentétben nem áll be a biztosító szolgáltatási kötelezettsége, ha a szerződés megkötésétől, illetve változásbejelentési határidő leteltét követő naptól a biztosítási esemény bekövetkeztéig már öt év eltelt.

# Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei a Smart Way Befektetési egységekhez kötött Életbiztosításhoz

## Általános rendelkezések

1. Jelen Kiegészítő biztosítások Különös Feltételei (továbbiakban: kiegészítő biztosítások feltételei) szerint megkötött biztosítási szerződésre az itt nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.
2. Jelen kiegészítő biztosítások feltételei a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezik és az ott leírtakkal együtt érvényesek. Amennyiben jelen kiegészítő biztosítás feltételeinek valamely rendelkezése eltér az általános feltételekben foglaltaktól, a kiegészítő biztosítás feltételei az irányadók.
3. A biztosító kockázatviselése a jelen kiegészítő biztosítások feltételeiben felsorolt biztosítható kockázatok közül kizárólag csak azokra terjed ki, melyeket a biztosítási ajánlaton és a biztosítási kötvényen megjelöltek.
4. Jelen kiegészítő biztosítások feltételei alapján megkötött kiegészítő biztosítások a Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz köthetők meg.

## A. Keresőképtelenség miatti díjtvállalás feltételei

### I. A biztosítási szerződés alanyai

1. Jelen keresőképtelenség miatti díjtvállalás biztosításban egy természetes személy lehet biztosított.
2. A biztosított legmagasabb lejáratú életkora 60 év lehet.
3. Jelen kiegészítő biztosítás akkor köthető meg, ha a biztosítási szerződés szerződője és biztosítottja megegyezik és az alapt biztosítás biztosítottja egyben a jelen kiegészítő biztosítás biztosítottja is.
4. Jelen kiegészítő biztosítás kedvezményezettje a biztosított.

### II. A biztosítási szerződés létrejötte

1. Jelen kiegészítő biztosítás csak havi díjfizetési gyakoriságú Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz köthető meg.

### III. A biztosítási szerződés hatályba lépése, a kockázatviselés kezdete

1. Jelen kiegészítő biztosítás az általános feltételekben leírtaktól eltérően a biztosítási szerződés technikai kezdetének napján 0:00 órakor lép hatályba, amennyiben a biztosítási szerződés létrejön.

2. A biztosító a kiegészítő biztosítás hatályba lépésétől számított 6 hónap várakozási időt alkalmaz és a kockázatviselés ezen időszak leteltét követően kezdődik. A várakozási időszak alatt bekövetkezett biztosítási esemény kapcsán a biztosító szolgáltatást nem teljesít.
3. A biztosító szolgáltatása esetén a díjfizetési kötelezettség alól mentesített időszak végétől a 6 hónap várakozási idő számítása és alkalmazása ismét megkezdődik.
4. A jelen kiegészítő biztosítás tekintetében a biztosító nem visel kockázatot a Smart Way Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei V. 1. pontjában körülírt díjmentesítési esetekben a biztosítási szerződés díjmentesített időszaka alatt. Ezen időszak alatt a biztosító nem érvényesít a kiegészítő biztosítással kapcsolatban díjat. A díjmentesített állapot megszűnésekor a biztosítási díj fizetésének beindulásával a kockázatviselés újra megkezdődik.

## IV. A keresőképtelenség miatti díjtvállalás kiegészítő biztosítás megszűnésének esetei

1. Az általános feltételekben leírtakon túlmenően a kiegészítő biztosítás megszűnik:
  - a) amennyiben a szerződő a kiegészítő biztosítást felmondja, a felmondás biztosítóhoz történő beérkezését követő naptári hónap első napján 0:00 órakor;
  - b) azon a biztosítási évfordulón 0:00 órakor, amikor a biztosított életkora eléri a 60 évet, a biztosított aktuális életkorát a biztosítási évforduló és a biztosított születési éve közötti különbségként számolva;
  - c) ha az alapt biztosítás tekintetében biztosítási esemény következik be;
  - d) ha a biztosítási szerződést a biztosító díjmentesíti, kivéve a Smart Way Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Különös Feltételei V. 1. pontjában körülírt díjmentesítési eseteket;
  - e) amennyiben a szerződő a biztosítási szerződés díjfizetési gyakoriságát a havi díjfizetési gyakoriságtól eltérő díjfizetési gyakoriságra módosítja, a módosítás hatályba lépésével.

## V. A biztosítási esemény, a biztosító szolgáltatása

1. Jelen kiegészítő biztosítás feltételei alapján létrejövő keresőképtelenségi díjtvállalás kiegészítő biztosításban a biztosítási esemény a biztosított bármely okból bekövetkezett keresőképtelensége a kiegészítő biztosítás hatályba lépésétől kezdődően a keresőképtelenség elbírálására és igazolására jogosult orvos vagy kórház által igazoltan, saját jogon keresőképtelen állományban van és munkavégzésre nem képes. A bizto-



sítási esemény bekövetkeztek időpontja a keresőképtelenség első napja.

2. A biztosító az általános és jelen kiegészítő biztosítási feltételek szerint létrejött és hatályos biztosítási szerződésben vállalja, hogy a szerződő díjfizetése ellenében a biztosítási esemény kockázatviselés időszakában történő bekövetkezése esetén szolgáltatást nyújt.
3. Jelen kiegészítő biztosítás biztosítási összege a biztosítási szerződés - biztosítási esemény bekövetkeztek időpontjában érvényes - havi díjának kiegészítő biztosítások díja nélküli része. A biztosítási díj értékkelése esetén emelkedik a kiegészítő biztosítás biztosítási összege és díja is, ettől eltérni nem lehet.
4. Jelen kiegészítő biztosítás biztosítási összegének az általános feltételek XVII. 1. pontjában körülírt csökkentésére nincs lehetőség.
5. A biztosítottat a kiegészítő biztosítás kockázatviselési időszaka alatt ért biztosítási esemény bekövetkezése esetén a biztosító a kedvezményezett részére szolgáltatást teljesít az alábbi módon:  
A biztosító a folyamatos keresőképtelenség első 30 napjára nem nyújt szolgáltatást (önrész), majd a keresőképtelenség 31. napjától kezdődően a keresőképtelenség további időtartamára, de legfeljebb összesen 180 napra minden megkezdett 30 naponként jóváírja a biztosítási összeget.

A biztosító a szolgáltatást havonta, biztosítási összegenként teljesíti a szerződő számlájára történő jóváírással.

6. A biztosító egy biztosítási évben több biztosítási esemény bekövetkezése esetén is legfeljebb összesen 180 napra nyújt szolgáltatást.

## VI. A biztosító teljesítésének feltételei

1. A szolgáltatási igényt a biztosítási esemény bekövetkezésétől számított 15 naptári napon belül kell írásban bejelenteni a biztosítónak. A kedvezményezett a biztosítási esemény bejelentését követően havonta, a tárgy hónap 15-éig köteles a keresőképtelen állapot fennállását igazolni a biztosító részére.
2. A szolgáltatás teljesítéséhez a következő iratokat kell a biztosítóhoz benyújtani:
  - a) a hiánytalanul kitöltött szolgáltatási igénybejelentőt;
  - b) a keresőképtelenség megállapítására jogosult szerv által a keresőképtelenség igazolására rendszeresített nyomtatványok másolatát;
  - c) ha kórházi ápolás is történt, a kórházi zárójelentést.

# Kondíciós lista a Smart Child, a Smart Senior, a Smart Life és a Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz

1. A Kondíciós lista tartalmazza az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítás Általános Feltételeiben (a továbbiakban: általános feltételek) meghatározott, és a Smart Child, a Smart Senior, a Smart Life, illetve a Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításra vonatkozó díjakat, költségeket és egyéb feltételeket.
2. A biztosítási szerződés tartama alatt a folyamatos adminisztrációs költség, illetve az átváltás és az átirányítás költsége legfeljebb évente egyszer, az értékkövetés során alkalmazott indexnek megfelelően módosítható. A rendszeres biztosítási díjra, illetve az eseti díjra vonatkozó eszközalap kezelési költség legfeljebb évente egyszer módosítható úgy, hogy a költség nominális mértéke a biztosítás tartama alatt legfeljebb 1,5%/év lehet.

A többi költség és díj a biztosítási szerződés tartama alatt nem módosítható.

A folyamatos adminisztrációs költség, illetve az átváltás és az átirányítás költségének értékkövetéssel történő emelése, valamint az eltérő devizanemek közötti átváltás során a megadott sávon belüli konkrét árfolyam változása nem minősül jelen Kondíciós lista módosításának.

3. Jelen Kondíciós lista a hatályban maradásáig a Smart Child, a Smart Senior, a Smart Life, illetve a Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításra vonatkozó különös feltételek melléklete.
4. A biztosító a Kondíciós lista megváltozásáról a változást 30 nappal megelőzően írásban értesíti a szerződőt.

## Smart Child Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás Smart Senior Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás

(rendszeres díjfizetés eseti díj fizetésének lehetőségével, forintban fizethető díj, a Smart Life élethosszig tartó)

### I. Szerzési költség rendszeres biztosítási díjra:

1. Alapja: a biztosítási szerződés első évében érvényes biztosítási díj kiegészítő balesetbiztosítások díja nélküli része és a biztosítási tartam - de legfeljebb 20 év - szorzata. Értékkövetéskor vagy díjnöveléskor a biztosító a díjnövekmény nagysága és a hátralévő tartam alapján az előzőek szerint szerzési költség alapját képezi. Amennyiben a Smart Senior biztosításhoz érvényesül a D150 Nyugdíjbiztosítási záradék, a biztosító a szerzési költség alapjának meghatározása során nem a biztosítás tartamát, hanem a D150 Nyugdíjbiztosítási záradék VIII. 2. pontjában meghatározott díjfizetési tartamot - de legfeljebb 20 évet - veszi alapul.
2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítási szerződés kezdetekor érvényes, kiegészítő balesetbiztosítások díja nélküli biztosítás díj nagyságától függő %-a.

A szerzési költség mértéke rendszeres biztosítási díjra	A kiegészítő balesetbiztosítások díja nélküli biztosítási díj nagysága
8,5%	0 – 600 000 Ft/év
4,25%	600 001 Ft/év vagy e feletti

3. A költséget a biztosító a biztosítási szerződés első 5 évében (illetve az értékkövetést vagy díjnövelést követő 5 évben), arányosan elosztva, a biztosítási díj fizetési gyakoriságának megfelelően vonja le a biztosítási díjból.

### II. Szerzési költség eseti díjra:

1. Alapja: az eseti díj.
2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítási szerződés kezdetekor érvényes biztosítás díj nagyságától függő %-a.

A szerzési költség mértéke eseti díjra	A kiegészítő balesetbiztosítások díja nélküli biztosítási díj nagysága
3,99%	0 – 240 000 Ft/év
2,99%	240 001 – 360 000 Ft/év
2,49%	360 001 – 480 000 Ft/év
1,99%	480 001 Ft/év vagy e feletti

3. A költséget a biztosító az eseti díj befizetéskor érvényesíti.

### III. Kezdeti adminisztrációs költség:

A biztosító ilyen költséget nem érvényesít.

### IV. Folyamatos adminisztrációs költség:

1. Alapja, mértéke: fix költség. Értékkövetés esetén a folyamatos adminisztrációs költség mértéke az értékkövetés mértékével arányosan növekedhet.

599 Ft/hó

2. A költséget a biztosító a biztosítási szerződés teljes tartama alatt, havonta, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.

### V. Folyamatos adminisztrációs költség díjmentesített biztosítási szerződés esetén:

1. Amennyiben a biztosítási szerződés tartamának első 6 évében a biztosító a biztosítási szerződést díjmentesíti, emelt mértékű folyamatos adminisztrációs költséget érvényesít mindaddig, amíg a biztosítási szerződés díjmentesített állapotban van.

2. Alapja, mértéke: fix költség.

2.990 Ft/hó

3. A költséget a biztosító a tartam első 6 évében díjmentesített biztosítási szerződés esetén, a díjmentesített állapot teljes tartama alatt, havonta, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.

## VI. Eszközalap kezelési költség rendszeres biztosítási díjra:

1. Alapja: a szerződő számláján lévő, adott eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értéke. Értékkövetés vagy díjnövelés az eszközalap kezelési költség mértékét nem befolyásolja.

2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítás díjának nagyságától független, egy évre vetített %-a.

1,19%/év

3. A költséget a biztosító a biztosítási szerződés teljes tartama alatt, havonta, az egész évre vetített költség 1/12-eként, a naptári hónap első banki munkanapján számított érték alapján, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.

4. A különböző eszközalapokban nyilvántartott befektetési egységek eszközalap kezelési költségének mértéke azonos.

## VII. Eszközalap kezelési költség eseti díjra:

1. Alapja: a szerződő eseti díjas számláján lévő, adott eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értéke.

2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítás díjának nagyságától független, egy évre vetített %-a.

1,19%/év

3. A költséget a biztosító a biztosítási szerződés teljes tartama alatt, havonta, az egész évre vetített költség 1/12-eként, a naptári hónap első banki munkanapján számított érték alapján, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.

4. A különböző eszközalapokban nyilvántartott befektetési egységek eszközalap kezelési költségének mértéke azonos.

## VIII. A szerződő igénye alapján küldött számlakivonat költsége:

Alapja, mértéke: fix költség, 600 Ft/számlakivonat

## IX. Felmondás költsége:

A biztosítási szerződés az általános feltételek IV. 13. pontjában körülírt, szerződő általi felmondása esetén

a biztosító kifizeti a szerződőnek a teljes befizetett biztosítási díjat; amennyiben a biztosító a díjat már befektette, akkor a választott eszközalap(ok) devizanemében a biztosítási szerződés aktuális értékét és valamennyi, a felmondás biztosítóhoz történő beérkezéséig érvényesített költséget és díjat. Ez utóbbi esetben a befektetési egységek árfolyamváltozásából eredő kockázatot a szerződő viseli. Forinttól eltérő devizanemű eszközalap választása esetén a biztosító az érvényesített költségeket a XVII. pont szerint számolja el.

## X. Átváltás költsége:

1. Alapja és mértéke: fix költség. Értékkövetés esetén az átváltás költségének mértéke az értékkövetés mértékével arányosan növekedhet.

Biztosítási évenként az első három átváltás ingyenes, minden további 5 000 Ft/alkalom.

2. Egy átváltásnak számít ugyanazon kérelem alapján ugyanakkor elvégzett egy vagy több eszközalapról egy vagy több eszközalapba történő befektetési egység átváltás.

## XI. Átírányítás költsége:

1. Alapja és mértéke: fix költség. Értékkövetés esetén az átírányítás költségének mértéke az értékkövetés mértékével arányosan növekedhet.

Biztosítási évenként az első három átírányítás ingyenes, minden további 5 000 Ft/alkalom.

2. Egy átírányításnak számít ugyanazon kérelem alapján ugyanakkor elvégzett egy vagy több eszközalapba történő átírányítás.

## XII. Visszavásárlás és részleges visszavásárlás költsége a szerződő számláján lévő befektetési egységekre:

1. Alapja: visszavásárláskor a szerződő számláján lévő befektetési egységek egyéb költségek érvényesítése utáni aktuális értéke, részleges visszavásárláskor a részleges visszavásárlással igényelt összeg.

2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítás évének számától függő %-a, de legalább egy fix költség. 6 eltelt biztosítási évet követően a költség alapjától független, fix költség.

A visszavásárlás és a részleges visszavásárlás költségének mértéke a szerződő számláján lévő befektetési egységekre

A visszavásárlás és a részleges visszavásárlás időpontja a biztosítás tartamán belül

100%, de legalább 10 000 Ft

az első biztosítási évben

82%, de legalább 10 000 Ft

a második biztosítási évben

64%, de legalább 10 000 Ft

a harmadik biztosítási évben

46%, de legalább 10 000 Ft

a negyedik biztosítási évben

28%, de legalább 10 000 Ft

az ötödik biztosítási évben

10%, de legalább 10 000 Ft

a hatodik biztosítási évben

10 000 Ft

betöltött hat biztosítási évet követően a biztosítás további tartama alatt

### **XIII. Visszavásárlás és részleges visszavásárlás költsége a szerződő eseti díjas számláján lévő befektetési egységekre:**

1. Alapja: visszavásárláskor a szerződő eseti díjas számláján lévő befektetési egységek egyéb költségek érvényesítése utáni aktuális értéke, részleges visszavásárláskor a részleges visszavásárlással igényelt összeg.
2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítás évének számától független %-a, de legalább egy fix költség.

0,2%, de legalább 6 000 Ft

### **XIV. Részleges visszavásárlás speciális költsége:**

A biztosítási szerződés terhére költségmentesen részleges visszavásárlás kezdeményezhető az alábbi esetekben, amennyiben a biztosítási szerződésből eltelt legalább 6 biztosítási díjjal rendezett biztosítási év:

- a) a biztosított személy vér szerinti, mostoha- vagy adoptált gyermekének 18. születésnapjától számított két éven belül;
- b) a biztosított személy vér szerinti, mostoha- vagy adoptált gyermekének házasságkötésekor;
- c) a biztosított személy nyugellátásba vagy megváltozott munkaképességű személyek ellátásába kerülésekor.

A részleges visszavásárlási igény bejelentésekor mellékelni kell a fenti állapotokat igazoló okiratot.

### **XV. Részleges visszavásárláskor a biztosítási szerződés minimális fennmaradó visszavásárlási értéke:**

100 000 Ft; 400 €

### **XVI. A biztosítási díj és az eseti díj jóváírása során alkalmazott árfolyam forinttól eltérő devizanemű eszközalap választása esetén:**

A biztosítási szerződés tartama során a Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama  $\pm 0,5\%$ -os sávban lehetséges. A jelen Kondíciós lista hatályba lépésekor: Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama + 0,5%

### **XVII. A költségek érvényesítése során alkalmazott árfolyam forinttól eltérő devizanemű eszközalap választása esetén:**

A biztosítási szerződés tartama során a Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama  $\pm 0,5\%$ -os sávban lehetséges. A jelen Kondíciós lista hatályba lépésekor: Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama + 0,5%

### **XVIII. A forinttól eltérő devizanemű eszközalapról történő eseti díj átvezetése, illetve a forinttól eltérő devizanemű eszközalapból történő (részleges) visszavásárlás vagy szolgáltatás forintban történő kifizetése során alkalmazott árfolyam:**

A biztosítási szerződés tartama során a Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama  $\pm 0,5\%$ -os sávban lehetséges. A jelen Kondíciós lista hatályba lépésekor: Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama - 0,5%

### **Díjtételek az alapbiztosításokhoz és a kiegészítő kockázati életbiztosításhoz**

1. A táblázatban szereplő díjtételek az alapbiztosítások és a kiegészítő kockázati életbiztosítás havi díjainak kiszámítására szolgálnak.
2. Az alapbiztosítások és a kiegészítő kockázati életbiztosítás díjtételei azonosak, ugyanakkor a biztosított életkorának megfelelően évente változnak.
3. A biztosított életkora a biztosítási szerződés kezdetén a biztosítási szerződés technikai kezdetének naptári éve és a biztosított születési éve közötti különbség, a biztosítás tartama alatt a biztosítási évfordulótól számítva a biztosítási évforduló naptári éve és a biztosított születési éve közötti különbség.
4. Az alapbiztosítás és a kiegészítő kockázati életbiztosítás kockázati díját a biztosító havonta, a naptári hónap első banki munkanapján számított érték alapján, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.
5. Az alapbiztosítás és a kiegészítő kockázati életbiztosítás havi kockázati díja az ezer forintban megadott biztosítási összeg és a díjtétel szorzata.

### **Díjtételek a kiegészítő balesetbiztosításokhoz**

1. A táblázatban szereplő díjtételek a kiegészítő balesetbiztosítások havi díjainak kiszámítására szolgálnak.
2. A kiegészítő balesetbiztosítások díjtételei a biztosított életkorának megfelelően nem változnak, a biztosítási tartam alatt állandók.
3. A kiegészítő balesetbiztosítások kockázati díját a biztosító havonta, a naptári hónap első banki munkanapján számított érték alapján, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.
4. A kiegészítő balesetbiztosítások havi biztosítási díja az ezer forintban megadott biztosítási összeg és a díjtétel szorzata.



**Díjtételek Smart Child, Smart Senior és Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz (1 000 Ft-ra/hó)**

Biztosított életkora	Férfi/Nő
18	0,04084
19	0,04584
20	0,05000
21	0,05417
22	0,05834
23	0,06167
24	0,06667
25	0,07000
26	0,07334
27	0,07584
28	0,07917
29	0,08334
30	0,09168
31	0,10001
32	0,11085
33	0,12335
34	0,14002
35	0,16003
36	0,18337
37	0,21004
38	0,23922
39	0,27591
40	0,31927
41	0,37264
42	0,43686
43	0,50359
44	0,57283
45	0,63874
46	0,70132
47	0,76225
48	0,82234
49	0,88411
50	0,95090
51	1,01770
52	1,08534
53	1,15550
54	1,23235
55	1,31840
56	1,41617
57	1,52231
58	1,63517
59	1,75474
60	1,87685
61	1,99648
62	2,11446
63	2,24001
64	2,38484
65	2,55903
66	2,76345
67	2,98807
68	3,23711
69	3,50894
70	3,80274
71	4,11352

**Díjtételek Smart Child, Smart Senior és Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz (1 000 Ft-ra/hó)**

Biztosított életkora	Férfi/Nő
72	4,44130
73	4,79539
74	5,18676
75	5,62648
76	6,40746
77	6,79165
78	7,24123
79	7,76737
80	8,38218
81	9,10125
82	9,93949
83	10,91706
84	12,05356
85	13,37400
86	14,90215
87	16,66914
88	18,70166
89	21,03502
90	23,69775
91	26,72216
92	30,13399
93	33,95241
94	38,18891
95	42,83533
96	47,86471
97	53,22748
98	58,83599
99	64,57348
100	70,28948

Smart Child, Smart Senior és Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás (1 000 Ft-ra/hó)	Egyéni baleset-biztosítás	Családi balesetbiztosítás
Baleseti halál	0,15833	0,31667
Baleseti maradandó egészségkárosodás progresszív szolgáltatással	0,2	0,4
Baleseti eredetű maradandó egészségkárosodási szolgáltatás 50%-os rokkantsági foktól	0,125	0,25
Baleseti kórházi napidíj	58,33333	116,66667
Baleseti keresőképtelenség napidíja a 15. naptól	375	375
Csonttörés / fő	7,5	7,5

## Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás

(rendszeres díjfizetés, forintban fizethető díj)

### I. Szerzési költség rendszeres biztosítási díjra:

1. Alapja: a biztosítási szerződés első évében érvényes biztosítási díj kiegészítő biztosítások díja nélküli része és a biztosítási tartam - de legfeljebb 30 év - szorzata. Értékkövetéskor vagy értékkövetéstől független díjnöveléskor a biztosító a díjnövekmény nagysága és a díjfizetési kötelezettségből hátralévő évek száma alapján az előzőek szerint szerzési költség alapját képezi.
2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítás díjának nagyságától független %-a.

7,2 %

3. A költséget a biztosító a biztosítási szerződés első 4 évében (illetve az értékkövetést vagy értékkövetéstől független díjnövelést követő 4 évben), arányosan elosztva, a biztosítási díj fizetési gyakoriságának megfelelően vonja le a biztosítási díjból.

### II. Kezdeti adminisztrációs költség:

A biztosító ilyen költséget nem érvényesít.

### III. Folyamatos adminisztrációs költség:

1. Alapja, mértéke: fix költség. Értékkövetés esetén a folyamatos adminisztrációs költség mértéke az értékkövetés mértékével arányosan növekedhet.

945 Ft/hó

2. A költséget a biztosító a biztosítási szerződés teljes tartama alatt, havonta, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.

### IV. Eszközalap kezelési költség rendszeres biztosítási díjra:

1. Alapja: a szerződő számláján lévő, adott eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értéke. Értékkövetés vagy értékkövetéstől független díjnövelés az eszközalap kezelési költség mértékét nem befolyásolja.
2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítás díjának nagyságától független, egy évre vetített %-a.

0,5 %/év

3. A költséget a biztosító a biztosítási szerződés teljes tartama alatt, havonta, az egész évre vetített költség

1/12-eként, a naptári hónap első banki munkanapján számított érték alapján, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.

### V. A szerződő igénye alapján küldött számlakivonat költsége:

Alapja, mértéke: fix költség.  
1 000 Ft/számlakivonat

### VI. Felmondás költsége:

A biztosítási szerződés az általános feltételek IV. 13. pontjában körülírt, szerződő általi felmondása esetén a biztosító kifizeti a szerződőnek a teljes befizetett biztosítási díjat; amennyiben a biztosító a díjat már befektette, akkor a választott eszközalap devizanemében a biztosítási szerződés aktuális értékét és valamennyi, a felmondás biztosítóhoz történő beérkezéséig érvényesített költséget és díjat. Ez utóbbi esetben a befektetési egységek árfolyamváltozásából eredő kockázatot a szerződő viseli. Forinttól eltérő devizanemű eszközalap választása esetén a biztosító az érvényesített költségeket a XI. pont szerint számolja el.

### VII. Visszavásárlás és részleges visszavásárlás költsége a szerződő számláján lévő befektetési egységekre:

1. Alapja: visszavásárláskor a szerződő számláján lévő befektetési egységek egyéb költségek érvényesítése utáni aktuális értéke, részleges visszavásárláskor a részleges visszavásárlással igényelt összeg.
2. Mértéke: a költség alapjának egy, a biztosítás tartamából eltelt évek számától függő %-a. 5 eltelt biztosítási évet követően a költség alapjától független, fix költség.

A visszavásárlás és a részleges visszavásárlás költségének mértéke a szerződő számláján lévő befektetési egységekre	A visszavásárlás és a részleges visszavásárlás időpontja a biztosítás tartamán belül
100%	első biztosítási évben
80%	a második biztosítási évben
60%	a harmadik biztosítási évben
40%	a negyedik biztosítási évben
20%	az ötödik biztosítási évben
6 750 Ft	betöltött öt biztosítási évet követően a biztosítás további tartama alatt

## VIII. Részleges visszavásárlás speciális költsége

A biztosítási szerződés terhére költségmentesen részleges visszavásárlás kezdeményezhető az alábbi esetekben, amennyiben a biztosítási szerződésből eltelt legalább 6 biztosítási díjjal rendezett biztosítási év:

- a biztosított személy vér szerinti, mostoha- vagy adoptált gyermekének 18. születésnapjától számított két éven belül;
- a biztosított személy vér szerinti, mostoha- vagy adoptált gyermekének házasságkötésekor;
- a biztosított személy nyugellátásba vagy megváltozott munkaképességű személyek ellátásába kerülésekor.

A részleges visszavásárlási igény bejelentésekor mellékelni kell a fenti állapotokat igazoló okiratot.

## IX. Részleges visszavásárláskor a biztosítási szerződés minimális fennmaradó visszavásárlási értéke:

250 000 Ft; 1 000 €

## X. A biztosítási díj jóváírása során alkalmazott árfolyam forinttól eltérő devizanemű eszközalap választása esetén:

A biztosítási szerződés tartama során a Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama  $\pm 0,5\%$ -os sávban lehetséges. A jelen Kondíciós lista hatályba lépésekor: Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama + 0,5%

## XI. A költségek érvényesítése során alkalmazott árfolyam forinttól eltérő devizanemű eszközalap választása esetén:

A biztosítási szerződés tartama során a Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama  $\pm 0,5\%$ -os sávban lehetséges. A jelen Kondíciós lista hatályba lépésekor: Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama + 0,5%

## XII. A forinttól eltérő devizanemű eszközalapról történő (részleges) visszavásárlás vagy szolgáltatás forintban történő kifizetése során alkalmazott árfolyam:

A biztosítási szerződés tartama során a Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama  $\pm 0,5\%$ -os sávban lehetséges. A jelen Kondíciós lista hatályba lépésekor: Magyar Nemzeti Bank deviza középárfolyama - 0,5%

## XIII. Díjtételek az alapbiztosításhoz

- A táblázatban szereplő díjtételek az alapbiztosítás havi díjainak kiszámítására szolgálnak.
- Az alapbiztosítás díjtételei a biztosított életkorának megfelelően évente változnak.
- A biztosított életkora a biztosítási szerződés kezdetén a biztosítási szerződés technikai kezdetének naptári éve és a biztosított születési éve közötti különbség, a biztosítás tartama alatt a biztosítási évfordulótól számítva a biztosítási évforduló naptári éve és a biztosított születési éve közötti különbség.
- Az alapbiztosítás kockázati díját a biztosító havonta, a naptári hónap első banki munkanapján számított érték alapján, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.
- Az alapbiztosítás havi kockázati díja az aktuális biztosítási összeg és a biztosítási szerződés aktuális értéke különbözetének ezer forintban megadott értéke és a díjtétel szorzata. Abban a hónapban, amikor a biztosítási szerződés aktuális értéke egyenlő vagy magasabb, mint az aktuális biztosítási összeg, a biztosító az alapbiztosításra nem számít fel kockázati díjat.

Például:

Ha az aktuális biztosítási összeg 4 000 000 Ft és a biztosítási szerződés aktuális értéke 1 213 456 Ft, akkor az alapbiztosítás havi kockázati díja 34 éves biztosított esetén:

$$(4\,000\,000 - 1\,213\,456) / 1\,000 * 0,12950 = 360,857 \text{ Ft}$$

## XIV. Díjtétel a keresőképtelenség miatti díjtételek vállalás kiegészítő biztosításhoz

- A keresőképtelenség miatti díjtételek vállalás kiegészítő biztosítás havi díja a havi fizetési gyakoriságú biztosítási díj kiegészítő biztosítások díja nélküli része és a díjtétel szorzatával egyenlő.
- A kiegészítő biztosítás díjtétele a biztosított életkorának megfelelően nem változik, a biztosítási tartam alatt állandó.

0,03

- A kiegészítő biztosítás kockázati díját a biztosító havonta, a naptári hónap első banki munkanapján számított érték alapján, a naptári hónap első átváltási napján érvényesíti.

**Alapbiztosítás díjtételek (1 000 Ft-ra/hó)**

Biztosított életkora	Férfi/Nő
18	0,03882
19	0,04204
20	0,04644
21	0,05030
22	0,05419
23	0,05781
24	0,06168
25	0,06490
26	0,06838
27	0,07102
28	0,07375
29	0,07747
30	0,08482
31	0,09313
32	0,10320
33	0,11520
34	0,12950
35	0,14878
36	0,17010
37	0,19525
38	0,22301
39	0,25606
40	0,29714
41	0,34732
42	0,40594
43	0,46859
44	0,53253
45	0,59453
46	0,65208
47	0,70821
48	0,76434
49	0,82265
50	0,88407
51	0,94658
52	1,00860
53	1,07477
54	1,14587
55	1,22649
56	1,31738
57	1,41568
58	1,52120
59	1,63145
60	1,74536
61	1,85698
62	1,96598
63	2,08357
64	2,21789
65	2,38003



# A választható eszközalapok listája, összetétele, és befektetési elvei (Eszközalap leírás)

1. Jelen Eszközalap leírás szerint megkötött biztosítási szerződésre az eszközalap leírásban nem szabályozott kérdésekben az ERGO Befektetési egységekhez kötött Életbiztosítások Általános Feltételei (a továbbiakban: általános feltételek) az irányadók.
2. Jelen Eszközalap leírás a hatályban maradásáig a biztosítási feltételek szerves és elválaszthatatlan részét képezi.
3. Jelen Eszközalap leírás a Smart Child, a Smart Senior és a Smart Life, illetve eltérő eszközalap készlettel a Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz választható eszközalapok teljes listáját tartalmazza, leírja az eszközalapok összetételét és befektetési elveit. A szerződő az ajánlat megtételekor, majd a biztosítási szerződés tartama során meghatározhatja, hogy a biztosító a biztosítási díj meghatározott részét melyik egy vagy több eszközalapba fektesse. A kétféle készlet elemei nem keverhetők.
4. A biztosító a Smart Child, a Smart Senior és a Smart Life biztosításokban forint és euró, a Smart Way biztosításban csak euró devizanemben elszámolt eszközalap(ok) választását kínálja fel a szerződő számára.
5. A Smart Child, a Smart Senior és a Smart Life biztosításokban vagy csak forint, vagy csak euró devizanemben elszámolt eszközalap(ok) választható(k) a rendszeres díj vonatkozásában, a kétféle devizanemű eszközalap típus között az átváltás nem lehetséges. Átírányítást csak a korábbival megegyező devizanemű eszközalap(ok)ba lehet kezdeményezni. A biztosítási szerződésre befizetett eseti díjak befektethetők a szerződő számlájára jellemző eszközalap(ok)tól eltérő devizanemű eszközalap(ok)ba is, de a későbbi eseti díjak csak a szerződő eseti díjas számláján lévő befektetési egységekre jellemző devizanemű eszközalap(ok)ba kerülhetnek. Az eseti díjas számla vonatkozásában sem lehetséges az átváltás kétféle devizanemű eszközalap típus között.
6. A biztosítási szerződésre az ajánlattételkor meghatározott devizanemű eszközalap választás érvényes lejáratig, feltéve, hogy abban a devizanemben rendelkezésre áll eszközalap.
7. Ugyanazon devizanemmel rendelkező eszközalapok között a szerződő rendelkezése szerint szabadon választható(ak) eszközalap(ok), de az eszközalapok száma legfeljebb három, egy eszközalap aránya pedig legalább 5% lehet.
8. A biztosító az eszközalapok befektetési elveit csak úgy változtathatja meg, hogy az ne befolyásolja egy adott eszközalap kockázati szintjét. Így az eszközalapok kockázati szintje az idő előrehaladtával állandó marad. Amennyiben az eszközalap kockázati szintjének megfelelő befektetési politika megvalósítása más befektetési eszközökkel optimálisabb vagy az eszközalapban szereplő befektetési eszközt illetően olyan változás következik be (pl.: beolvadás, átalakulás, megszűnés, módosított befektetési stratégia, forgalmazási feltételek stb.), amely az eszközalap befektetési politikájának megvalósítása szempontjából hátrányos, ebben az esetben a biztosítónak jogában áll a kockázati szint megváltoztatása nélkül az eszközalap portfóliójában a befektetési eszközök összetételét megváltoztatni.
9. A biztosító az eszközalapok devizanemét nem változtathatja meg.
10. Az ERGO Befektetési egységekhez kötött életbiztosításban a befektetési kockázatot a szerződő viseli. A pénzügyi szervezetek nem kárpótolják a szerződőt a befektetésekben elszenvedett veszteségekért. Szélsőséges esetben a szerződő megtakarításának jelentős részét is elvesztheti. A befektetési egységek birtoklása – különösen rövidtávon – magában hordozza a befektetési egységek árfolyamának, így a nyilvántartott megtakarítások értékének csökkenési kockázatát is.
11. 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).
12. Minden eszközalap tartalmazhat:
  - a) piaci értéken minimum 0%, maximum 10% arányban bankszámlapénzt;
  - b) amennyiben az egyes eszközalapok befektetési elvei nem rendelkeznek róla, úgy a forint devizanemű eszközalapok átmenetileg (legfeljebb 1 hónapig) rövid lejáratú (legfeljebb 1 év futamidejű), a Magyar Állam, vagy a Magyar Nemzeti Bank által Magyarországon, forintban kibocsátott értékpapírt, illetve valamennyi eszközalap rövid lejáratú (legfeljebb 1 hónap futamidejű), stabil, biztonságos banknál elhelyezett bankbetétet;
  - c) az egyes eszközalapok befektetési elveibe illő befektetési politikával rendelkező befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyet, és bármely olyan értékpapírt, amely a befektetési politikának megfelel.
13. A biztosító számára – hacsak az egyes eszközalapok befektetési elvei nem rendelkeznek róla – nem lehetséges:
  - a) értékpapír-kölcsönzés;
  - b) visszavásárlási megállapodások kötése;
  - c) fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése.
14. A biztosító az általános feltételek XX. 7. és 8. pontjai alapján korlátozhatja a befektetési egységekhez kötött életbiztosítás szolgáltatásainak kifizetését az alábbiak szerint:

Ha a biztosító elérési szolgáltatási vagy visszavásárlási (részleges visszavásárlási) összeg teljesítési kötelezettsége esedékességekor az érintett eszközalap fel van függesztve és emiatt a biztosító a befektetési egységek beváltását nem tudja végrehajtani, a biztosító jogosult a biztosítási szolgáltatása teljesítését az érintett eszközalap vonatkozásában felfüggeszteni.

Ha a biztosító haláleseti szolgáltatási teljesítési kötelezettsége esedékességekor az érintett eszközalap fel van függesztve, a biztosító a biztosítási szolgáltatása teljesítését az érintett eszközalap vonatkozásában a befektetési egységek felfüggesztést megelőző utolsó ismert árfolyama alapján határozza meg, de a felfüggesztett eszközalap befektetési egységeiből teljesítendő szolgáltatásrész vonatkozásában biztosítottanként legfeljebb

30 000 000 forint összeghatárig. További szabályozás az általános feltételek IX. 15-18. és 20., valamint XX. 7. és 8. pontjaiban található.

Az eszközalapok választásakor minden esetben tájékozódjon az eszközalap által megtestesített kockázati színtről. Döntéseinel vegye figyelembe, hogy megtakarításai milyen célt szolgálnak és, hogy megtakarításaival milyen kockázatot hajlandó felvállalni. A magasabb kockázat hosszú távon magasabb hozamot jelenthet, azonban ennél rövidebb időszak alatt kiugró nyereséget/ veszteséget is okozhat. Az árfolyamok vizsgálatánál mindig gondoljon arra, hogy a múltbeli eredmények nem jelentenek garanciát a jövő tekintetében.

## Választható eszközalapok Smart Child, Smart Senior és Smart Life Befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz

A forintban meghatározott eszközalapok listája:	Az euróban meghatározott eszközalapok listája:
<p><u>Likviditási eszközalapok:</u> Hozamvédett forint eszközalap Bankbetét forint eszközalap</p>	<p><u>Speciális eszközalapok:</u> Garantie-Sparen euró eszközalap</p>
<p><u>Pénzpiaci eszközalapok:</u> Pénzpiaci forint eszközalap</p>	<p><u>Kötvény domináns eszközalapok:</u> Közép- és kelet-európai kötvény euró eszközalap Konzervatív kötvény domináns euró eszközalap</p>
<p><u>Kötvény domináns eszközalapok:</u> Kötvény forint eszközalap Konzervatív kötvény domináns forint eszközalap</p>	<p><u>Vegyes eszközalapok:</u> Kiegyensúlyozott vegyes euró eszközalap</p>
<p><u>Vegyes eszközalapok:</u> Kiegyensúlyozott vegyes forint eszközalap</p>	<p><u>Részvény domináns eszközalapok:</u> Közép- és kelet-európai részvény euró eszközalap Csendes-óceáni részvény euró eszközalap Dinamikus részvény domináns euró eszközalap</p>
<p><u>Részvény domináns eszközalapok:</u> Fejlett részvénypiaci forint eszközalap Közép-európai részvény forint eszközalap Feltörekvő részvénypiaci forint eszközalap Indexkövető részvény forint eszközalap Dinamikus részvény domináns forint eszközalap</p>	
<p><u>Speciális, magas kockázatú eszközalapok:</u> Nyersanyag forint eszközalap</p>	

### A forintban meghatározott eszközalapok leírása:

#### Likviditási eszközalapok

##### **Hozamvédett forint eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban a bankbetétek kamatait teszi elérhetővé amelle, hogy az alap tőkét és minden hónapban előre meghatározott minimumhozamát a befektetési politika biztosítja. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a CIB Hozamgarantált Betét Alap (ISIN HU0000703582) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a CIB Hozamgarantált Betét Alap pénzeszközeit minimum 80%-ban pénzpiaci forintbetétbe, valamint egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű állampapírokba, Magyar Nemzeti Bank

által kibocsátott kötvényekbe, banki- és vállalati kötvényekbe fekteti. A pénzpiaci és banki betétek kamatkondícióit a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. úgy határozza meg a betéteket fogadó hitelintézettel, hogy az ezen eszközökbe fektetett tőke és a kamattartalom együttes összege, a CIB Hozamgarantált Betét Alap működése során felmerülő költségek fedezésén túlmenően, legalább azt az értékét mindenképpen elérje, amely a meghirdetett mindenkor aktuális hozam- és tőkevédelem feltételeit teljesíteni tudja.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** tetszőleges.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázat elutasító.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** nem jellemző.

**Kockázati tényezők:** A CIB Hozamgarantált Betét Alap által nyújtott védelemhez kapcsolódó kockázat, hogy a befektetési alap által vállalt tőke- és hozamvédelmet a befektetési alap befektetési politikája biztosítja, amely ígéreten felül a befektetett tőke és minimumhozam megfizetését harmadik személy nem garantálja. Az eszközalapról fokozottan jelentkezik a betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító a Hozamvédett forint eszközalap portfoliójában található CIB Hozamgarantált Betét Alap nyilatkozatával összhangban az alábbi védelmet nyújtja.

**Tőkevédelem:** a befektetési egységek árfolyama nem csökken az adott értékelési napot megelőző értékelési napon érvényes árfolyamhoz képest.

**Hozamvédelem:** minden naptári hónapban a befektetési egységek az első átváltási napra érvényes árfolyama az adott naptári hónapban legalább a minimum hozamszintnek megfelelő nominális hozammal növekszik. A minimum hozamot a biztosító a naptári hónap első átváltási napján hirdeti meg, amely egy naptári hónapra érvényes. A hozamvédelem azon befektetési egységekre vonatkozik, melyek a szerződő számláján, illetve eseti díjas számláján megszakítás nélkül voltak nyilvántartva a minimum hozam meghirdetése napjától a meghirdetett időszak utolsó napjáig.

A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** a CIB Hozamgarantált Betét Alap portfoliójában található eszközöket reprezentáló hivatalos index nem létezik, ezért a CIB Hozamgarantált Betét Alap, és így a Hozamgarantált forint eszközalap teljesítményét is BUBOR és rövid pénzügyi eszközökhöz érdemes leginkább hasonlítani.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

## Bankbetét forint eszközalap

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely a bankbetétek kamatait teszi elérhetővé, szem előtt tartva a bankbetétben való elhelyezésből eredő likviditást és kiszámíthatóságot. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 100%-ban a Magyarországi Volksbank Zrt. bankbetétjébe fekteti. A bankbetét kamatkondícióit a Magyarországi Volksbank Zrt. határozza meg.

Az eszközalap indulásától, 2011. március 21-től 5 éven keresztül, 2016. március 25-ig a bankbetét kamatlábát a Magyarországi Volksbank Zrt. az alábbi kiemelt kondíciókkal határozza meg:

A bankbetét kamatlába a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott jegybanki alapkamat és 0,8 %/év kamatfelár összege. A Magyarországi Volksbank Zrt. által vezetett folyószámlán a kamat tőkésítése minden naptári hónap 25-én, a következő kamatperiódusra vonatkozó kamatláb mértékének meghatá-

rozása (fixálása) a kamat tőkésítését megelőző második munkanapon történik az aznap irányadó jegybanki alapkamat figyelembe vételével. Amennyiben ezen időszak alatt a Magyar Nemzeti Bank a forint jegybanki alapkamatot a jelenlegi kéthetes futamidő helyett más futamidőre jegyzi vagy a jegyzés egyéb kondícióin változtat, illetve amennyiben megszűnik a jegybanki alapkamat, mint monetáris eszköz, a Magyarországi Volksbank Zrt. jogosult a bankbetét kamatlábát eltérő módon meghatározni.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** tetszőleges.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázat elutasító.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** nem jellemző.

**Kockázati tényezők:** A Magyarországi Volksbank Zrt. által nyújtott garanciához kapcsolódó kockázat, mivel ezt a garanciát harmadik személy nem garantálja. Az eszközalapról fokozottan jelentkezik a betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata. A Magyarországi Volksbank Zrt. által vezetett folyószámlán elhelyezett pénzüsszegre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap által nyújtott biztosítás. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A Magyarországi Volksbank Zrt. kötelezettséget vállal a bankszámlán jóváírt összeg, valamint annak kamatainak visszafizetésére.

A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** 3 havi BUBOR.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

A Bankbetét forint eszközalap értékelését és a befektetési egységek árfolyamának megállapítását a biztosító végzi.

**Tájékoztató:** A Magyarországi Volksbank Zrt. által befogadott bankbetét kamatának aktuális mértékéről és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu).

## Pénzügyi eszközalapok

### Pénzügyi forint eszközalap

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban a forint pénzügyi hozamokat teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a CIB Pénzügyi Alap (ISIN HU0000702576) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a CIB Pénzügyi Alap pénzeszközeit bankközi forintpiaci, bankközi devizapiaci, állampapír, vállalati kötvény, jelzáloglevél, illetve származtatott eszközökbe fekteti.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 3 hónap.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázatkerülő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** kiszámítható.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai kör-

nyezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** 100% RMAX index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

### Kötvény domináns eszközalapok

#### **Kötvény forint eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban a hosszú hátralévő futamidejű kötvények hozamát teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a CIB Kincsem Kötvény Alap (ISIN HU0000702592) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a CIB Kincsem Kötvény Alap pénzeszközeit elsősorban bankközi forintpiaci, bankközi devizapiaci, állampapír, vállalati kötvény, jelzáloglevél, illetve származtatott eszközökbe fekteti. A portfolióban található hosszú hátralévő futamidejű kötvényeknek köszönhetően a kötvénypiaci események (hozamemelkedés/csökkenés) alkalmanként jelentős árfolyamkilengéseket okozhatnak, több éves időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetnek. Kedvező piaci környezetben magas hozam jellemezheti, a hosszú futamidővel rendelkező állampapírokra jellemző jelentős kockázat mellett. Így az alap hozama hosszú távon képes lehet meghaladni a bankbetétek és az államkötvények hozamát.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 2 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati**

**besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** 100% MAX index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap

nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

#### **Konzervatív kötvény domináns forint eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely kedvező megtérülés reményében többféle értékpapír teljesítményét teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap kezelésével külső szakmai vagyongazdát, a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Portfóliókezelő) bízott meg. A Portfóliókezelő tevékenységét a biztosítóval kötött ügymenet kiszervezési szerződés és a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján, a biztosító ellenőrzése mellett látja el. A biztosító az eszközalap összetételénél és kezelésénél a Portfóliókezelő közreműködésével Alapok Alapja befektetési konstrukciót és dinamikus alapkezelést alkalmaz. Az Alapok Alapja konstrukció keretében a Portfóliókezelő befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfóliót. Ebben az esetben a mögöttes alapok hozama a forgalmazás során közvetlenül beépül az eszközalap nettó eszközértékébe, az eszközalap teljesítménye tehát más befektetési alapok teljesítményének függvénye. Az Alapok Alapja konstrukció sajátossága, hogy a szigorú törvényi szabályozással összhangban az eszközalap mindenkor saját tőkéjének nagy része minden esetben a mögöttes befektetési alapok jegyeibe van fektetve.

A dinamikus alapkezelés során a Portfóliókezelő az eszközalap befektetéseivel megcélzott egyes tőkepiaci szegmensek portfolión belüli arányát a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkor piaci helyzethez és várakozásaihoz igazodva igyekszik optimalizálni, ennek megfelelően az eszközalap összetételét a Portfóliókezelő határozza meg és szükség szerint módosítja.

A Portfóliókezelő az eszközalap befektetési célját Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa, az Egyesült Államok és Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, továbbá az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzügyi eszközeibe illetve ingatlanba történő közvetett befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer Investments hazai, illetve nemzetközi befektetési alapjai adják. Ezen túl egyéb, a fenti régiókba és eszközökben befektető befektetési alapok is helyt kaphatnak a portfólióban, beleértve a tőzsdén kereskedett indexalapokat (Exchange Traded Funds: ETF) is.

Fókuszban a viszonylagos stabilitás. Az eszközalap befektetési célja, hogy mérsékelt részvénytőkepiaci kockázattal (a megcélzott részvényarány 30%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az eszközalap célja, hogy átlagos reálhozamot érjen el, az



átlagos hozam a befektetési időszak folyamán némileg meghaladja a bankbetétek hozamát. Az idők során a befektetések értéke változhat, azonban közép- és hosszabb távon mérsékelt kockázat melletti növekedést várunk.

A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési kilátásokat ígérő piacok domináljanak a befektetésben. A Portfóliókezelő az eszközalap összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja.

Az eszközalap átlagos összetételét 30% részvény és 70% fix hozamú és pénzügyi eszköz jellemzi.

Az eszközalap portfóliójának lehetséges elemei, illetve arányai (az eszközalap eszközeihez viszonyítva):

Eszköz típusa	Arány
Részvények	maximum 45%, célzott arány 30%
Kötvény és ingatlan befektetések	maximum 85%, minimum 55%

A részvényeken belül a magyar és közép-európai részvények aránya maximum 30%, minimum 10% lehet.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati**

**besorolás:** mérsékelt kockázatkezelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** mérsékelt.

**Kockázati tényezők:** partner kockázat, működési kockázat, nemzetközi gazdasági tényezők kockázata, a politikai és gazdasági környezetből adódó kockázat, makrogazdasági kockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, devizaárfolyam kockázat, származtatott ügyletek kockázata és ezzel kapcsolatos nemteljesítési kockázat, befektetési döntések kockázata, báziskockázat, koncentrációs kockázat, diverzifikáció alacsony szintjének kockázata, csőd kockázat, nettó eszközértékből eredő kockázat, árazási kockázat, likviditási kockázat, értékpapír piaci kockázat, Alap eszközeinek kockázata, felfüggesztés kockázata, hatósági intézkedésből eredő kockázat, Alap átalakításának, megszűnésének kockázata, mögöttes alapok kockázata, eltérő forgalmazási feltételek kockázata.

A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a részvénypiaci kockázat valamint a piaci kamatszint ingadozása jelenti, ami alkalmanként jelentős árfolyamkilengéseket okozhat. Több éves időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlítődhetnek.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:**

10,0% BUX Magyar Részvény Index,

10,0% CETOP20 Index forintban vett értéke,

10,0% MSCI World Index forintban vett értéke,

60,0% MAX Composite Magyar Állampapír Index,

10,0% BIX Magyar Ingatlanpiaci index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap

nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

Vegyes eszközalapok:

**Kiegyensúlyozott vegyes forint eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely kedvező megtérülés reményében többféle értékpapír teljesítményét teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap kezelésével külső szakmai vagyongazdát, a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Portfóliókezelő) bízott meg. A Portfóliókezelő tevékenységét a biztosítóval kötött ügymenet kiszervezési szerződés és a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján, a biztosító ellenőrzése mellett látja el. A biztosító az eszközalap összetételénél és kezelésénél a Portfóliókezelő közreműködésével Alapok Alapja befektetési konstrukciót és dinamikus alapkezelést alkalmaz.

Az Alapok Alapja konstrukció keretében a Portfóliókezelő befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfóliót. Ebben az esetben a mögöttes alapok hozama a forgalmazás során közvetlenül beépül az eszközalap nettó eszközértékébe, az eszközalap teljesítménye tehát más befektetési alapok teljesítményének függvénye. Az Alapok Alapja konstrukció sajátossága, hogy a szigorú törvényi szabályozással összhangban az eszközalap mindenkor saját tőkéjének nagy része minden esetben a mögöttes befektetési alapok jegyeibe van fektetve.

A dinamikus alapkezelés során a Portfóliókezelő az eszközalap befektetéseivel megcélzott egyes tőkepiaci szegmensek portfólión belüli arányát a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkor piaci helyzethez és várakozásaihoz igazodva igyekszik optimalizálni, ennek megfelelően az eszközalap összetételét a Portfóliókezelő határozza meg és szükség szerint módosítja.

A Portfóliókezelő az eszközalap befektetési célját Magyarországon, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa, az Egyesült Államok és Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, továbbá az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzügyi eszközeibe illetve ingatlanba történő közvetett befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer Investments hazai, illetve nemzetközi befektetési alapjai adják. Ezen túl egyéb, a fenti régiókba és eszközökben befektető befektetési alapok is helyt kaphatnak a portfólióban, beleértve a tőzsdén kereskedett indexalapokat (Exchange Traded Funds: ETF) is.

Az eszközalap befektetési célja, hogy közepes kockázatvállalás mellett (a megcélzott részvényarány 50%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az eszközalap célja, hogy a bankbetétek hozamát szignifikánsan meghaladó teljesítményt érjen el. Az idők során a befektetések értéke változhat, azonban közép- és hosszabb távon (5-10 év) lényeges növekedést várunk.

A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési kilátásokat ígérő piacok domináljanak a befektetésben. A Portfóliókezelő az eszközalap összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja.

Az eszközalap átlagos összetételét 50% részvény és 50% fix hozamú és pénzpiaci eszköz jellemzi.

Az eszközalap portfóliójának lehetséges elemei, illetve arányai (az eszközalap eszközeihez viszonyítva):

Eszköz típusa	Arány
Részvények	maximum 65%, célzott arány 50%
Kötvény és ingatlan befektetések	maximum 60%, minimum 35%

A részvényeken belül a magyar és közép-európai részvények aránya maximum 60%, minimum 20% lehet.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5-10 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** közepesen kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Kockázati tényezők:** partner kockázat, működési kockázat, nemzetközi gazdasági tényezők kockázata, a politikai és gazdasági környezetből adódó kockázat, makrogazdasági kockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, devizaárfolyam kockázat, származtatott ügyletek kockázata és ezzel kapcsolatos nemteljesítési kockázat, befektetési döntések kockázata, báziskockázat, koncentrációs kockázat, diverzifikáció alacsony szintjének kockázata, csőd kockázat, nettó eszközértékből eredő kockázat, árazási kockázat, likviditási kockázat, értékpapír piaci kockázat, Alap eszközeinek kockázata, felfüggesztés kockázata, hatósági intézkedésből eredő kockázat, Alap átalakításának, megszűnésének kockázata, mögöttes alapok kockázata, eltérő forgalmazási feltételek kockázata.

A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a részvénypiaci kilengések, valamint a piaci kamatszint ingadozása jelenti, alkalmanként jelentős árfolyamkilengéseket okozva. Hosszabb távon (5-10 év) az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlítődhetnek.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:**

10,0% BUX Magyar Részvény Index,  
15,0% CETOP20 Index forintban vett értéke,  
25,0% MSCI World Index forintban vett értéke,  
25,0% MAX Composite Magyar Állampapír Index,  
25,0% BIX Magyar Ingatlanpiaci index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap

nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

Részvény domináns eszközalapok

### **Fejlett részvénypiaci forint eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban a globális fejlett részvénypiacok hozamait teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja (ISIN HU0000702584) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja pénzeszközeit elsősorban bankközi forintpiaci, bankközi devizapiaci, állampapír, vállalati kötvény, európai fejlett részvénypiaci, jelzáloglevél, illetve származtatott eszközökbe fekteti. A hatékonyan diverzifikált portfólióval rendelkező alap hozamát a referenciaindex mindenkorinak megfelelően 23 fejlett európai, amerikai és ázsiai ország több száz legnagyobb vállalatának tőzsdén jegyzett részvényei termelik, különös hangsúlyt helyezve az egyes országok és a különböző gazdasági ágazatok közötti kockázatmegosztásra. Az alap vagyonának részvénykitettsége 90%-os célarányt követ. Az eszközalapban lévő befektetési alap tőkeáttétele egyszeres, származtatott ügyleteket kizárólag deviza fedezeti céllal köt.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betélekötési megbízások teljesítésének kockázata, devizaárfolyam kockázat, részvénypiaci kockázat, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát. Referenciaindex: 90% MSCI World index + 10% ZMAX index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

### **Közép-európai részvény forint eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban az európai fejlődő és fejlett részvénypiacok hozamait teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a CIB Közép-európai Részvény Alap (ISIN HU0000702600) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a CIB Közép-európai

Részvény Alap pénzeszközeit bankközi forintpiaci, bankközi devizapiaci, állampapír, vállalati kötvény, európai fejlődő és fejlett részvénytőzsdékre, jelzáloglevél illetve származtatott eszközökbe fekteti. Az alap a kiemelkedő jelentőségű közép-kelet-európai részvényekbe fektet, ezen belül is elsősorban cseh, lengyel és magyar értékpapírokat vásárol. Az EU fejlettebb országaihoz való felzárkózási folyamat előnyös hatásai hosszabb távon a régió vállalatának teljesítményében is megmutatkoznak. Az országok közötti megosztás az egyes országok gazdasági és politikai kockázatainak enyhítésére szolgál, elősegítve a kiegyensúlyozottabb teljesítményt. Az alap vagyonának részvénykitettsége 80%-os célarányt követ. Az eszközalapban lévő befektetési alap tőkeáttétele egyszeres, származtatott ügyleteket kizárólag deviza fedezeti céllal köt.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, devizaárfolyam kockázat, részvénytőzsdékre fektetés kockázata, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** 80% CETOP20 index + 20% ZMAX index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztató lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

### Feltörekvő részvénytőzsdékre forint eszközalap

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely világ feltörekvő részvénytőzsdékre fektet, amely tesztelhető. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a CIB Feltörekvő Részvénytőzsdékre Alapok Alapja (ISIN HU0000706353) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a CIB Feltörekvő Részvénytőzsdékre Alapok Alapja pénzeszközeit elsősorban bankközi forintpiaci, bankközi devizapiaci, állampapír, vállalati kötvény, európai fejlődő és fejlett részvénytőzsdékre, jelzáloglevél illetve származtatott eszközökbe fekteti. Az alap hozamát a referenciaindex mindenkorinak megfelelően a világ legdinamikusabban fejlődő térségeiben működő tőzsdékre vállalatok részvényei termelik, így többek között: Kína, India, Brazília, Oroszország valamint az ázsiai, latin-amerikai régió számos más országának tőzsdékre válnak elérhetővé. Az alap vagyonának részvénykitettsége 90%-os célarányt követ. Az eszközalapban lévő befektetési alap tőkeáttétele egyszeres, származtatott ügyleteket kizárólag deviza fedezeti céllal köt.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** minimum 5 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, devizaárfolyam kockázat, részvénytőzsdékre fektetés kockázata, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** 90% MSCI EM index (Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Index) + 10% ZMAX index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztató lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

### Indexkövető részvény forint eszközalap

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban a magyar részvénytőzsdékre fektet, amely tesztelhető. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a CIB Indexkövető Részvény Alap (ISIN HU0000703350) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a CIB Indexkövető Részvény Alap pénzeszközeit elsősorban európai fejlődő részvénytőzsdékre, bankközi forintpiaci, állampapír illetve származtatott eszközökbe fekteti. Az alap a BUX index kosarában szereplő, legsikeresebb hazai tőzsdékre vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének aktuális súlyarányait. Ezáltal az eszközalap révén a BUX index mindenkorinak teljesítményének megfelelő hozam érhető el. Az alap vagyonának részvénykitettsége 90%-os célarányt követ.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, részvénytőzsdékre fektetés kockázata, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** 100% BUX index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

### Dinamikus részvény domináns forint eszközalap

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely kedvező megtérülés reményében többféle értékpapír teljesítményét teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap kezelésével külső szakmai vagyongazdálkodót, a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Portfóliókezelő) bízott meg. A Portfóliókezelő tevékenységét a biztosítóval kötött ügymenet kiszervezési szerződés és a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján, a biztosító ellenőrzése mellett látja el. A biztosító az eszközalap összetételénél és kezelésénél a Portfóliókezelő közreműködésével Alapok Alapja befektetési konstrukciót és dinamikus alapkezelést alkalmaz. Az Alapok Alapja konstrukció keretében a Portfóliókezelő befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfóliót. Ebben az esetben a mögöttes alapok hozama a forgalmazás során közvetlenül beépül az eszközalap nettó eszközértékébe, az eszközalap teljesítménye tehát más befektetési alapok teljesítményének függvénye. Az Alapok Alapja konstrukció sajátossága, hogy a szigorú törvényi szabályozással összhangban az eszközalap mindenkor saját tőkéjének nagy része minden esetben a mögöttes befektetési alapok jegyeibe van fektetve.

A dinamikus alapkezelés során a Portfóliókezelő az eszközalap befektetéseivel megcélzott egyes tőkepiaci szegmensek portfólión belüli arányát a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkor piaci helyzethez és várakozásaihoz igazodva igyekszik optimalizálni, ennek megfelelően az eszközalap összetételét a Portfóliókezelő határozza meg és szükség szerint módosítja.

A Portfóliókezelő az eszközalap befektetési célját Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa, az Egyesült Államok és Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, továbbá az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzügyi eszközeibe illetve ingatlanba történő közvetett befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer Investments hazai, illetve nemzetközi befektetési alapjai adják. Ezen túl egyéb, a fenti régiókba és eszközökben befektető befektetési alapok is helyt kaphatnak a portfólióban, beleértve a tőzsdén kereskedett indexalapokat (Exchange Traded Funds: ETF) is.

Az eszközalap befektetési célja, hogy jelentős részvénypiaci kockázatvállalás mellett (a megcélzott részvényarány 70%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az eszközalap célja, hogy a részvénypiaci lehetőségeket kihasználva minél magasabb hozamot érjen el, felvállalva az ilyen befektetésekkel járó jelentős árfolyam-ingadozásokat. A befektetések értéke rövid- és középtávon nagyobb kilengéseket mutathat, a magas kockázatért cserébe viszont hosszabb (10 éves) időtávon kiemelkedő hozamot várhatnak el a befektetők.

A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési kilátásokat ígérő piacok domináljanak a befektetésben. A Portfóliókezelő az eszközalap összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja.

Az eszközalap átlagos összetételét 70% részvény és 30% fix hozamú és pénzügyi eszköz jellemzi.

Az eszközalap portfóliójának lehetséges elemei, illetve arányai (az eszközalap eszközeihez viszonyítva):

Eszköz típusa	Arány
Részvények	maximum 95%, célzott arány 70%
Kötvény és ingatlan befektetések	maximum 45%, minimum 5%

A részvényeken belül a magyar és közép-európai részvények aránya maximum 70%, minimum 25% lehet.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 10 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Kockázati tényezők:** partner kockázat, működési kockázat, nemzetközi gazdasági tényezők kockázata, a politikai és gazdasági környezetből adódó kockázat, makrogazdasági kockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, devizaárfolyam kockázat, származtatott ügyletek kockázata és ezzel kapcsolatos nemteljesítési kockázat, befektetési döntések kockázata, báziskockázat, koncentrációs kockázat, diverzifikáció alacsony szintjének kockázata, csőd kockázat, nettó eszközértékből eredő kockázat, árazási kockázat, likviditási kockázat, értékpapír piaci kockázat, Alap eszközeinek kockázata, felfüggesztés kockázata, hatósági intézkedésből eredő kockázat, Alap átalakításának, megszűnésének kockázata, mögöttes alapok kockázata, eltérő forgalmazási feltételek kockázata.

A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a jelentős részvénypiaci kitettség miatt fellépő kockázat jelenti, ami alkalmanként nagyobb mértékű árfolyamkilengéseket okozhat. Hosszabb időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetnek.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:**

20,0% BUX Magyar Részvény Index,  
30,0% CETOP20 Index forintban vett értéke,  
20,0% MSCI World Index forintban vett értéke,  
15,0% MAX Composite Magyar Állampapír Index,  
15,0% BIX Magyar Ingatlanpiaci index.



**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

#### Speciális, magas kockázatú eszközalapok

##### **Nyersanyag forint eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban a globális nyersanyagpiacok hozamait teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a CIB Nyersanyag Alapok Alapja (ISIN HU0000704234) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a CIB Nyersanyag Alapok Alapja pénzeszközeit elsősorban globális nyersanyagpiaci, bankközi forintpiaci, bankközi devizapiaci, állampapír illetve származtatott eszközökbe fekteti. A nyersanyagok a részvény-, kötvény- és ingatlan- befektetések alapvető kiegészítő elemei. Az egyes nyersanyagok árfolyama rövidtávon jelentősen ingadozhat, azonban hosszú távon a nyersanyagok akár a részvényeket is meghaladó mértékben teljesíthetnek. Az egyes nyersanyagok árának szélsőséges ingadozása ellen az alap úgy védekezik, hogy nem csak egy-egy nyersanyagba fektet, hanem egy, a nyersanyagok szélesebb körét reprezentáló nyersanyag-indexet követ, és így megfelelően osztja meg befektetésének kockázatát a különböző nyersanyagok között. Az alap befektetéseit a négy legfontosabb nyersanyagszektor alkotja:

- Energiahordozók (pl.: kőolajszármazékok)
- Nemesfémek (pl.: arany)
- Színesfémek (pl.: alumínium)
- Mezőgazdasági termékek (pl.: gabonafélék)

Az alap vagyonának nyersanyagkitettsége 90%-os célarányt követ. Az eszközalapban lévő befektetési alap tőkeáttétele egyszeres, származtatott ügyleteket kizárólag deviza fedezeti céllal köt.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** forint.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati**

**besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, devizaárfolyam kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, nyersanyagpiaci kockázat, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** 90% DBLCI (Deutsche Bank Liquid Optimum Yield TR commodity index) + 10% ZMAX index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap

nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

## **Az euróban meghatározott eszközalapok leírása:**

Speciális eszközalapok:

### **Garantie-Sparen euró eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely kizárólag tőzsdén forgalmazott index alapok (ETF) teljesítményét teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a Garantie-Spar-Fonds Alap (ISIN AT0000A0DHL6) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. a Garantie-Spar-Fonds Alap pénzeszközeit olyan index alapokba (ETF) fekteti, amelyek közvetlenül vagy közvetve kötvények, pénzpiaci eszközök, nyersanyagok, ingatlan- és alternatív befektetések árfolyamát követik. Az ingatlan típusú befektetések ingatlanszektorban érdekelt vállalatok részvényeit tartalmazó ETF terméket tartalmaznak. Az index alapok kiválasztása szigorú minőségi követelmények alapján történik, mint például a magas likviditás, a gyors lebonyolítás, a kedvező költségstruktúra és a széles piaci és regionális befektetési spektrum. Az alapot az általa vállalt garancián felül egy kiegyensúlyozott hozam és kockázat profil jellemzi, melynek célja, hogy abba az eszközosztályba fektessen, amely az adott piaci helyzet mellett a legjövődélmezőbb és egyben a legalacsonyabb kockázattal (volatilitással) rendelkezik.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** euró.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati**

**besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Kockázati tényezők:** A garanciát nyújtó pénzintézet (Österreichische Volksbanken-AG (ÖVAG)) árfolyamgaranciára vonatkozó fizetőképessége. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító elérhetővé teszi ügyfelei számára a Garantie-Sparen euró eszközalap portfoliójában található Garantie-Spar-Fonds Alap által nyújtott következő garanciát: A Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., mint kibocsátó számára az Österreichische Volksbanken-AG (ÖVAG) garantálja a befektetési jegyek minimális árfolyamát, mely a megfigyelési napokon rögzített mindenkori legmagasabb árfolyam 80 %-a. Az aktuális árfolyam lehet magasabb, mint a mindenkori árfolyam garancia szint. A biztosító szolgáltatáskor a magasabb árfolyamértéket veszi figyelembe. Megfigyelési nap minden osztrák banki munkanap. A biztosító nincs befolyással és nem vállal felelősséget a befektetési jegy árfolyamának alakulására. A befektetési jegyek, ezen keresztül a befektetési egységek árfolyamcsökkenésének kockázata a szerződőt terheli. A biztosító nem vállal felelősséget a garancianyújtó fizetőképességére sem. A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** Az eszközalaphoz - befektetési politikájából adódóan - nem rendelhető referenciaindex.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

#### Kötvény domináns eszközalapok

#### **Közép- és kelet-európai kötvény euró eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban a hosszú hátralévő futamidejű kötvények hozamát teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a Volksbank-GoEast-Bond Alap (ISIN AT0000A04A72) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. a Volksbank-GoEast-Bond Alap pénzeszközeit túlnyomórészt közép- és kelet-európai székhelyű vagy működésű kibocsátók fix és/vagy változó kamatozású értékpapírjaiba, valamint a régió valutáira szóló, állandó és/vagy változó kamatozású értékpapírokba fekteti be. Az árfolyam ingadozások mértéke az alapokban foglalt fix kamatozású értékpapírok futamidejétől is függ. Általában a rövidebb futamidejű fix kamatozású értékpapírok árfolyamkockázata kisebb, hozama pedig alacsonyabb, mint a hosszabb futamidejű fix kamatozású értékpapíroké, melyek árfolyamkockázata nagyobb, hozama pedig magasabb (kivétel: inverz kamatstruktúra). A Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. igyekszik az értékpapír befektetés kockázatait a minimumra csökkenteni és az esélyeket növelni.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 3 év.

**Devizaneme:** euró.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati**

**besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, devizaárfolyam kockázat, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata. Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** Az eszközalaphoz - befektetési politikájából adódóan - nem rendelhető referenciaindex.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

#### **Konzervatív kötvény domináns euró eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely kedvező megtérülés reményében többféle értékpapír teljesítményét teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap kezelésével külső szakmai vagyongazdálkodót, a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Portfóliókezelő) bízott meg. A Portfóliókezelő tevékenységét a biztosítóval kötött ügymenet kiszervezési szerződés és a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján, a biztosító ellenőrzése mellett látja el. A biztosító az eszközalap összetételénél és kezelésénél a Portfóliókezelő közreműködésével Alapok Alapja befektetési konstrukciót és dinamikus alapkezelést alkalmaz. Az Alapok Alapja konstrukció keretében a Portfóliókezelő befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfóliót. Ebben az esetben a mögöttes alapok hozama a forgalmazás során közvetlenül beépül az eszközalap nettó eszközértékébe, az eszközalap teljesítménye tehát más befektetési alapok teljesítményének függvénye. Az Alapok Alapja konstrukció sajátossága, hogy a szigorú törvényi szabályozással összhangban az eszközalap mindenkor saját tőkéjének nagy része minden esetben a mögöttes befektetési alapok jegyeibe van fektetve.

A dinamikus alapkezelés során a Portfóliókezelő az eszközalap befektetéseivel megcélzott egyes tőkepiaci szegmensek portfólión belüli arányát a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkor piaci helyzethez és várakozásaihoz igazodva igyekszik optimalizálni, ennek megfelelően az eszközalap összetételét a Portfóliókezelő határozza meg és szükség szerint módosítja.

A Portfóliókezelő az eszközalap befektetési célját Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa, az Egyesült Államok és Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, továbbá az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzügyi eszközeibe illetve ingatlanba történő közvetett befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer Investments hazai, illetve nemzetközi befektetési alapjai adják. Ezen túl egyéb, a fenti régiókba és eszközökben befektető befektetési alapok is helyt kaphatnak a portfólióban, beleértve a tőzsdén kereskedett indexalapokat (Exchange Traded Funds: ETF) is.

Fókuszban a viszonylagos stabilitás. Az eszközalap befektetési célja, hogy mérsékelt részvénytőkepiaci kockázattal együtt (a megcélzott részvényarány 30%), megfelelően diversifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az eszközalap célja, hogy átlagos reálhozamot érjen el, az átlagos hozam a befektetési időszak folyamán némileg meghaladja a bankbetétek hozamát. Az idők során a befektetések értéke változhat, azonban közép- és hosszabb távon mérsékelt kockázat melletti növekedést várunk.

A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési kilátásokat ígérő piacok domináljanak a befektetésben. A Portfóliókezelő az eszközalap összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja.

Az eszközalap átlagos összetételét 30% részvény és 70% fix hozamú és pénzügyi eszköz jellemzi.

Az eszközalap portfóliójának lehetséges elemei, illetve arányai (az eszközalap eszközeihez viszonyítva):

Eszköz típusa	Arány
Részvények	maximum 50%, célzott arány 30%
Kötvény és ingatlan befektetések	maximum 85%, minimum 50%

Földrajzi kitétség	Arány
Európai, észak-amerikai és a fejlett ázsiai	célzott arány 70%
Fejlődő (feltörekvő) államokbeli	célzott arány 30%

Devizakockázati kitétség	Arány
Euró, USA dollár és angol font	célzott arány 70%
Egyéb deviza	célzott arány 30%

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** euró.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** mérsékelt kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** mérsékelt.

**Kockázati tényezők:** partner kockázat, működési kockázat, nemzetközi gazdasági tényezők kockázata, a politikai és gazdasági környezetből adódó kockázat, makrogazdasági kockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, devizaárfolyam kockázat, származtatott ügyletek kockázata és ezzel kapcsolatos nemteljesítési kockázat, befektetési döntések kockázata, báziskockázat, koncentrációs kockázat, diverzifikáció alacsony szintjének kockázata, csődkockázat, nettó eszközértékből eredő kockázat, árazási kockázat, likviditási kockázat, értékpapír piaci kockázat, Alap eszközeinek kockázata, felfüggesztés kockázata, hatósági intézkedésből eredő kockázat, Alap átalakításának, megszűnésének kockázata, mögöttes alapok kockázata, eltérő forgalmazási feltételek kockázata.

A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a részvénypiaci kockázat valamint a piaci kamatszint ingadozása jelenti, ami alkalmanként jelentős árfolyamkilengéseket okozhat. Több éves időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlítődhetnek.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:**

10% MSCI North America,

20% MSCI Europe,

60% JPMorgan Global Govt Bond EMU LC,

5% JP Morgan Cash EMU 6m,

5% ML EMU Corporate Index.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

Vegyes eszközalapok:

**Kiegyensúlyozott vegyes euró eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely kedvező megtérülés reményében többféle értékpapír teljesítményét teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap kezelésével külső szakmai vagyongazdát, a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Portfóliókezelő) bízott meg. A Portfóliókezelő tevékenységét a biztosítóval kötött ügymenet kiszervezési szerződés és a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján, a biztosító ellenőrzése mellett látja el. A biztosító az eszközalap összetételénél és kezelésénél a Portfóliókezelő közreműködésével Alapok Alapja befektetési konstrukciót és dinamikus alapkezelést alkalmaz. Az Alapok Alapja konstrukció keretében a Portfóliókezelő befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfóliót. Ebben az esetben a mögöttes alapok hozama a forgalmazás során közvetlenül beépül az eszközalap nettó eszközértékébe, az eszközalap teljesítménye tehát más befektetési alapok teljesítményének függvénye. Az Alapok Alapja konstrukció sajátossága, hogy a szigorú törvényi szabályozással összhangban az eszközalap mindenkor saját tőkéjének nagy része minden esetben a mögöttes befektetési alapok jegyeibe van fektetve.

A dinamikus alapkezelés során a Portfóliókezelő az eszközalap befektetéseivel megcélzott egyes tőkepiaci szegmensek portfólión belüli arányát a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkor piaci helyzethez és várakozásaihoz igazodva igyekszik optimalizálni, ennek megfelelően az eszközalap összetételét a Portfóliókezelő határozza meg és szükség szerint módosítja.

A Portfóliókezelő az eszközalap befektetési célját Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa, az Egyesült Államok és Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, továbbá az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzügyi eszközeibe illetve ingatlanba történő közvetett befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer Investments hazai, illetve nemzetközi befektetési alapjai adják. Ezen túl egyéb, a fenti régiókba és eszközökben befektető befektetési alapok is helyt kaphatnak a portfólióban, beleértve a tőzsdén kereskedett indexalapokat (Exchange Traded Funds: ETF) is.

Az eszközalap befektetési célja, hogy közepes kockázatvállalás mellett (a megcélzott részvényarány 50%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az eszközalap célja, hogy a bankbetétek hozamát szignifikánsan meghaladó teljesítményt érjen el. Az idők során a befektetések értéke változhat, azonban közép- és hosszabb távon (5-10 év) lényeges növekedést várunk.

A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési kilátásokat ígérő piacok domináljanak a befektetésben. A Portfóliókezelő az eszközalap összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja.

Az eszközalap átlagos összetételét 50% részvény és 50% fix hozamú és pénzpiaci eszköz jellemzi.

Az eszközalap portfóliójának lehetséges elemei, illetve arányai (az eszközalap eszközeihez viszonyítva):

Eszköz típusa	Arány
Részvények	maximum 70%, célzott arány 50%
Kötvény és ingatlan befektetések	maximum 60%, minimum 30%

Földrajzi kitétség	Arány
Európai, észak-amerikai és a fejlett ázsiai	célzott arány 70%
Fejlődő (feltörekvő) államokbeli	célzott arány 30%

Devizakockázati kitétség	Arány
Euró, USA dollár és angol font	célzott arány 70%
Egyéb deviza	célzott arány 30%

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5-10 év.

**Devizaneme:** euró.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** közepesen kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Kockázati tényezők:** partner kockázat, működési kockázat, nemzetközi gazdasági tényezők kockázata, a politikai és gazdasági környezetből adódó kockázat, makrogazdasági kockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, devizaárfolyam kockázat, származtatott ügyletek kockázata és ezzel kapcsolatos nemteljesítési kockázat, befektetési döntések kockázata, báziskockázat, koncentrációs kockázat, diverzifikáció alacsony szintjének kockázata, csődkockázat, nettó eszközértékből eredő kockázat, árazási kockázat, likviditási kockázat, értékpapír piaci kockázat, Alap eszközeinek kockázata, felfüggesztés kockázata, hatósági intézkedésből eredő kockázat, Alap átalakításának, megszűnésének kockázata, mögöttes alapok kockázata, eltérő forgalmazási feltételek kockázata.

A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a részvénypiaci kilengések, valamint a piaci kamatszint ingadozása jelentik, alkalmanként jelentős árfolyamkilengéseket okozva. Hosszabb távon (5-10 év) az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlítődnének.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az

eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:**

15% MSCI North America,

5% MSCI Pacific,

30% MSCI Europe,

50% JPMorgan Global Govt Bond EMU LC.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

Részvény domináns eszközalapok

**Közép- és kelet-európai részvény euró eszközalap**

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban a közép- és kelet-európai részvénypiacok hozamait teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a Volksbank-GoEast-Invest Alap (ISIN AT0000A04A80) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. a Volksbank-GoEast-Invest Alap pénzeszközeit túlnyomó részt közép- és kelet-európai székhelyű vagy működésű vállalatok részvényeibe és átváltható kötvényeibe fekteti. Az átváltható kötvény lehetőséget ad a birtokosa részére a kötvények meghatározott időpontban meghatározott számú részvényre történő kicserélésére. Az egyes tételek, illetve üzletágak kiválasztása során az alapkezelő aktív befektetési stratégiát követ, a biztonság, a növekedés és hozam szempontjai állnak a megfontolások előterében. Ez a stratégia olyan értéknövekedést eredményezhet, amely eltérhet a fő tőzsdeindexek értékétől. A Volksbank-GoEast-Invest Alap az értékpapír befektetések esetleges árfolyamcsökkenéseinek hatásait átmenetileg az alapon lévő készpénzhányad növelésével mérsékelheti a befektetési politika célkitűzéseinek megfelelően.

Az Európai Unió fejlettebb országaihoz való felzárkózási folyamat előnyös hatásai hosszabb távon a régió vállalatainak teljesítményében is megmutatkoznak.

Az eszközalapban lévő befektetési alap tőkeáttétele egyszerűes.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** euró.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, devizaárfolyam kockázat, részvénypiaci kockázat, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.



**Referenciaindex:** Az eszközalaphoz - befektetési politikájából adódóan - nem rendelhető referenciaindex.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

### Csendes-óceáni részvény euró eszközalap

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely elsősorban ázsiai, ausztrál és új-zélandi részvényt piacok hozamait teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap pénzeszközeit 90%-ot meghaladó mértékben a Volksbank-Pacific-Invest Alap (ISIN AT0000855838) befektetési jegyeibe fekteti. Az alap kezelője, a Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. a Volksbank-Pacific-Invest Alap pénzeszközeit ázsiai, ausztrál és új-zélandi vállalatok részvényeibe és átváltható kötvényeibe fekteti. Az átváltható kötvény lehetőséget ad a birtokosa részére a kötvények meghatározott időpontban meghatározott számú részvényre történő kicserélésére. Az egyes tételek, illetve üzletágak kiválasztása során az alapkezelő aktív befektetési stratégiát követ, a biztonság, a növekedés és hozam szempontjai állnak a megfontolások előterében. Ez a stratégia olyan értéknövekedést eredményezhet, amely eltérhet a fő tőzsdeindexek értékétől. Az alapkezelő a Volksbank-Pacific-Invest Alap részére olyan értékpapírokat szerez be, melyekkel az osztrák, vagy külföldi tőzsdéken vagy olyan szervezett piacokon kereskednek, melyek elismertek, a nagyközönség számára nyitottak és melyek működési módja szabályos. Ezen felül olyan újonnan kibocsátott értékpapírokat vesz, melyek kibocsátási feltételei tartalmazzák arra vonatkozó kötelezettséget, hogy kérvényezik egy tőzsdén vagy szervezett piacon történő hivatalos jegyzés engedélyezését és ezt az engedélyt legkésőbb a kibocsátás utáni egy év letelte előtt megszerzik. Az eszközalapban lévő befektetési alap tőkeáttétele egyszeres.

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 5 év.

**Devizaneme:** euró.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati**

**besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, devizaárfolyam kockázat, részvénytőzsdéi kockázat, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:** Az eszközalaphoz - befektetési politikájából adódóan - nem rendelhető referenciaindex.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam az előző értékelési napig visszamenőleg érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfoliójában szereplő mögöttes

befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

### Dinamikus részvény domináns euró eszközalap

**Befektetési politika:** Olyan befektetés, amely kedvező megtérülés reményében többféle értékpapír teljesítményét teszi elérhetővé. A biztosító az eszközalap kezelésével külső szakmai vagyongazdát, a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (továbbiakban: Portfóliókezelő) bízott meg. A Portfóliókezelő tevékenységét a biztosítóval kötött ügymenet kiszervezési szerződés és a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján, a biztosító ellenőrzése mellett látja el. A biztosító az eszközalap összetételénél és kezelésénél a Portfóliókezelő közreműködésével Alapok Alapja befektetési konstrukciót és dinamikus alapkezelést alkalmaz. Az Alapok Alapja konstrukció keretében a Portfóliókezelő befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfóliót. Ebben az esetben a mögöttes alapok hozama a forgalmazás során közvetlenül beépül az eszközalap nettó eszközértékébe, az eszközalap teljesítménye tehát más befektetési alapok teljesítményének függvénye. Az Alapok Alapja konstrukció sajátossága, hogy a szigorú törvényi szabályozással összhangban az eszközalap mindenkor saját tőkéjének nagy része minden esetben a mögöttes befektetési alapok jegyeibe van fektetve.

A dinamikus alapkezelés során a Portfóliókezelő az eszközalap befektetéseivel megcélzott egyes tőkepiaci szegmensek portfólión belüli arányát a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkor piaci helyzethez és várakozásaihoz igazodva igyekszik optimalizálni, ennek megfelelően az eszközalap összetételét a Portfóliókezelő határozza meg és szükség szerint módosítja.

A Portfóliókezelő az eszközalap befektetési célját Magyarország, Közép-Kelet-Európa, Nyugat-Európa, az Egyesült Államok és Ázsia legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel, illetve kiemelkedő növekedési potenciállal rendelkező, magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe, továbbá az említett régiók állampapírjaiba, vállalati és egyéb kötvényeibe, pénzügyi eszközeibe illetve ingatlanba történő közvetett befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditást fenntartva, korlátozott mértékű tőkekockázat felvállalása mellett valósítja meg. A portfólió elsődleges elemeit a Pioneer Investments hazai, illetve nemzetközi befektetési alapjai adják. Ezen túl egyéb, a fenti régiókba és eszközökben befektető befektetési alapok is helyt kaphatnak a portfólióban, beleértve a tőzsdén kereskedett indexalapokat (Exchange Traded Funds: ETF) is.

Az eszközalap befektetési célja, hogy jelentős részvénytőzsdéi kockázattal járó befektetés mellett (a megcélzott részvényarány 70%), megfelelően diverzifikált portfólió kialakításával hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az eszközalap célja, hogy a részvénytőzsdéi lehetőségeket

kihasználva minél magasabb hozamot érjen el, felvállalva az ilyen befektetésekkel járó jelentős árfolyam-ingadozásokat. A befektetések értéke rövid- és középtávon nagyobb kilengéseket mutathat, a magas kockázatért cserébe viszont hosszabb (10 éves) időtávon kiemelkedő hozamot várhatnak el a befektetők.

A befektetési jegyek kiválasztásánál elsődleges szempont, hogy lehetőség szerint a legjobb növekedési kilátásokat ígérő piacok domináljanak a befektetésben. A Portfóliókezelő az eszközalap összetételét ennek megfelelően rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja.

Az eszközalap átlagos összetételét 70% részvény és 30% fix hozamú és pénzüpi eszköz jellemzi.

Az eszközalap portfóliójának lehetséges elemei, illetve arányai (az eszközalap eszközeihez viszonyítva):

Eszköz típusa	Arány
Részvények	maximum 90%, célzott arány 70%
Kötvény és ingatlan befektetések	maximum 45%, minimum 10%

Földrajzi kitétség	Arány
Európai, észak-amerikai és a fejlett ázsiai	célzott arány 70%
Fejlődő (feltörekvő) államokbeli	célzott arány 30%

Devizakockázati kitétség	Arány
Euró, USA dollár és angol font	célzott arány 70%
Egyéb deviza	célzott arány 30%

**Befektetés ajánlott minimum időtávja:** 10 év.

**Devizaneme:** euró.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati**

**besorolás:** kockázatkedvelő.

**Befektetési egységek árfolyamának ingadozása:** jelentős.

**Kockázati tényezők:** partner kockázat, működési kockázat, nemzetközi gazdasági tényezők kockázata, a politikai és gazdasági környezetből adódó kockázat, makrogazdasági kockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, devizaárfolyam kockázat, származtatott ügyletek kockázata és ezzel kapcsolatos nemteljesítési kockázat, befektetési döntések kockázata, báziskockázat, koncentrációs kockázat, diverzifikáció alacsony szintjének kockázata, csődkockázat, nettó eszközértékből eredő kockázat, árazási kockázat, likviditási kockázat, értékpapír piaci kockázat, Alap eszközeinek kockázata, felfüggesztés kockázata, hatósági intézkedésből eredő kockázat, Alap átalakításának, megszűnésének kockázata, mögöttes alapok kockázata, eltérő forgalmazási feltételek kockázata.

A rövidtávon felmerülő kockázat forrását elsősorban a jelentős részvénypiaci kitétség miatt fellépő kockázat jelenti, ami alkalmanként nagyobb mértékű árfolyamkilengéseket okozhat. Hosszabb időtávon az esetleges rövidtávú hatások jelentős részben kiegyenlíthetnek.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** A biztosító nem vállal tőke-, illetve hozamgaranciát.

**Referenciaindex:**

25% MSCI North America,

5% MSCI Pacific,

40% MSCI Europe,

30% JPMorgan Global Govt Bond EMU LC.

**Értékelés:** Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

## Az eszközalapokra vonatkozó legjellemzőbb kockázati tényezők

### A befektetési kockázat

A kockázat az eszközalapban lévő befektetési egységek aktuális árfolyamának eltérése korábbi árfolyamainak átlagától. Amennyiben az eszközalapban lévő befektetési egységek árfolyama gyakran és mind pozitív, mind negatív irányban erősen eltér átlagától, azaz hektikusan mozog, az eszközalap kockázatosnak nevezhető. Amennyiben az eszközalap árfolyama ritkán és kevésbé tér el az átlagtól, azaz kiegyensúlyozottan mozog, alacsony kockázatot képvisel.

### A kockázat összetevői

Az eszközalapok kockázati szintje az eszközalap teljesítményét is jellemzi. Hosszú távon (legalább 10 - 15 év) a magasabb kockázatvállalással várhatóan magasabb hozam érhető el, rövid- (1 - kb. 3 év) és középtávon (kb. 3 - kb. 10 év) azonban nagyobb árfolyamkilengésekre, akár magas pozitív, de jelentősebb negatív hozamokra is lehet számítani. Ennek megfelelően a magasabb kockázatú eszközalapok befektetési egységeire hosszú távon várhatóan magasabb hozam jelezhető előre. Az eszközalapok kockázati szintjét a bennük lévő befektetett eszközök határozzák meg.

Alacsony kockázatúnak tekinthetőek a megfelelő hitelminősítéssel rendelkező államok, pénzügyintézetek, jelzálog-hitelintézetek, illetve vállalatok, nemzetközi pénzügyi intézmények által kibocsátott, vagy általuk garantált kötvények, diszkontkamatotású értékpapírok, valamint a bankbetétek. Növelik az eszközalap kockázatát a részvény-, nyersanyag-, és deviza-befektetések, ellenben amennyiben a biztosító (tőke-, hozam- vagy árfolyam-)garanciát nyújt, akkor ez a fennálló kockázatokat csökkenti.

**Az eszközalapok egységeinek megvásárlása - elsősorban rövidtávon - a megtakarítások értékének csökkenését is magában hordozhatja, amelyre az alábbi kockázati tényezők jelentős hatással lehetnek.**

## Az eszközalapokat érintő kockázatok az alábbi eszközalapok vonatkozásában

A forintban meghatározott eszközalapok listája:	Az euróban meghatározott eszközalapok listája:
<p><u>Likviditási eszközalapok:</u> Hozamvédett forint eszközalap Bankbetét forint eszközalap</p> <p><u>Pénzpiaci eszközalapok:</u> Pénzpiaci forint eszközalap</p> <p><u>Kötvény domináns eszközalapok:</u> Kötvény forint eszközalap</p> <p><u>Részvény domináns eszközalapok:</u> Fejlett részvénytőke forint eszközalap Közép-európai részvény forint eszközalap Feltörekvő részvénytőke forint eszközalap Indexkövető részvény forint eszközalap</p> <p><u>Speciális, magas kockázatú eszközalapok:</u> Nyersanyag forint eszközalap</p>	<p><u>Speciális eszközalapok:</u> Garantie-Sparen euró eszközalap</p> <p><u>Kötvény domináns eszközalapok:</u> Közép- és kelet-európai kötvény euró eszközalap</p> <p><u>Részvény domináns eszközalapok:</u> Közép- és kelet-európai részvény euró eszközalap Csendes-óceáni részvény euró eszközalap</p>

**Partner kockázat:** az a kockázat, amely az eszközalapok kezelése során a biztosítóval közreműködő üzletfelek - bankok, alapkezelők, brókerházak - szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítéséből ered, így az üzletfelek fizetőképessége az esedékességi időpontokban bizonytalansági tényezőt jelent. A biztosító a partnerkockázat minimalizálása érdekében szigorú partnerminősítési eljárásokat 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. Az egyes országok egyéb makrogazdasági mutatóinak (pl.: külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama stb.) kedvezőtlen irányú változása szintén negatív hatással lehet az eszközalapok portfoliójában tartott értékpapírok árfolyamára.

**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) világgazdaságba 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 portfoliójában 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.

Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

**Befektetési kockázat:** A befektetési alapok kezelője - az Alapkezelő - a törvényi szabályozás figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze a befektetési alapok portfolióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs garancia arra, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, így arra sem, hogy a befektetési alap nem szenved el árfolyamvesztéséget.

**Adózási kockázat:** A biztosításokra, az eszközalapokban található befektetési alapokra vonatkozó adózási szabályok a jövőben további kedvezőtlen irányban is változhatnak. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

**Inflációs és a piaci kamatszint alakulása:** A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelvi-

szonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, s ez az eszköz-alapok nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint alulmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív realhozamot eredményezhet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközei tekintetében.

A pénzügyi, kötvény kitétséggel rendelkező eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

**Kibocsátók kockázata:** társaságok tagsági jogviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba történő befektetés az eszközalapok vonatkozásában azt a kockázatot hordozza, hogy az ilyen értékpapírok kibocsátója csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerül, és ez hátrányosan érinti a befektetési egységek árfolyamát. Amennyiben fizetéseképtelenség áll be, akkor a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési, tőkefizetési illetve az adott értékpapírhoz kapcsolódó további kötelezettségeit. A kötvény, részvény kitétséggel rendelkező eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

#### **Betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata:**

Amennyiben az eszközalapok, illetve a mögöttes befektetési alapok betétlekötéseit fogadó hitelintézet fizetéseképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, ez hátrányosan befolyásolhatja az eszközalapok befektetéseit, fokozottan érvényes ez a Hozamvédett forint eszközalap esetében.

**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 értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektendő vagy kivonandó tőke is nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacon, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az egyes eszközalapok és a mögöttes termékek eszközértékére.

Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

**Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat:** a nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az eszköz alapok egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintba átszámított értéke az adott forint/ devizaárfolyam ingadozásától függően változhat. Így az eszközalapok értékét és hozamát a forint/ deviza árfolyam változása jelentősen befolyásolhatja. A külföldi kötvények, külföldi részvény és nyersanyagpiaci kitétséggel rendelkező eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

**Részvénypiaci kockázat:** a biztosító alapvetően konzervatív részvény befektetési politikát szándékozik követni, amelynek megfelelően döntően pénzügyileg szilárd alapokon nyugvó, magas jövőbeli jövedelem termelőképesseggel, és növekedési potenciállal rendelkező társaságok felé részvénykitétséggel rendelkező befektetési alapokba kívánja az eszközalapok saját

tőkéjét befektetni. Garancia azonban nem adható arra, hogy ezen részvények árfolyama minden esetben emelkedő tendenciát mutat, és így a szerződő befektetett tőkéjének hozama - pl.: kedvezőtlen makrogazdasági, tőkepiaci vagy egyedi vállalati események hatására - nem válhat csekély mértékűvé, vagy akár negatívvá.

A részvénypiaci kitétséggel rendelkező eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.

**Árazási kockázat (nettó eszközérték megállapításához kapcsolódó kockázat):** a biztosító úgy alakította ki a befektetett eszközök értékelésének szabályait, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze az eszközalapok eszközeinek pillanatnyi értékét. A nyilvános értékpapírpiacon (pl. BÉT, OTC) esetlegesen alacsony likviditása miatt azonban előfordulhat, hogy az eszközalapok tulajdonában lévő befektetési alapok utolsó piaci ára - amely az értékelés alapját képezi - nem tükrözi objektíven az adott eszköz által reprezentált értékpapírok pillanatnyi piaci értékét. Előbbiek miatt a nettó eszközérték időnként enyhe alulértékeltiséget vagy felülértékeltiséget mutathat. A nettó eszközértéken történő forgalmazás miatt a fentiek (felülértékelt nettó eszközértéken történő vásárlás, alulértékelt nettó eszközértéken történő eladás) a szerződő által realizált hozam csökkenését okozhatják. A hozamok ingadozásából eredő kockázat jelentősen mérséklődik hosszabb távú, illetve rendszeres befektetés esetén. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

**Befektetési egységek forgalmazásához kapcsolódó kockázata:** mind a díjjóváírás során, mind pedig a visszavásárlási (részleges visszavásárlási) megbízások esetében kockázatot jelent a szerződő számára az a tény, hogy a megbízás megadásának időpontjában még nem ismert a megbízás teljesítésének árfolyama, amely árfolyam a szerződő számára mind kedvező, mind pedig kedvezőtlen irányba elmozdulhat a megbízás megadása és annak teljesítése között eltelt időszakban. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

**A befektetési alapok eszközeinek kockázata:** A befektetési alapok (továbbiakban: alapok) eszközállományának lehetséges elemei határozzák meg a vállalt kockázatok körét. Az eszközállomány lehetséges elemeit az adott befektetési alap tájékoztatója és kezelési szabályzata tartalmazza. Az alapok által felvállalt kockázatok függvényében a befektetési jegyek árfolyama pozitív és negatív irányba egyaránt változhat. A változás mértéke attól függ, hogy az alapok milyen kockázatú pénz- és tőkepiaci eszközöket tartanak. Ha az alapok befektetési jegyeinek forgalmában a piac mindenkorli likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a befektetők (szerződő) likviditási kockázatot futnak, hiszen az alapok eladásai vagy vételai a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. Például, ha a piaci forgalom az adott napon kicsi, de a befektetési alapok nagy volumenben kívánnak értékpapírt értékesíteni az átlagos napi mértéket meghaladó befektetési jegy forgalom miatt, akkor ezt csak a piaci árnál jelentősen alacsonyabb árfolyamon tudják esetlegesen megvalósítani. Minden eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.



**A felfüggesztés kockázata:** A befektetési alapok befektetési jegyeinek visszavásárlása törvényben meghatározott feltételek esetén felfüggeszthető, ez esetben a befektetési jegyek visszaváltása csak a felfüggesztés lejárt utáni első forgalmazási napon lehetséges.

Minden eszközalpra vonatkozó kockázati tényező.

**Nyersanyagpiaci kockázat:** a nyersanyagpiaci befektetések eltérő kockázatokkal rendelkeznek, mint a hagyományos kötvény-, részvényalapú befektetési eszközök. Így a nyersanyagok ára nem csak a kedvezőtlen makrogazdasági, felhasználó iparági, kitermelési, raktározási, tőkepiaci események, hanem különböző természeti, időjárási, geopolitikai folyamatok hatására is jelentősen csökkenhet. A nyersanyagpiaci befektetések jellemzően nem az adott nyersanyagokban történő közvetlen befektetést, hanem származtatott ügyleteken keresztüli pozícionyitást jelentenek. Így az áralakulást a mindenkori kereslet-kínálati viszonyokon túlmenően a származtatott ügyletek értékbefolyásoló tényezői (lejáratig hátralévő futamidő, volatilitás, kamatlábak alakulása stb.) is meghatározzák. Az árupiacok további speciális kockázati jellemzője, hogy a kínálat rövid,

de még középtávon is erősen rugalmatlan, annak köszönhetően, hogy a nyersanyagok kitermelésének gyorsítása, az új kapacitások létrehozása bonyolult, pénz és időigényes folyamat. A nyersanyag-befektetésekhez közvetlenül nem kapcsolódnak a nyersanyagokat kitermelő vállalatok működésének kockázatai.

A Nyersanyag forint eszközalpra vonatkozó kockázati tényező.

**Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat:** az eszközalp mögöttes termékeiben lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség kifizetését. Emellett a mögöttes befektetési alapokban kockázatfedezeti célból megkötött - az összetett pozíció vonatkozásában a lejáratkor fix hozamot biztosító - határidős pozíciók értéke lejáratig a piaci változások függvényében veszteséget mutathat.

A Hozamvédett forint eszközalp és a Bankbetét forint eszközalp kivételével minden eszközalpra vonatkozó kockázati tényező.

## Az eszközalapot jellemző kockázati tényezők értékelése

Az alábbi táblázat mutatja, hogy az egyes kockázatok milyen mértékben jellemzőek az egyes eszközalapokra (1-6 közötti skálán, az alacsony kockázattól a magas kockázatig terjedően).

Kockázat	Hozamvédett forint eszközalp	Bankbetét forint eszközalp	Pénzpiaci forint eszközalp	Kötvény forint eszközalp	Fejlett részvénypiaci forint eszközalp	Közép-európai részvény forint eszközalp	Feltörekvő részvénypiaci forint eszközalp	Indexkövető részvény forint eszközalp	Nyersanyag forint eszközalp	Közép- és kelet-európai kötvény euró eszközalp	Közép- és kelet-európai részvény euró eszközalp	Csendes-óceáni részvény euró eszközalp	Garantie-Sparen euró eszközalp
Partner kockázat	1	1	1	1	2	1	2	1	2	1	2	2	2
Politikai, gazdasági kockázat	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Befektetési kockázat	2	1	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Adózási kockázat	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Infláció és a piaci kamatszint alakulása	4	1	5	6	1	1	1	1	1	6	2	1	3
Kibocsátók kockázata	1	2	1	1	5	5	5	5	1	2	5	5	4
Betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata	3	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Likviditási kockázat	1	1	2	3	1	2	1	2	2	3	2	2	3
Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat	1	1	1	1	3	3	3	1	3	3	3	3	3
Részvénypiaci kockázat	1	1	1	1	6	6	6	6	1	1	6	6	3
Árazási kockázat	1	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Befektetési egységek forgalmazásához kapcsolódó kockázat	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Befektetési Alapok eszközeinek kockázata	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Felfüggesztés kockázata	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1
Nyersanyagpiaci kockázat	1	1	1	1	1	1	1	1	6	1	1	1	3
Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat	1	1	1	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2

## Az eszközalapokat érintő kockázatok az alábbi eszközalapok vonatkozásában

A forintban meghatározott eszközalapok listája:	Az euróban meghatározott eszközalapok listája:
<p><u>Kötvény domináns eszközalapok:</u> Konzervatív kötvény domináns forint eszközalap</p> <p><u>Vegyes eszközalapok:</u> Kiegyensúlyozott vegyes forint eszközalap</p> <p><u>Részvény domináns eszközalapok:</u> Dinamikus részvény domináns forint eszközalap</p>	<p><u>Kötvény domináns eszközalapok:</u> Konzervatív kötvény domináns euró eszközalap</p> <p><u>Vegyes eszközalapok:</u> Kiegyensúlyozott vegyes euró eszközalap</p> <p><u>Részvény domináns eszközalapok:</u> Dinamikus részvény domináns euró eszközalap</p>

Az eszközalapokra vonatkozó kockázatok a befektetési alapok (továbbiakban: Alap) kezelői (továbbiakban: Alapkezelő) vonatkozó Kezelési Szabályzataiban ismertetettek szerint a következők:

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

**Működési kockázat:** Az Alapkezelő a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívüli piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) felmérésével és a működési kockázatok felmérésével alakítja ki, de emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. (Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavara, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.) Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a különféle befektetési eszközök árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a befektetési jegyek árfolyamát is.

Az Alapkezelő a tevékenysége végzésére és irányítására megfelelő gyakorlati tapasztalatokkal és a külön jogszabályokban előírt szükséges vizsgákkal rendelkező személyeket alkalmaz. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások és az ezek alapján készült belső szabályzatoknak megfelelően végzi. Mindezekről függetlenül fennállhatnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Az alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, de az ezekben esetlegesen bekövetkező változásokból eredő kockázatok kihathatnak az alap eredményességére is.

Az alap befektetési eszközeit a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő megfelel a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek. Az ebben bekövetkező esetleges változások kockázata negatívan hathat az Alap nettó eszközértékére.

**Nemzetközi gazdasági tényezők kockázata:** A nemzetközi gazdaság helyzetének alakulása - a befektetésekkel megcélzott ország(ok) világgazdaságba történő erőteljes beágyazottsága 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 Alap befektetési jegyeinek árfolyam alakulását.

**Politikai és gazdasági kockázat:** 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.

A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az Alap portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az Alap nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az Alap nettó eszközértékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a befektetési jegyek árfolyamát is.

**Makrogazdasági kockázat:** A befektetésekkel megcélzott ország(ok) makrogazdasági helyzetében esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen változások negatív hatással lehetnek az ország gazdasági helyzetét jellemző tőkepiacra, amely a befektetési eszközök csökkenését vonhatja maga után.

**Infláció és a piaci kamatszint alakulásának kockázata:**

A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, továbbá a részvények és származtatott eszközök értékeléséhez használt irányadó piaci kamatszint változása révén jelentősen befolyásolhatja a piacok állapotát, s ez az Alap nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint elmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív reálhozamot eredményezhet az Alap eszközei tekintetében.

A piaci kamatszint változása meghatározó mértékben befolyásolhatja a Stabil bankbetét forint eszközalap portfóliójának hozamát, mivel változása hatással van az eszközalapban szereplő befektetési eszköz aktuális értékére.

**Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat:** A nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az Alap egyes esz-

közei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintra átszámított értéke az adott forint/devizaárfolyam ingadozásától függően változhat. Így az Alap értékét és hozamát a forint/devizaárfolyam változása jelentősen befolyásolhatja. Az Alapkezelő a mögöttes befektetések tekintetében nem törekszik ezen kockázat folyamatos kiküszöbölésére (fedezésére).

**Származtatott ügyletek kockázata:** Az Alapkezelő opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet. A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A származtatott ügyletekkel kapcsolatban az ügyletek jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességi piaci ár, árfolyamkockázat, kamatkockázat, báziskockázat, stb. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik az Alap nettó eszközértékét. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő (partner) kockázatot is fel kell vállalnia, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a másik szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét.

A tőkeáttétellel vagy rövid (short) pozícióval való kereskedés a befektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat. További kockázatot jelenthet, ha az Alap nem csak devizaárfolyam fedezeti céllal, hanem hatékony portfóliómegvalósítási céllal is köthet származtatott ügyleteket.

**Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat:** Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.

**Befektetési döntések kockázata:** Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alap teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

**Báziskockázat:** Bázisnak nevezzük egy termék azonnali és határidős árfolyama közötti különbséget. A báziskockázat annak kockázata, hogy az eszköz azonnali piaci árfolyama eltérően mozog az eszköz határidős árártól. Mivel az Alap határidős ügyleteket is köthet, így árfolyamuk mozgása – és ezzel teljesítményük – eltérhet a mögöttes termékek azonnali árfolyamától.

**Koncentrációs kockázat:** Amennyiben az Alap befektetési politikája kifejezetten egy meghatározott ország(csoport) követésére koncentrálja befektetéseit, akkor ez adott esetben hátrányosan befolyásolhatja az Alap teljesítményét, megnövelheti a befektetési jegyek változékonyságát, az Alap érzékenyebben reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek érintik az Alap befektetési stratégiája által reprezentált ország(csoport)ot.

A Stabil bankbetét forint eszközalap esetén a koncentrációs kockázat a befektetési eszköz kibocsátójához kapcsolódóan nyilvánul meg. A biztosító az eszközalap portfóliójának akár 100 %-át is elhelyezheti egyetlen hitelintézetnél, ami a koncentrációs kockázatot fokozza.

**Diverzifikáció alacsony szintjének kockázata:** A befektetési alapok jellemzően a diverzifikáció hatékony eszközei, hiszen saját tőkéjüket akár több száz elemből álló hatékony portfóliók is alkotják. A diverzifikáció révén mód van a kockázatok megosztására, magasabb hozam elérésére. Azonban az Alap portfóliója a Kezelési szabályzatban rögzített befektetési korlátokon belül, nagyobb arányban tartalmazhat olyan eszközöket, melyek kisebb számú kibocsátótól származnak. A diverzifikáció alacsony szintje hátrányosan befolyásolhatja az adott Alap teljesítményét, megnövelheti a befektetési jegyek változékonyságát, az Alap érzékenyebben reagálhat olyan piaci, gazdasági, politikai eseményekre, melyek az Alap portfóliójában található kisebb számú eszközt érintik.

**Csődkockázat:** Az Alapok portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet.

**Nettó eszközértékből eredő kockázat:** Az Alapkezelő úgy alakította ki az eszközök értékelésének szabályait, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze az Alap eszközeinek pillanatnyi értékét. A nyilvános értékpapírcsoporthoz képest alacsony likviditása miatt azonban előfordulhat, hogy az Alap tulajdonában lévő értékpapírok utolsó piaci ára - amely az értékelés alapját képezi - nem tükrözi objektíven az adott értékpapír pillanatnyi piaci értékét. Előbbiek miatt a nettó eszközérték időnként enyhe alulértékeltséget vagy felülértékeltséget mutathat. A nettó eszközértéken történő forgalmazás miatt a fentiek (felülértékelt nettó eszközértéken történő vásárlás, alulértékelt nettó eszközértéken történő eladás) a befektető által realizált hozam csökkenését okozhatják. A hozamok ingadozásából eredő kockázat jelentősen mérséklődik hosszabb távú, illetve rendszeres befektetés esetén.

**Árzás kockázata:** Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások esetében kockázatot jelent a befektetők számára az a tény, hogy a megbízás megadásának időpontjában még nem ismert a megbízás teljesítésének árfolyama, amely árfolyam a befektetők számára mind kedvező, mind pedig kedvezőtlen lehet.

zötlen irányba elmozdulhat a megbízás megadása és annak teljesítése között eltelt időszakban.

**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 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, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az Alap nettó eszközértékére. Egyes befektetési eszközök likviditása bizonyos esetekben drámaian romolhat, ilyenkor a pozíciók zárása/nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

**Értékpapírpiacon kockázatai:** Egyes értékpapírpiaconok likviditása gyakran változó, nem egyszer alacsony. Így fennállhat annak veszélye, hogy a visszavásárlási kötelezettség nélkül megvett értékpapírok esetében valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak jelentős árdíszkont mellett hajtható végre.

**Alap eszközeinek kockázata:** Az Alap eszközállományának lehetséges elemei határozzák meg a vállalt kockázatok körét. Az eszközállomány lehetséges elemeit az Alapkezelési Szabályzat tartalmazza.

Az Alap által felvállalt kockázatok függvényében a befektetési jegyek árfolyama pozitív és negatív irányba egyaránt változhat. A változás mértéke attól függ, hogy az Alap milyen kockázatu pénz- és tőkepiaci eszközöket tart. Amennyiben az Alap által esetlegesen kötött származékos ügyletek aktuális értéke negatív vagy alacsonyabb a bekerülési értéknél, akkor ez hátrányosan érintheti az Alap egy jegyre jutó eszközértékét. Ha az Alap befektetési jegyeinek forgalmában a piac mindenkor likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a befektetők likviditási kockázatot futnak, hiszen az Alap eladásai vagy vételai a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. A befektetésből származó haszon és a befektetés eredeti értéke tehát ingadozni fog, ami által a befektetők tulajdonában lévő eszközök, amennyiben azok értékesítésére sor kerül, többet vagy kevesebbet érhetnek, mint a befizetett összeg.

**Felfüggesztés kockázata:** Az Alap Befektetési jegyeinek visszavásárlása a hatályos jogszabályokban és az Alap hivatalos dokumentumaiban meghatározott feltételek esetén felfüggeszhető, ez esetben a befektetési jegyek visszaváltása csak a felfüggesztés lejáta utáni első forgalmazási napon lehetséges.

**Hatósági intézkedésekből eredő kockázat:** Nem zárható ki annak lehetősége, hogy a befektetési alapokra és a befektetési jegyekre vonatkozó jogszabályok, vagy azok hatósági értelmezése a jövőben eltérjen jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényestől. Fennáll annak a veszélye, hogy a befektetési alapokkal kapcsolatos törvényi szabályozás a befektetőknek kedvezőtlen módon megváltozik.

Az alapok futamideje során nem zárhatók ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteségeket okozhat.

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek, illetve azok hatósági értelmezése a jövőben változhatnak. Nem zárható ki annak a veszélye, hogy az adózással kapcsolatos szabályok a jövőben a befektetőknek esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

**Az Alap átalakításának, megszűnésének kockázata:** Az Alap határozatlan időre jön létre. Az Alapkezelő a PSZÁF engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel egy befektetési alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg az általuk szándékolt idő lejáta előtt kénytelenek befektetési jegyeiket visszaváltani.

Az Alap megszűnik abban az esetben, ha az Alap saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húsz millió forintot.

**Mögöttes alapok kockázata:** Az összes olyan kockázat, amely azokra a befektetési alapokra és kollektív befektetési értékpapírokra jellemző, amelyekbe az Alap befektet, az Alap befektetőit is érintik.

**Eltérő forgalmazási feltételek és költségek kockázata:** A forgalmazás feltételeit az egyes Forgalmazók határozzák meg, és azok a Forgalmazó döntése szerint időről, időre változhatnak.

**Ingatlanpiaci kockázat:** az ingatlanpiaci befektetéseknél az ingatlanok piaci értéke, illetve a hasznosításukból befolyó bérleti díjak az ingatlanpiac általános alakulásának megfelelően változhatnak. Az ingatlanpiaci befektetések értékét, és ezáltal az eszközalap értékét és hozamát befolyásolhatja az esetleges természeti katasztrófák következtében előálló szélsőséges ingatlanár-változás, az ingatlanok megszerzésével kapcsolatos helyi adó- és illetékterhek, és kedvezmények megváltozása, megvonása. Az ingatlanok hasznosítása során fennáll annak a kockázata is, hogy a szerződő partner nem szerződés szerűen teljesíti kötelezettségeit, ezáltal az eszközalap hozama csökkenhet. Az ingatlanbefektetéseket tartalmazó eszközalapra vonatkozó kockázati tényező.

**Részvényárfolyamok alakulásának kockázata:** az Alapkezelő alapvetően konzervatív részvény befektetési politikát szándékozik követni, amelynek megfelelően döntően pénzügyileg szilárd alapokon nyugvó, magas jövőbeli jövedelem termelőképesseggel, és növekedési potenciállal rendelkező társaságok részvényeibe kívánja az eszközalap saját tőkéjét befektetni. Garancia azonban nem adható arra, hogy ezen részvények árfolyama minden esetben emelkedő tendenciát mutat, és így az egyes eszközalapokba és a mögöttes termékekbe befektetett tőke hozama nem válhat csekély mértékűvé, vagy akár negatívvá. A magyar és külföldi részvényeket is tartalmazó eszközalapokra vonatkozó kockázati tényező.



**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 eszközalapot jellemző kockázati tényezők értékelése

Az alábbi táblázat mutatja, hogy az egyes kockázatok milyen mértékben jellemzőek az eszközalapra (1-6 közötti skálán, az alacsony kockázattól a magas kockázatig terjedően).

Kockázat	Konzervatív kötvény domináns forint eszközalap	Kiegyensúlyozott vegyes forint eszközalap	Dinamikus részvény domináns forint eszközalap	Konzervatív kötvény domináns euró eszközalap	Kiegyensúlyozott vegyes euró eszközalap	Dinamikus részvény domináns euró eszközalap
Partner kockázat	2	2	2	2	2	2
Működési kockázat	1	1	1	1	1	1
Nemzetközi gazdasági tényezők kockázata	2	3	4	2	3	4
Politikai és gazdasági kockázat	2	3	4	2	3	4
Makrogazdasági kockázat	2	3	4	2	3	4
Infláció és a piaci kamatszint alakulásának kockázata	5	3	2	4	3	2
Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat	2	3	4	6	6	6
Származtatott ügyletek kockázata	2	2	3	2	2	3
Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat	2	2	2	2	2	2
Befektetési döntések kockázata	3	3	4	3	3	4
Báziskockázat	2	2	2	2	2	2
Koncentrációs kockázat	2	2	2	2	2	2
Diverzifikáció alacsony szintjének kockázata	1	1	1	1	1	1
Csődkockázat	2	3	4	2	3	4
Nettó eszközértékből eredő kockázat	1	1	1	1	1	1
Árazás kockázata	2	3	4	2	3	4
Likviditási kockázat	2	2	2	2	2	2
Értékpapírpiacon kockázata	2	2	1	1	1	1
Alap eszközeinek kockázata	2	3	4	2	3	4
Felfüggesztés kockázata	2	2	2	2	2	2
Hatósági intézkedésekből eredő kockázat	1	1	1	1	1	1
Az Alap átalakításának, megszűnésének kockázata	1	1	1	1	1	1
Mögöttes alapok kockázata	2	3	4	2	3	4
Eltérő forgalmazási feltételek és költségek kockázata	1	1	1	1	1	1
Ingatlanpiaci kockázat	1	1	1	1	1	1
Részvényárfolyamok alakulásának kockázata	3	4	5	3	4	5
Kibocsátói kockázat	2	3	3	2	3	3

## Tájékoztatói lehetőség

A vonatkozó jogszabályok alapján a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetében befektetéseinek elhelyezéséről és aktuális értékéről, a befektetési egységek árfolyamáról és az eszközalapok nettó eszközértékéről a biztosító napi tájékoztatói lehetőséget nyújt az alábbi elérhetőségeken:

a [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu) honlapon vagy a (06 1) 877-1111 telefonszámon vagy a 1082 Budapest, Futó u. 47-53., vagy az [ergo@ergo.hu](mailto:ergo@ergo.hu) címen.

## Választható eszközalapok Smart Way Befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz

A forintban meghatározott eszközalapok listája:	Az euróban meghatározott eszközalapok listája:
Nincs választható eszközalap	Részvény domináns eszközalapok: ERGO Golden Wave részvény domináns euró eszközalap

### Az euróban meghatározott eszközalapok leírása:

#### Részvény domináns eszközalapok

##### ERGO Golden Wave részvény domináns euró eszközalap

Az eszközalap portfólió kezelését a biztosító végzi.

Az eszközalap befektetései az UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél (továbbiakban: Letétkezelő) vezetett elkülönített értékpapírszámlán vannak nyilvántartva. Az eszközalapban lévő befektetési egységek árfolyamát - az értékelési napokon - a mögöttes befektetési alap hivatalos piaci árfolyama alapján a biztosító Letétkezelője határozza meg.

**A befektetés célja:** Fókuszban a növekedés. Az eszközalap befektetési célja a hosszú távú és nagymértékű növekedés.

**A portfólió lehetséges elemei:** A biztosító az eszközalap portfólióját teljes egészében a Pioneer Investments Austria GmbH (A-1020 Wien, Lassallestraße 1., Ausztria), mint alapkezelő (továbbiakban: Alapkezelő) által kezelt „DJE Golden Wave” befektetési alap (ISIN AT0000675707) befektetési jegyeibe fekteti.

A befektetési eszközök fajtája szerint:

- DJE Golden Wave befektetési alap befektetési jegyei: 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 30 napig tartható készpénzben, számlapénzben.

Az eszközalap portfólió-kezelője, a biztosító csak az alábbi típusú ügyletek kötésére jogosult:

- a mögöttes befektetési eszközként szolgáló befektetési alap jegyeinek megvásárlása / eladása,
- betét elhelyezése, amennyiben az eszközalap vagyona készpénzben/számlapénzben van elhelyezve.

Az Alapkezelő a DJE Golden Wave befektetési alap összetételénél és kezelésénél az általa megbízott Portfóliókezelő (Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG, D-82049 Pullach, Georg Kalb Straße 9., Németország) közreműködésével Alapok Alapja befektetési konstrukciót és dinamikus alapkezelést alkalmaz. Az Alapok Alapja konstrukció keretében a Portfóliókezelő befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfóliót. Ebben az esetben a mögöttes alapok hozama a forgalmazás során közvetlenül beépül a befektetési alap

árfolyamába, a befektetési alap teljesítménye tehát más befektetési alapok teljesítményének függvénye. Az Alapok Alapja konstrukció sajátossága, hogy a szigorú törvényi szabályozással összhangban a befektetési alap mindenkor saját tőkéjének nagy része minden esetben a mögöttes befektetési alapok jegyeibe van fektetve.

A dinamikus alapkezelés során a Portfóliókezelő a befektetési alap befektetéseivel megcélzott egyes tőkepiaci szegmensek portfólión belüli arányát a hozam maximalizálására törekedve folyamatosan a mindenkor piaci helyzethez és várakozásaihoz igazodva igyekszik optimalizálni, ennek megfelelően a befektetési alap összetételét a Portfóliókezelő határozza meg és szükség szerint módosítja.

**A DJE Golden Wave olyan befektetési alap, amely főként kötvény- és részvényalapokba, valamint 10%-ig nyersanyag alapokba és/vagy nyersanyag-index alapokba fektet be.**

**A részvények aránya (EU-s és EU-n kívüli) a befektetési alap akár 100%-a is lehet.**

**A kötvények aránya maximum 50%-os lehet.** A befektetés olyan alapokon keresztül történik, amelyek hosszú lejáratú és pénzügyi állam- és egyéb kötvényekbe - a befektetésre ajánlott kategórián kívül eső ("junk bond") kötvényeket is beleértve -, valamint besorolás nélküli kötvényekbe fektetnek be. A befektetési alap olyan alapokban is részesedhet, amelyek gazdaságilag megerősödött fejlődő országokban, pl. Ázsiában, Kelet-Európában, Latin-Amerikában és más "veszélyes piacokon" fektetnek be részvényekbe és kötvényekbe. A portfólióban szerepelhetnek közvetlen értékpapír-beruházások is.

**A származékos termékek** egyrészt a vagyoneszközök biztosítékeként, másrészt a mindenkor alap befektetési stratégiájának aktív részeként szerepelnek a portfólióban.

**A befektetési alap aktív alapkezelési stratégiát követ. A befektetési alap Portfóliókezelője, a Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG a befektetési alap összetételét rendszeresen felülvizsgálja, illetve szükség esetén módosítja.**

Egy példa a DJE Golden Wave befektetési alap területi, befektetési eszköz szerinti és deviza kitétségére, valamint összetételére az Alapkezelő 2011. augusztus 31-ei időpontra vonatkozó tájékoztatója alapján:

Területi kitétség (legnagyobb részarányú országok) - 2011.08.31.	
Luxemburg	72,51 %
Németország	5,24 %
Nagy-Britannia	3,20 %
Franciaország	2,81 %

Vagyon allokáció - 2011.08.31.	
Részvény Alap	62,20 %
Készpénz	16,23 %
Fix jövedelmű Alap	11,57 %
Vagyon Allokációs Alap	10,00 %

Deviza kitétség - 2011.08.31.	
euró (EUR)	77,35 %
amerikai dollár (USD)	17,46 %
ausztrál dollár (AUD)	5,19 %

Befektetési alapokban való részesedés (legnagyobb részarányú alapok) - 2011.08.31.	
LuxTopic - Cosmopolitan	7,72 %
DJE - Alpha Global I	6,27 %
SQUAD Capital - SQUAD Value	6,26 %
Aberdeen Global Asian Smaller Companies USD	5,61 %
Acatiss - Gane Value Event Fonds UI	5,24 %
UBS (Lux) Bond Fund - AUD P-acc	5,19 %
CS EF (Lux) Global Value B	4,78 %
AXA WLD-FR.HLTH A CAP.EO	4,25 %
LuxTopic - PACIFIC	3,90 %
ETHNA - AKTIV E (A)	3,73 %

**A befektetés ajánlott időtávja:** minimum 15 év.

Az eszközalap nyílt végű, határozatlan időre került bevezetésre.

Indulásának időpontja: 2011. október 1.

Lejáratainak időpontja: határozatlan.

**Devizaneme:** euró.

**A kockázatviselési hajlandóságnak megfelelő kockázati besorolás:** magas kockázatú, amelyet a mögöttes befektetési alap kezelője által végzett dinamikus alapkezelés hosszú távon közepes kockázatú befektetéssé tesz.

**Futamidő alatti teljesítmény:** Az eszközalap futamidő alatti teljesítménye a befektetési egységek mindenkor aktuális árfolyamában tükröződik vissza.

A DJE Golden Wave befektetési alap extra hozam fizetését is vállalja. Az Alapkezelő naptári negyedévente 0,25 % extra hozamot fizet azon biztosítási szerződésekre, amelyek a tárgynegyedévben folyamatosan hatályban vannak.

A hozam számítás alapja a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek tárgynegyedév utolsó napján érvényes aktuális értéke. Az extra hozamot a biztosító a tárgynegyedévet követő hónap 20-áig írja jóvá az arra jogosult szerződéseken befektetési egységek formájában. A jóváírt befek-

tetési egységek a jóváírás időpontjától növelik az eszközalap nettó eszközértékét és a szerződő számlája aktuális értékét.

**Általános kockázati tényezők:** a gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat, befektetési kockázat, adókockázat, infláció és a piaci kamatszint alakulásából adódó kockázat, likviditási kockázat, árazási kockázat, kibocsátókkal kapcsolatos kockázat, betétlekötési megbízások teljesítésének kockázata, határidős ügyletek kockázata, felfüggesztés kockázata.

Az eszközalap leírás végén részletes értékelés található az eszközalapra vonatkozó kockázatok mértékéről.

**Garancia:** a biztosító nem vállal tőke- és hozamgaranciát, a szerződő viseli a befektetési kockázatot.

**Referencia index:** MSCI World (EUR) index.

**Értékelés:** A befektetési egységek értéke megegyezik a mögöttes befektetési alap befektetési jegyeinek hivatalos piaci árfolyamával. A hivatalos piaci árfolyam elérhetősége: <http://www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=DJEGOLD:AV> A napi árfolyam-meghatározáshoz szükséges napi nettó eszközértékeket a Letétkezelő közlése alapján teszi közzé a biztosító. Az értékelési napon meghatározott árfolyam a következő értékelési napig érvényes. Az eszközalap értékelése minden naptári hét legalább egy munkanapján megtörténik. Az aktuális visszavásárlási érték meghatározásakor a szerződő számlája aktuális értéke a jelen pont szerinti hivatalos piaci árfolyam alapján számított érték.

**Tájékoztató:** Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról és az eszközalap nettó eszközértékéről tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

### Az eszközalapra vonatkozó legjellemzőbb kockázati tényezők

#### A befektetési kockázat

A kockázat az eszközalapban lévő befektetési egységek aktuális árfolyamának eltérése korábbi árfolyamainak átlagától. Amennyiben az eszközalapban lévő befektetési egységek árfolyama gyakran és mind pozitív, mind negatív irányban erősen eltér átlagától, azaz hektikusan mozog, az eszközalap kockázatosnak nevezhető. Amennyiben az eszközalap árfolyama ritkán és kevéssé tér el az átlagtól, azaz kiegyensúlyozottan mozog, alacsony kockázatot képvisel.

#### A kockázat összetevői

Az eszközalapok kockázati szintje az eszközalap teljesítményét is jellemzi. Hosszú távon (legalább 10 - 15 év) a magasabb kockázatvállalással várhatóan magasabb hozam érhető el, rövid- (1 - kb. 3 év) és középtávon (kb. 3 - kb. 10 év) azonban nagyobb árfolyamkilengésekre, akár magas pozitív, de jelentősebb negatív hozamokra is lehet számítani. Ennek megfelelően a magasabb kockázatú eszközalapok befektetési egységeire hosszú távon várhatóan magasabb hozam jelezhető előre. Az eszközalapok kockázati szintjét a bennük lévő befektetett eszközök határozzák meg. Alacsony kockázatúnak tekinthetőek a megfelelő hitelminősítéssel rendelkező államok, pénzügyintézetek, jelzálog-hitelinté-

zetek, illetve vállalatok, nemzetközi pénzügyi intézmények által kibocsátott, vagy általuk garantált kötvények, diszkont-kamatozású értékpapírok, valamint a bankbetétek. Növelik az eszközalap kockázatát a részvény-, nyersanyag-, és devizabefektetések, ellenben amennyiben a biztosító (tőke-, hozam- vagy árfolyam-)garanciát nyújt, akkor ez a fennálló kockázatokat csökkenti.

**Az eszközalapok egységeinek megvásárlása - elsősorban rövidtávon - a megtakarítások értékének csökkenését is magában hordozhatja, amelyre az alábbi kockázati tényezők jelentős hatással lehetnek.**

Az eszközalapra jellemző kockázatok megegyeznek a mögöttes befektetési alap kockázataival. Az alábbi ismertető kivonat a DJE Golden Wave befektetési alap eladási prospektusából, ahol az „alap”, illetve „tőkebefektetési alap” kifejezés a „DJE Golden Wave Befektetési alap”-ra utal. A kivonat szövege nem hivatalos fordítása a befektetési alap eredeti német nyelvű eladási prospektusának.

#### **„A lehetséges kockázatok ismertetése**

**Általános rész:** Az alap részét képező értékpapírok árfolyama a bekerülési árfolyamhoz képes nőhet vagy csökkenhet.

Ha a befektető a befektetési alap egyes részeit olyankor adja el, amikor az alapon lévő értékpapírok árfolyama csökken a szerzési árfolyamhoz képest, akkor ennek az a következménye, hogy nem kapja vissza az általa az elkülönített vagyonba befektetett pénz teljes összegét.

**Piaci kockázat:** Az értékpapírok árfolyamváltozása elsősorban a tőkepiaci folyamatok alakulásától függ, amit viszont a világgazdaság általános helyzete, valamint az egyes országok gazdasági és politikai keretfeltételei befolyásolnak. Az értékpapírok, főleg a nyersanyagipari vállalatok által kibocsátott részvények és kötvények, valamint a strukturált kötvények, amelyek fedezete nyersanyag vagy nyersanyag-származék, illetve amelyek értéke előbbiek árának alakulásához kapcsolódik, vagy azok a tőkebefektetési alapok, amelyek befektetési célja, illetve stratégiája a nyersanyagárhoz kapcsolódik, mindenként a nyersanyagpiacokra, valamint határidős áruipiacokra jellemző alábbi kockázatokkal járnak, amelyek negatívan befolyásolhatják a befektetés értékét: erősen ingadozó kereslet és/vagy kínálat, állami intervenciók, kedvezőtlen időjárás viszonyok, környezeti katasztrófák, (világ)politikai összetűzések, háború és terrorizmus.

**Kamatkockázat:** A piaci kockázat egyik jellemző formája a kamatkockázat. Ez alatt annak a lehetőségét értjük, hogy megváltozhat a rögzített kamatozású értékpapír kibocsátásakor érvényes piaci kamat. A piaci kamatok változásának oka lehet többek között a gazdasági helyzet megváltozása és a mindenkori jegybank erre reagáló politikája. Ha a piaci kamat nő, akkor a fix kamatozású értékpapírok árfolyamai általában csökkennek. Ha viszont esik a piaci kamat, akkor a rögzített kamatozású értékpapírok árfolyama ellentétes

irányú mozgást mutat. Az árfolyamok alakulása mindkét esetben ahhoz vezet, hogy az értékpapír hozama kb. megfelel a piaci kamat értékének. A rögzített kamatozású értékpapírok futamidejétől függően változik az árfolyam-ingadozások hatása. A rövid lejáratú, fix kamatozású értékpapírok kisebb árfolyamkockázattal járnak, mint a hosszabb futamidejűek. Általában viszont a rövid lejáratú, rögzített kamatozású értékpapírok hozama is kisebb, mint a hosszabb lejáratú, fix kamatozású értékpapíroké.

Az alap kötvényalapokba fektetett részénél felmerülő kockázat.

**Részvényárfolyam-kockázat:** A piaci kockázat egyik jellemző formája a részvényárfolyam-kockázat. Ez alatt a részvényárfolyamok változásának a jövőre eredményre gyakorolt hatását kell érteni. Az árfolyamkockázat abban áll, hogy az értékpapír aktuális árfolyama az értékpapír szerzési árfolyama alá csökken. Az árfolyam, mint piaci ár az árfolyam kialakításakor uralkodó kínálati és keresleti viszonyok eredménye. További fontos befolyásoló tényezők azok a gazdasági elvárások, amelyeket a tőzsdén jegyzett vállalattal szemben tanúsítanak, de a nemzetgazdasági keretfeltételek, a politikai elvárások, a spekulációk és az érdekvásárlások is nagy szerepet játszanak.

Az alap részvényalapokba fektetett részénél felmerülő kockázat.

**Devizakockázat:** A devizakockázat is a piaci kockázat egyik változata. Ellenkező értelmű rendelkezések hiányában a tőkebefektetési alap a mindenkori saját devizájától eltérő pénznemekben is befektethet. Az ilyen befektetések hozamait, az ezzel kapcsolatos visszafizetéseket és bevételeket az alap abban a pénznemben kapja meg, amelyben befektetett. Ennek a pénznemnek az értéke csökkenhet az alap saját devizájához képest. Ezért devizakockázat alakul ki, amely olyan arányban befolyásolja a befektetések értékét, amilyen arányban a tőkebefektetési alap a saját pénznemétől eltérő devizában fektet be.

A nemzetközi trend alapján az alap kötvény-, részvény- és nyersanyagalapokba fektetett részénél felvetődő kockázat.

#### **Hitelkockázat / kibocsátóval szembeni kockázat:**

A tőkepiacokon érvényesülő általános tendenciák mellett a mindenkori kibocsátó, illetve hitelintézet körülményeinek alakulása is befolyásolja az értékpapír vagy pénzügyi eszköz árfolyamát, illetve a bankbetét értékét. A hitelkockázatnak három különleges fajtája van:

- Nem-fizetési kockázat: Még a vagyoneszközök leggondosabb kiválasztása mellett sem zárható ki a veszteség pl. a kibocsátó, a hitelintézet vagy az értékpapír alapját képező vagyoneszközök (mögöttes termék) vagyronvesztése következtében. Az értékpapír, a pénzügyi eszköz vagy bankbetét hitelkockázata a mindenkori kezes, illetve biztosító (pl. kötvénybiztosítók, a kibocsátó kapcsolt vállalkozásai vagy (rész)államok) teljesítőképességétől függően nő vagy csökken.
- Hitelezési felárhoz kapcsolódó kockázat: Értékvesztés



következik be, ha változatlan bonitás mellett növekszik a kamatkülönbség az összehasonlítható futamidejű, kockázat nélküli kötvényekhez képest.

- **Hitelbesorolási migrációs kockázat:** Értékvesztést eredményezhet, ha a hitelminősítő ügynökségek visszaminősítik a bonitást.

Az alap vállalati kötvényekbe fektetett részénél felmerülő kockázat.

**Elszámolási (settlement) kockázat:** Ebbe a kategóriába soroljuk azt a kockázatot, hogy egy transzfer-rendszerben nem az elvárásoknak megfelelően alakul az elszámolás, mert az egyik fél nem elvárás szerint vagy késedelmesen fizet vagy szállít. Az elszámolási kockázat abban áll, hogy az ügylet teljesítése során elmarad a megfelelő ellenszolgáltatás a teljesítés után.

**Likviditási kockázat:** Bizonyos szakaszokban (főleg befektetési jegyek rendkívül nagymértékű visszaváltása esetén vagy rendkívüli piaci körülmények között, amelyek szignifikáns árfolyam-különbségeket idéznek elő a kielégítetlen kereslethez tartozó / ajánlati árfolyamoknál) vagy bizonyos tőzsdei területeken még a befektetési alapokról szóló osztrák törvény (InvFG) 20.§. 3. bekezdése szerint bel- és külföldi tőzsdéken hivatalosan engedélyezett vagy elismert, nyílt és szabályszerűen működő szervezett piacokon kereskedés tárgyát képező értékpapírok esetében is fennállhat az a veszély, hogy ezeket a pozíciókat nem sikerül megfelelő áron likvidé tenni. Emellett az inkább szűk piaci szegmensben forgalmazott tételek esetén jelentős az árszórás veszélye is. Másrészt újonnan kibocsátott értékpapírok is megszerzeshetők, amelyek kibocsátási feltételei tartalmazzák azt a kötelezettséget, hogy kérvényezni kell a tőzsdén, vagy szervezett piacon történő hivatalos jegyzés engedélyeztetését, ha ezeket az értékpapírokat legkésőbb a kibocsátástól számított egy év letelte előtt engedélyezik.

Az alap kisebb bonitású kötvényekbe (amelyek a befektetésre ajánlott kategórián kívül esnek) fektetett és a besorolás nélküli, hasonló bonitású értékpapírokba („junk bond”) fektetett részénél fokozott kockázatként jelentkezik. Az alapnak a strukturált termékekbe, pl. nyersanyag-index termékekbe történő befektetése esetén is jelentkező kockázat.

**Koncentrációs kockázat:** További kockázatot jelenthet a befektetések koncentrálódása bizonyos vagyoneszközökre vagy piacokra. Habár a volatilitásra (szórásra) vonatkozó törvényrendelkezéseket mindig betartják, koncentrációs kockázat lép fel azoknak az alapoknak a tekintetében, amelyeknél a befektetés súlypontja a gazdaságilag megerősödött fejlődő országokban, pl. Ázsiában, Kelet-Európában, Latin-Amerikában és más “veszélyes piacokon” található.

**Inflációs kockázat:** A pénz leértékelődése következtében a befektetett pénz vásárlóerejének csökkenése is veszteséget okozhat a befektető számára. Ennek a kockázatnak nem csak a vagyon reálértéke, hanem a vagyonnal elérni kívánt reálhozam is ki van téve.

**Teljesítési kockázat:** A tőkebefektetési alap számára megszerzett vagyoneszközök értéke eltérően is alakulhat a szerzőkor elvárthoz képest. Az érték pozitív alakulása nem ígérhető meg előre, kivéve, ha harmadik fél vállalja a garanciát.

**Letéti kockázat:** A letétbe helyezett vagyoneszközök elvesztésének kockázata az értékmegőrző vagy al-letéteményes bank csődje, gondatlansága vagy csalása következtében. A tőkebefektetési alap vagyoneszközeinek letéti őrzése a veszteség kockázatával jár, amelyet a letéteményes vagy al-letéteményes csődje, gondossági kötelezettségének megszegése vagy visszaélése idézhet elő. Adott körülmények között a brókerek bekapcsolása nem jár ugyanazzal a biztonsággal, amit egy hitelintézet jelent.

**Politikai és kormányzati kockázat:** A vagyoneszközök értékét befolyásolhatja a befektetési célszágokban uralkodó bizonytalanság, pl. nemzetközi politikai fejlemények, a kormánypolitika megváltozása, az adózási szabályok módosítása és egyéb jogi fejlemények. Kockázatot jelent a kereskedés olyan tőzsdéken is, ahol nem uralkodnak olyan szigorú szabályok, mint az USA-ban és az európai államokban.

**Árukockázat:** A nyersanyagokhoz kapcsolódó értékpapírok, elsősorban a nyersanyagipari vállalatok által kibocsátott részvények vagy kötvények, valamint a strukturált kötvények, amelyek fedezete nyersanyag vagy nyersanyag-származék, illetve amelyek értéke előbbiek árának alakulásához kapcsolódik, valamint a származékos pénzeszközök, amelyek a nyersanyag-index értékének alakulásától függenek vagy a nyersanyag-alapok (illetve nyersanyag-(index)-alapokba is befektető tőkebefektetési alapok), amelyek a tőkebefektetési alap befektetési cél-alapjaként szolgálnak, mindenek előtt a nyersanyagpiacokra, valamint határidős árupiacokra jellemző alábbi kockázatokkal járnak, amelyek negatívan befolyásolhatják a befektetés értékét: erősen ingadozó kereslet és/vagy kínálat, állami intervenciók, kedvezőtlen időjárási viszonyok, környezeti katasztrófák, (világ)politikai összetűzések, háború és terrorizmus.

Az alapnak a nyersanyag-alapokba és nyersanyag-index alapokba fektetett része tekintetében jellemző kockázat.

**Tőkekockázat:** A tőkebefektetési alap tőkéjét érintő kockázat mindenek előtt attól függ, hogy a vagyoneszköz eladási ára alacsonyabb lehet-e a vételárnál. Ez magában foglalja azt a kockázatot, hogy az érték felemészthető a visszavételnél vagy túlzott hozamkifizetés esetén.

**Értékelési kockázat:** Az a kockázat, hogy az árfolyamok alakulása az illikvid piacokon eltéréseket eredményezhet bizonyos értékpapírok értékelési árfolyama és tényleges eladási ára között.

**Biztosítékul szolgáló vagyoneszközökkel szembeni kockázat (fedezeti kockázat):** Ha harmadik fél nyújt biztosítékokat a tőkebefektetési alapnak, akkor ezek is a tipikusan hozzájuk kapcsolódó befektetési kockázatoknak vannak kitéve, mint

pl. piaci kockázat, hitelkockázat, átváltási árfolyamkockázat vagy partnerkockázat.

**Értékpapír kölcsönzési kockázat:** Ha a tőkebefektetési alap a befektetési alpokra vonatkozó rendelkezések 24.§-a alapján értékpapírokat kölcsönöz, akkor ezek ki vannak téve a visszadási kötelezettség késedelmes vagy nem-teljesítése kockázatának. Előfordulhat, hogy a kölcsönbevevő anyagi veszteségei miatt nem tud eleget tenni a tőkebefektetési alappal szemben fennálló vonatkozó kötelezettségének. Ha a kölcsönbevevő az értékpapír kölcsönügylet kapcsán biztosítékot ad a tőkebefektetési alapnak, akkor az fedezeti kockázatnak van kitéve.”

### Tájékoztatói lehetőség

Az eszközalap portfóliójában szereplő mögöttes befektetési alap befektetési politikájáról, illetve tartalmi kivonatáról tájékoztatói lehetőséget biztosítunk honlapunkon: [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

A vonatkozó jogszabályok alapján a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetében befektetéseinek elhelyezéséről és aktuális értékéről, a befektetési egységek árfolyamáról és az eszközalap nettó eszközértékéről a biztosító napi tájékoztatói lehetőséget nyújt az alábbi elérhetőségeken:

a [www.ergo.hu](http://www.ergo.hu) honlapon  
vagy a +36 1 877 1111 telefonszámon  
vagy a 1082 Budapest, Futó u. 47-53. alatti ügyfélszolgálaton  
vagy az [ergo@ergo.hu](mailto:ergo@ergo.hu) címen.

### Az eszközalapot jellemző kockázati tényezők értékelése

Az alábbi táblázat mutatja, hogy az egyes kockázatok milyen mértékben jellemzőek az eszközalapra (1-6 közötti skálán, az alacsony kockázattól a magas kockázatig terjedően).

	ERGO Golden Wave részvény domináns euró eszközalap
Piaci kockázat	5
Kamatkockázat	4
Részvényárfolyam-kockázat	6
Devizakockázat	6
Hitelkockázat / kibocsátóval szembeni kockázat	3
Elszámolási (settlement) kockázat	3
Likviditási kockázat	3
Koncentrációs kockázat	4
Inflációs kockázat	3
Teljesítési kockázat	3
Letéti kockázat	2
Politikai és kormányzati kockázat	3
Árukockázat	3
Tőkekockázat	3
Értékelési kockázat	2
Biztosítékul szolgáló vagyoneszközökkel szembeni kockázat (fedezeti kockázat)	3
Értékpapír kölcsönzési kockázat	2

**ERGO Életbiztosító Zrt.**

1082 Budapest, Futó utca 47-53.

Telefon: +36 1 877 1111; Fax: +36 1 877 1110

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

[www.ergo.hu](http://www.ergo.hu)

Bankszámlaszám forint utalásához:

10918001-00000024-96840085

Bankszámlaszám euró utalásához:

10918001-00000024-96840092



**ERGO**