



K&H BIZTOSÍTÓ ZRT.

**K&H MAXIMUM
BEFEKTETÉSI EGYSÉGHEZ KÖTÖTT (UNIT LINKED)
ÉLETBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉS FELTÉTELEI**

2010. március 1.

K&H MAXIMUM BEFEKTETÉSI EGYSÉGHEZ KÖTÖTT (UNIT LINKED) ÉLETBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉS FELTÉTELEI

I. Értelmező rendelkezések

1. eszközalap: a jelen biztosítás tartalékának (kötelezettségek teljesítésére szolgáló fedezet) befektetésére szolgáló, a Biztosító befektetett eszközeinek e célra elkülönített része. Az eszközalap befektetési egységekből áll, értékét a benne lévő pénzügyi eszközök (amelyekbe az eszközalap befektet) értéke adja. Az egyes eszközalapokra vonatkozó részletes leírást, rendelkezéseket és azok befektetési politikáját a Biztosító külön mellékletben írja le, amely jelen szerződési feltételek változó részeit tartalmazza.
2. befektetési egység: az eszközalapban egyenlő részesedést megtestesítő elszámolási egység, értéke naponta kerül megállapításra
3. a szerződő számlája: az egyes biztosítási szerződésekhez rendelt számla, melyen az egyes eszközalapokba helyezett befektetési egységek számát, valamint a szerződést terhelő költségeket tartja nyilván a Biztosító
4. kötvényérték: a szerződő számláján nyilvántartott különböző eszközalapokhoz tartozó befektetési egységek számának szorzata a megfelelő befektetési egységek utolsó értékelési napon megállapított értékével
5. értékelési nap: az a nap, melyen a Biztosító értékeli az eszközalapokat és megállapítja az egyes eszközalapok befektetési egységeinek értékét.
6. haláleseti biztosítási összeg: a kötvényben megjelölt, a szerződő által meghatározott összeg, mely a Biztosító haláleseti szolgáltatásának minimális összege
7. kockázatnak kitett összeg: a haláleseti biztosítási összeg és a kötvényérték pozitív különbsége, mely a kockázati díj számításának az alapja
8. áthelyezés: egy meghatározott eszközalapban lévő befektetési egységek értékének áthelyezése más eszközalapba
9. a díj felosztásának módosítása (átírányítás): a jövőben fizetendő biztosítási díjak egyes eszközalapok közötti felosztásának módosítása
10. kondíciós lista: az 1. számú melléklet, mely jelen szerződési feltételek változó részeit tartalmazza

II. Általános rendelkezések

1. A biztosítási szerződés résztvevői a következő személyek:
 1. a. A szerződő az a fél, aki a szerződést megkötöti és a biztosítási díjat fizeti.
 1. b. A biztosított az a természetes személy, akinek az életével kapcsolatos eseményekre a biztosítási szerződés létrejön. A szerződő és a biztosított eltérő személy is lehet.
 1. c. Kedvezményezett(ek) az(ok) a személy(ek), akit(et) a biztosítási szerződésben ekként határoztak meg és aki(k) a Biztosító szolgáltatására jogosult(ak). Több kedvezményezett esetében százalékosan meg kell határozni jogosultságuk arányát. A jogosultsági arány meghatározásának hiányában a Biztosító a kedvezményezettek részére egyenlő arányban teljesít. A különböző szolgáltatásokra különböző kedvezményezetteket lehet megjelölni.
 1. d. A Biztosító: K&H Biztosító Zrt., címe: 1068 Budapest, Benczúr u. 47.
2. A biztosított, a szerződő beleegyezésével a szerződésbe szerződőként bármikor beléphet. A biztosított a szerződő beleegyezése nélkül a szerződésbe szerződőként beléphet, mielőtt a szerződés felmondás vagy díjfizetés elmaradása miatt megszűnne. Erről a Biztosítót írásban értesíteni kell. Ezen esetekben a biztosított és a szerződő egyetemlegesen felelősek a folyó biztosítási időszakban esedékes biztosítási díjakért.
3. A kedvezményezett kijelöléséhez, személyének és százalékos részesedésének megváltoztatásához a biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges. A biztosított hozzájárulása nélkül kötött biztosítási szerződés kedvezményezett kijelölését tartalmazó része semmis. Ebben az esetben kedvezményezettnek a biztosítottat, illetve örökösét kell tekinteni.

4. A kedvezményezett kijelölése hatályát veszti, ha a kedvezményezett a biztosítási esemény bekövetkezése előtt meghal. Ebben az esetben új kedvezményezettet kell kijelölni. Ennek hiányában a biztosított örökösét kell kedvezményezettnek tekinteni.
5. A Biztosító a biztosított belépési koraként a szerződés megkötését megelőző születésnapon betöltött évek számát veszi figyelembe. A minimális belépési életkor 18 év, a maximális 65 év lehet. A szerződés lejártakor a biztosított legfeljebb 75 éves lehet. A kockázati díj levonásakor a biztosított számításba vett életkora a következő születésnapján betöltött kora.

III. A szerződés létrejötte

1. A biztosítási szerződést a szerződő a Biztosítónak tett ajánlatával kezdeményezi. Az ajánlat részét képezi az egészségi nyilatkozat és a jelen biztosítási feltételek. Az ajánlatot mind a szerződőnek, mind a biztosítottnak alá kell írnia.
2. A biztosítási szerződés a Biztosító elfogadó nyilatkozatával jön létre, a Biztosító a biztosítási szerződésről kötvényt állít ki.
3. A Biztosító az ajánlatot kockázatelbírálásnak veti alá. Ennek időtartama az ajánlat átadásától számított 15 nap. A Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy a biztosított egészségi állapotával kapcsolatosan további dokumentumokat kérjen be. Fenti határidőn belül a Biztosítónak nyilatkoznia kell arról, hogy elfogadja-e az ajánlatot. A Biztosítónak jogában áll az ajánlatot elutasítani. A szerződés akkor is létrejön, ha a Biztosító a fenti határidőn belül az ajánlatra nem nyilatkozik. Ilyen esetben a szerződés az ajánlatnak a Biztosító, vagy képviselője részére történt átadása időpontjára visszamenő hatállyal jön létre.
4. A Biztosító a kockázatelbírálás eredményeképpen változtatásokat eszközölhet a szerződésben az ajánlathoz képest, megjelölve azt a kötvényben.
5. Amennyiben a szerződő nem kívánja elfogadni ezen változtatásokat, 15 napon belül írásban elállhat a szerződéstől. Amennyiben a szerződő nem válaszol a megadott határidőn belül, a szerződés a kötvényben megjelölt változtatásokkal jön létre.
6. A szerződő és a biztosított köteles a Biztosítóval írásban közölni a Biztosító által nyilvántartott adataiban bekövetkezett változásokat (név, lakcím, egyéb azonosítók).

IV. Az életbiztosítási szerződés felmondása

1. Az életbiztosítási szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül megkötő természetes személy szerződő, a biztosítási szerződés létrejöttéről szóló tájékoztatás kézhezvételétől számított 30 napon belül megtett írásbeli nyilatkozatával az életbiztosítási szerződést – indoklás nélkül – felmondhatja.
2. A szerződő érvényesen nem mondhat le az őt megillető ezen felmondási jogáról.
3. A szerződő felmondó nyilatkozatának kézhezvételét követően a Biztosító köteles 15 napon belül a szerződő által a biztosítási szerződéssel kapcsolatban bármely jogcímen részére teljesített befizetésekkel elszámolni.
4. A befektetési kockázatot minden esetben az ügyfél viseli, ennek megfelelően a Biztosító a felmondás Biztosítóhoz való beérkezésének napján érvényes egység árral számol el. Az így megállapított érték képezi a 3. pontban meghatározott elszámolás alapját.
5. Az életbiztosítási szerződés jelen fejezet szerinti felmondása esetén a Biztosító a 4. pontban meghatározott összegből levonhatja az aktuális kondíciós listában meghatározott adminisztrációs költséget, valamint az esetleges orvosi vizsgálat költségét.
6. A Biztosító a biztosítási díj fenti költségekkel csökkentett visszafizetendő része után kamatot nem fizet.
7. A szerződő által befizetett díjnak az 5. pontban meghatározott költségek levonása után fennmaradó részét a Biztosító a szerződés megszűnésétől számított 15 napon belül a szerződő részére visszafizeti.

V. Közlési kötelezettség

1. A szerződő és a biztosított köteles az ajánlat megtételekor a biztosítás elvállalása szempontjából lényeges minden olyan körülményt a Biztosítóval közölni, amelyeket ismert, vagy ismernie kellett.
2. Az egészségi nyilatkozatot, mely a biztosított szerződéskötéskori egészségi állapotával kapcsolatos, a biztosított tölti ki.
3. A Biztosító írásban feltett kérdéseire adott, a valóságnak megfelelő írásbeli válaszokkal a biztosított közlési kötelezettségének eleget tesz.
4. A közlési kötelezettség megsértése esetében a Biztosító kötelezettsége nem áll be, kivéve ha
 4. a. a szerződés létrejöttétől a biztosítási esemény bekövetkezéséig már legalább 5 év eltelt, vagy
 4. b. ha bizonyítják, hogy az elhallgatott körülményt a Biztosító a szerződéskötéskor ismerte, vagy az nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkezésében.
5. Amennyiben a Biztosító mentesül a szolgáltatás alól, a kötvényérték kerül kifizetésre.
6. A szerződő és a biztosított köteles a Biztosítóval írásban közölni a Biztosító által nyilvántartott adataiban bekövetkezett változásokat (név, lakcím, egyéb azonosítók).

VI. A kockázatviselés kezdete

1. Az első biztosítási díj a szerződés létrejöttékor esedékes.
2. A Biztosító kockázatviselése az első díj megérkezését követő nap 0. órájától kezdődik, feltéve, hogy a szerződés létrejött, vagy utóbb létrejön. A Biztosító az első biztosítási díjat azon a napon tekinti megérkezettnek, amikor a díjat a Biztosító számláján jóváírják.

VII. A szerződés tartama

1. A szerződés tartama a szerződés kezdetének és lejáratának a kötvényben ekként megjelölt napjai közti tartam. A szerződés legalább 10 éves, de legfeljebb 25 éves tartamra köthető.
2. A felek megegyeznek abban, hogy amennyiben a Szerződő azt írásban kéri, a szerződés változatlan feltételek melletti meghatározott tartamú meghosszabbítása lehetséges, a mindenkor szerződési feltételeknek megfelelően, és – ha a Biztosító kéri – új egészségi nyilatkozat kitöltése és annak pozitív elbírálása esetén.

VIII. Biztosítási esemény

1. A biztosítási esemény a biztosított életével kapcsolatban lévő olyan esemény, mely a Biztosító szolgáltatását kiváltja.
2. E szerződés szerint biztosítási esemény:
 - a) a biztosított szerződés tartama alatti halála
 - b) az előre meghatározott időpont életben elérése

IX. A Biztosító szolgáltatása

1. A kezdeti haláleseti biztosítási összeg a kötvényben kerül meghatározásra. Lehetőség van a haláleseti biztosítási összeg évenkénti indexálására (lásd XIII. fejezet), mely az aktuális haláleseti biztosítási összeget adja.
2. Elérés esetén a Biztosító a kötvényértéket fizeti ki egyösszegben, amely összeg megegyezik az egyes eszközalapokban elhelyezett befektetési egységek száma és az egyes befektetési egységek a biztosítási esemény (elérés) napján érvényes értékének szorzatával.
3. A haláleseti szolgáltatás a biztosítási esemény bekövetkezésének napján érvényes (fenti módon meghatározott) kötvényérték és az aktuális haláleseti biztosítási összeg közül a nagyobbik összeg.

X. Biztosítási díj

1. A biztosítási szerződés folyamatos díjfizetésű.

A folyamatos díjfizetés lehet havi, negyedéves, féléves és éves. A folyamatos díj annak a tartamnak az első napján esedékes, amelyre vonatkozik. A díjfizetés gyakorisága írásban bármikor megváltoztatható. A rendszeres díjnak szerződéskötéskor el kell érnie a Biztosító által mindenkor meghatározott minimumot (ld. 1. számú melléklet).

2. A szerződés létrejötte előtt befizetett első biztosítási díjat a Biztosító kamatmentes letétként kezeli és visszautalja a szerződőnek, amennyiben a szerződés nem jön létre.

3. A kezdeti biztosítási díj a kötvényben kerül meghatározásra.

4. A szerződésekre eseti befizetések is teljesíthetők. Az eseti befizetések nem helyettesítik a folyamatos díjat. Az eseti befizetésnek el kell érnie a Biztosító által meghatározott mindenkori minimumot, amelynek mértéke az 1. számú mellékletben található. Az eseti díj a rendszeres díjra vonatkozó rendelkezés szerint kerül felosztásra az egyes eszközalapok közt.

5. Amennyiben a Biztosítóhoz az előírt biztosítási díj az esedékességtől számított négy hónapon belül nem érkezik meg, a felek megállapodnak abban, hogy a Biztosító a díjelőírást megszünteti a szerződésre, azaz végleges díjszüneteltetés lép érvénybe (ld. XV. fejezet), amellyről a Biztosító a szerződőt írásban értesíti.

6. Amennyiben a folyamatos vagy az eseti díj eléri a kondíciós listában meghatározott mindenkori értékeket, azokat a Biztosító prémiumdíjként kezeli. A kondíciós listában szereplő táblázat szerint a Biztosító csökkenti a díj arányában felszámított adminisztrációs költséget.

7. Amennyiben a Biztosítóhoz nem érkezik meg az előírt díj, a Biztosító erről 45 napon belül értesíti a szerződőt.

XI. A biztosítási díj felosztása, áthelyezés, átirányítás,

1. A szerződő szerződéskötéskor meghatározza a befolyó biztosítási díj befektetésre kerülő részének az egyes eszközalapok közötti megosztását.

2. A Biztosító a beérkezett biztosítási díjat az adminisztrációs költség levonása után a díj megosztásának megfelelően, a beérkezést követő értékelési napon érvényes árfolyamon és értéknappal váltja át és írja jóvá a befektetési egységek darabszámát a szerződő számláján, az eszközalapok befektetési egységeinek megvásárlása révén.

3. A szerződő írásban bármikor kérheti, hogy valamely eszközalapból befektetési egységet egy másik eszközalapba helyezzen át a Biztosító, azaz a befektetési egységek eszközalapok közötti megosztását a 2. számú mellékletben meghatározott kereteken belül megváltoztathatja (áthelyezés). A Biztosító a kérelem beérkezésének napján érvényes befektetési egység értékeket alkalmazza az áthelyezés során.

4. A szerződő a biztosítási tartam alatt bármikor módosíthatja az általa jövőben fizetendő folyamatos, vagy eseti biztosítási díjak eszközalapok közötti megosztásának arányát (díjátírányítás). Ez a rendelkezés nem érinti a meglévő befektetési egységeket.

5. A Biztosító tranzakcióként áthelyezési, illetve átirányítási költséget számol fel, melynek aktuális értékét az 1. számú melléklet tartalmazza. Tranzakciónak nevezzük azt, amikor a szerződő egy eszközalapból egy vagy több eszközalapba váltja át a befektetési egységeit, illetve amikor a jövőbeni díjakra vonatkozó megosztást (díjátírányítást) megváltoztatja.

XII. Eszközalapok, a szerződő számlája, kötvényérték

1. Minden eszközalap befektetési egységekből áll, amely egységek az eszközalap befektetett eszközeiben való arányos részesedést testesítenek meg. Az eszközalap célja a befektetett eszközök értékének hosszú távú növelése. Az eszközalapokat a Biztosító folyamatosan befekteti. Az eszközalapok értéke az azokhoz tartozó befektetési egységek árában tükröződik.

2. A választható eszközalapok leírását, azok összetételét és befektetési politikáját a szerződési feltételek megfelelő melléklete tartalmazza.

3. **A befektetések hozama növelheti, vagy csökkentheti az eszközalap, és ezáltal a befektetési egységek értékét.** Az egyes eszközalapok a befektetések típusában, ezáltal a várható hozamban és a befektetés kockázatában különböznek egymástól. **Jelen biztosítási szerződés vonatkozásában a**

befektetési kockázatot teljes egészében a szerződő viseli, a Biztosító tőke- illetve hozamgaranciát nem nyújt, kivéve, ha a szerződési feltételek egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletei ettől eltérően nem rendelkeznek.

4. A Biztosító az eszközalapokat rendszeresen értékeli annak érdekében, hogy a befektetési egységek árát meghatározza. Az értékelésre lehetőség szerint minden munkanapon, de naptári hetenként legalább egyszer sor kerül.
5. A Biztosító a befektetési egységek számát és értékét 6 tizedesjegy pontossággal tartja nyilván.
6. Minden eszközalap befektetési egységének egy értékelési napon egy értéke van.
7. Amennyiben az eszközalap befektetési egységének árfolyama valamilyen előre nem látható súlyos piaci körülmény fennállása (vis maior) esetén nem megállapítható, úgy a Biztosító sem a kötvény értékét nem tudja meghatározni, sem arra kifizetést teljesíteni (szolgáltatni) és egyéb tranzakciókat teljesíteni nem tud, mindaddig, amíg az adott napra érvényes árfolyam kiszámolható.
8. A Biztosító évente egyszer, a tárgyévet követő 45 napon tájékoztató levelet küld a szerződőnek a kötvény aktuális értékéről.
9. Az életbiztosítási szerződéshez tartozó eszközalapok befektetési egységeinek árfolyamáról és a befektetési politikákról a Biztosító napi tájékoztatói lehetőséget biztosít a www.khbiztosito.hu oldalon és az Ügyfeltájékoztatóban megadott központi telefonszámon.
10. A Biztosítónak jogában áll eszközalapokat létrehozni és megszüntetni.
 - 10.1. Megszűnő eszközalap
 - a. A Biztosító a Szerződőt legalább 30 nappal a tervezett megszüntetés előtt írásban értesíti és a megszűnő eszközalap egységeit az ügyfél által választott eszközalap befektetési egységeire költségmentesen átváltja, amennyiben a Szerződő erre vonatkozó írásbeli rendelkezése az eszközalap megszüntetése előtt legalább 15 nappal a Biztosítóhoz beérkezik.
 - b. Amennyiben a Szerződőnek a megszűnő eszközalapban elhelyezett befektetéseinek átváltásáról rendelkező írásbeli nyilatkozata az eszközalap megszüntetése előtt 15 nappal nem érkezik be a Biztosítóhoz, úgy a Biztosítónak jogában áll az általa előre meghatározott, és az ügyféllel közölt napon és eszközalapba átváltani a Szerződő befektetési egységeinek értékét, Ez ingyenes a szerződő részére.
11. A Biztosítónak jogában áll az eszközalapok befektetési politikáját módosítani. A Biztosító a Szerződőt legalább 30 nappal a tervezett módosítás előtt írásban értesíti a módosítás jellemzőiről. Amennyiben a tervezett módosítás időpontja előtt legalább 15 nappal a Biztosítóhoz beérkezik a Szerződő írásbeli rendelkezése a módosuló eszközalapban elhelyezett befektetési egységei értékének más eszközalapba való átváltásáról, úgy a Biztosító az átváltást költségmentesen végrehajtja.
12. A Biztosító minden eszközalap esetében a 2. számú mellékletben meghatározza, hogy a biztosítási díjak legfeljebb hány százaléka fektethető be az adott eszközalapba, vagy helyezhető át másik eszközalapba.

XIII. Automatikus díjnövelés (indexálás)

1. Amennyiben a szerződő nem rendelkezett másképp, a Biztosító a szerződésre minden évben felajánlja az automatikus díjnövelést. Erről a Biztosító legalább egy hónappal az indexálás előtt értesítést küld a szerződőnek.
2. A szerződő választása szerint az automatikus díjnövelés vagy a biztosítási díj és a biztosítási összeg (kiegészítő biztosítás kötelese esetén a kiegészítő biztosítás összegét is), vagy csak a biztosítási díj emelését tartalmazza.
3. A tájékoztató levél tartalmazza
 - a) a megnövelt folyamatos biztosítási díjat
 - b) az erre irányuló választás esetén a megnövelt haláleseti biztosítási összeget (amennyiben van kockázatnak kitett összeg).
4. A biztosítási összeg januárban, a szerződés megkötése naptári napjának megfelelő napon, a biztosítási díj pedig a január 1-ét követő első esedékesség napján kerül megemelésre.
5. A szerződő az automatikus díjnövelést legalább két héttel az indexálás előtt írásban visszautasíthatja.

6. Amennyiben a Biztosító a megadott határidőig nem kap választ a szerződőtől, az indexálást automatikusan végrehajtja.
7. A szerződő bármikor kérheti az automatikus díjnövelés lehetőségének biztosítását, vagy megszüntetését.
8. Az automatikus díjnövelés mértéke a Központi Statisztikai Hivatal által a tájékoztató kiküldését megelőzően legutóbb közzétett éves fogyasztói árindex, de legalább 5 %.
9. A díjszüneteltetés alatt álló kötvényeket a Biztosító nem indexálja.

XIV. Költségek, díjak

1. Minden befolyt biztosítási díjból a Biztosító adminisztrációs költséget von le. Az aktuális adminisztrációs költségeket az 1. számú melléklet tartalmazza. A költség az előtt kerül levonásra, mielőtt a befolyt díj jóváírásra kerülne a szerződő számláján befektetési egységek formájában. Értelmszerűen nem terheli adminisztrációs költség a szerződést, amennyiben arra nem érkezik díj, azaz a szerződés díjszüneteltetés alatt áll.
2. Az eszközalapok kezelésére a Biztosító a kezelt befektetés állomány arányában eszközalap-kezelési költséget számol fel, melynek mértékét az 1. számú melléklet tartalmazza. Az éves költség arányos részét naponta vonja le az eszközalap értékéből, a befektetési egység árfolyamában érvényesítve.
3. Amennyiben a haláleseti biztosítási összeg meghaladja a kötvényértéket, a Biztosító kockázati díjat von le.
 - c) A kockázati díj nagyságát a kockázatnak kitett összeg, a nem és a kor határozza meg.
 - d) A Biztosító a kockázati díjat havonta vonja le a szerződő számlájáról befektetési egységek formájában.
4. A XI. fejezetben említett áthelyezésért a Biztosító áthelyezési költséget számol fel. Az első áthelyezés a naptári éven belül költségmentes, a további áthelyezések költsége az 1. számú mellékletben található.
5. A XI. fejezetben említett, a biztosítási díj eszközalapok közti megosztásának módosításáért a Biztosító átirányítási költséget számol fel. Az első átirányítás a naptári éven belül költségmentes, a további átirányítás költsége az 1. számú mellékletben található.
6. Ha a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek különböző eszközalapokban vannak befektetve, akkor az adminisztrációs költség a díjból, valamint a kockázati díjak a kötvényértékből eszközalap-arányosan kerülnek levonásra.
7. Az 1. számú mellékletben feltüntetett költségeket a Biztosító évente egyszer megváltoztathatja, amelyről a szerződőt legalább a változást megelőző 15 nappal írásban értesíti. A költségek legfeljebb a KSH által meghatározott mindenkori éves fogyasztói árindex mértékével növekedhetnek.

XV. Díjszüneteltetés

1. A szerződő bármikor kérheti a végleges és időleges díjszüneteltetést. Ez azt jelenti, hogy a szerződésre nem kell biztosítási díjat fizetni.
 1. a. Időleges szüneteltetés legfeljebb 6 hónapos tartamra kérhető. Ezt követően a folyamatos biztosítási díj újra esedékes.
2. A díjszüneteltetésre irányuló bejelentést a szerződőnek írásban kell eljuttatnia a Biztosítóhoz. A szüneteltetés a bejelentés kézhezvételét követő esedékességgel lép érvénybe.
3. Díjszüneteltetés alatt lévő szerződésre továbbra is lehet eseti díjfizetést eszközölni.
4. A díjszüneteltetés alatt lévő szerződésre a folyamatos díjfizetés bármikor újraindítható a szerződő ilyen értelmű írásos bejelentését követően.
5. A díjszüneteltetés alatt a Biztosító a haláleseti biztosítási összeg vonatkozásában folyamatosan kockázatban áll. A kockázati díj továbbra is levonásra kerül a szerződő számlájáról.
6. Díjszüneteltetés esetén a Biztosító fenntartja a jogot arra, hogy a haláleseti biztosítási összeget és - amennyiben a szerződés tartalmaz kiegészítő biztosítást - a kiegészítő biztosítás összegét a mindenkori minimális összegre leszállítsa, erről a biztosítottat előzetesen írásban értesíti.
7. Amennyiben díjnemfizetés miatt a kötvényérték a mindenkori visszavásárlási költség alá csökken, a szerződés a Biztosító szolgáltatása nélkül megszűnik, melyről a Biztosító a szerződőt értesíti.

XVI. Visszavásárlás

1. A szerződőnek joga van a szerződést bármikor felmondania és visszavásárolnia (előrehozott szolgáltatást kérnie). Ezt a szándékot írásban kell bejelentenie a Biztosítónak.
2. A visszavásárlási igény bejelentése esetén a Biztosító kockázatviselése a bejelentés dátumát követő nap 0 órájától megszűnik.
3. A Biztosító a hiánytalan visszavásárlási kérelem Biztosítóhoz történő beérkezésétől számított 15 munkanapon belül a visszavásárlási összeget fizeti ki a szerződőnek. A visszavásárlási összeg kifizetésével a szerződés megszűnik.
4. A visszavásárlási összeg megegyezik a visszavásárlási bejelentés beérkezésének napján érvényes kötvényértékkel.
5. A szolgáltatással kapcsolatos költségeit és az esetleges tartozásokat a Biztosító levonja a kifizetésre kerülő összegből. Az említett költség nagysága (előrehozott szolgáltatás költsége) az 1. számú mellékletben található.
6. Hiánytalan visszavásárlási kérelemnek a Szerződő nevét, címét, a kötvényszámot, bankszámlaszámot, az igény pontos leírását és a Szerződő aláírását tartalmazó irat tekintendő. A visszavásárlási kérelemmel együtt az eredetileg kiállított biztosítási kötvényt vissza kell küldeni a Biztosító részére.
7. Részleges visszavásárlás nem lehetséges.

XVII. Egyéb változtatások a szerződésben

1. A szerződő bármikor kérheti a haláleseti kockázati összeg (az indexálási rátánál magasabb mértékű) megemelését a Biztosító által meghatározott kereteken belül. Ehhez egy új egészségi nyilatkozat kitöltése szükséges. A megemelt biztosítási összeg a kockázatelbírálástól függően, legkésőbb a kérelem beadását követő 15. napon lép hatályba.
2. A szerződő bármikor írásban kérheti a haláleseti biztosítási összeg csökkentését. A csökkentett haláleseti biztosítási összeg a következő díjesedékeséskor lép hatályba. A csökkentett haláleseti biztosítási összeg nem lehet alacsonyabb a mindenkor minimális haláleseti biztosítási összegnél.
3. A felajánlott automatikus díjemelést helyett a szerződő kérheti a biztosítási díjak emelését, a haláleseti és - amennyiben a szerződés tartalmaz kiegészítő biztosítást - a kiegészítő biztosítások biztosítási összegének emelése nélkül. Erre ugyanazok a határidők vonatkoznak, mint az automatikus díjemelésre a XIII. fejezetben leírtaknak megfelelően.
4. A szerződő írásban bármikor kérheti a biztosítási díjak tekintetében is a szerződés módosítását. Ez a következő díjesedékeséskor lép hatályba. A megváltoztatott folyamatos díjnak el kell érni a mindenkor érvényes minimális értéket, illetve azt az összeget, amellyel a szerződésben foglalt haláleseti biztosítási összeg fedezhető.

XVIII. A biztosítási esemény bejelentése, a Biztosító szolgáltatásához szükséges dokumentumok

1. A biztosítási esemény bekövetkeztét 8 napon belül írásban a Biztosító tudomására kell hozni.
2. A szolgáltatási igény teljesítéséhez a következő dokumentumokat kell benyújtani:
 - 2.1. halál esetén: biztosítási kötvény, a halál tényét és a haláleset körülményeit igazoló dokumentum (pl. halotti anyakönyvi kivonat, kórházi zárójelentés, stb.), kárigény-bejelentő nyomtatvány, szükség esetén hagyatéki végzés
 - 2.2. baleseti halál esetén: biztosítási kötvény, a baleseti halál tényét és a baleset körülményeit rögzítő dokumentum (pl. baleseti/rendőrségi jegyzőkönyv, határozat stb.), kárigény-bejelentő nyomtatvány, szükség esetén hagyatéki végzés.
 - 2.3. Külföldön bekövetkezett biztosítási esemény kárbejelentéséhez a haláleset körülményeit igazoló dokumentumok (halotti anyakönyvi kivonat, halottvizsgálati bizonyítvány, boncolási jegyzőkönyv, baleseti/ rendőrségi jegyzőkönyv vagy határozat, zárójelentések, stb.) hivatalos magyar nyelvű fordítása szükséges.
3. Amennyiben szükséges, a Biztosító kérésére egyéb dokumentumokat is be kell nyújtani.

4. Az utolsó kért dokumentum beérkezésétől számított legfeljebb 30 napon belül a Biztosító elbírálja a kárigényt.
5. Az elbírálást követő 8 napon belül a Biztosító a kedvezményezett(ek) részére kifizeti a szolgáltatást.

XIX. Elérés, a Biztosító szolgáltatásához szükséges dokumentumok

3. A szerződés lejáratára előtt a Biztosító értesítést küld a Szerződőnek.
4. Az elérési szolgáltatás kifizetéséhez a következő dokumentumokat kell benyújtani: biztosítási kötvény, elérési nyomtatvány, bankszámlaszám, elérési kedvezményezett aláírása, Biztosítottra vonatkozó adategyeztetési nyilatkozat.
5. Az utolsó kért dokumentum beérkezésétől számított 15 napon belül a Biztosító az elérési kedvezményezett(ek) részére kifizeti az elérési szolgáltatást.

XX. A Biztosító mentesülése

1. Amennyiben a halál az egészségi nyilatkozatban elhallgatott tény következménye (közlési kötelezettség megsértése), a Biztosító kötelezettsége nem áll be (lásd. V. pont). Ebben az esetben a kötvényérték kerül kifizetésre.
2. Amennyiben a biztosított halálát a kedvezményezett szándékos magatartása okozta, a Biztosító a kötvényértéket fizeti ki a biztosított örökösének.
3. Amennyiben a biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye, vagy a szerződéskötéstől számított két éven belül elkövetett öngyilkossága következtében hal meg, a Biztosító a kötvényértéket fizeti ki.

XXI. Kizárt kockázatok

1. A kockázatelbírálás eredményeképp a Biztosító a kötvénybe kikötéseket tehet, melynek következményeként nem visel kockázatot a feltüntetett betegség(ek)kel, testrész(ek)kel kapcsolatban.
2. **A Biztosító kockázatviselése nem terjed ki azon esetekre** ha a biztosítási esemény közvetlenül összefüggésben áll
 2. a. harci eseményekkel, vagy más háborús cselekményekkel
 2. b. felkelésekkel, zavargásokkal, lázadásokkal, terrorista cselekményekkel
 2. c. radioaktív, illetve ionizáló sugárzással
 2. d. HIV vírusfertőzéssel.
3. **A Biztosító kockázatviselése továbbá nem terjed ki** arra az esetre, ha a biztosított halála gépi erővel hajtott szárazföldi, vízi járművel, vagy bármilyen légi járművel, vagy sporteszközzel sportversenyen való részvétel következtében vagy ilyen eseményekre való felkészülés során következik be.
4. Amennyiben a biztosított halála a fenn említett esetek egyikének következménye, a Biztosító szolgáltatásként a kötvényértéket fizeti ki.

XXII. A kötvény elvesztése

1. Amennyiben a szerződő elveszíti a kötvényét, ezt írásban be kell jelenteni a Biztosítónak.
2. Ebben az esetben a Biztosító új kötvényt állít ki.

XXIII. Adatközlés, adatkezelés

A személyes adatok kezelésére vonatkozó elvi és gyakorlati tudnivalókat a biztosítási szerződés ilyen tartalmú nyilatkozatai tartalmazzák, melyek a biztosítási szerződés részét képezik.

XXIV. Ügyfél-átvilágítás

1. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvényben megfogalmazottak értelmében kötelező az ügyfél-átvilágítás a jogszabályban meghatározott esetekben, így különösen ügyfélkapcsolat létesítésekor, illetve a 3,6 millió Ft összeghatárt elérő, vagy meghaladó ügyletekben, függetlenül a használt pénznemtől. A törvény alapján a Biztosító kötelezett továbbá ügyfeleit írásban nyilatkoztatni arra vonatkozóan, hogy ügyleteik során saját, vagy más (személy, jogi személy, szervezet) tényleges tulajdonos nevében, javára, illetőleg érdekében járnak-e el.
Külföldi lakóhellyel rendelkező ügyfeleinknek arról is nyilatkozniuk kell, hogy kiemelt közszereplőnek minősülnek-e.
2. A szerződéses kapcsolat fennállása alatt az ügyfél köteles a tudomásszerzéstől számított öt munkanapon belül a Biztosítót értesíteni az ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásról.

XXV. Záró rendelkezések

1. Ezen főbiztosítás mellé kiegészítő biztosítások köthetők. Kiegészítő biztosítás kötése esetén a szerződésre a kiegészítő biztosítások feltételeit is megfelelően alkalmazni kell.
2. A szerződést érintő változtatásokat írásban kell kérvényezni és a változtatásról írásos értesítést kell küldeni.
3. A szerződést érintő minden írásos dokumentációt meg kell őrizni.
4. Az elévülési idő 5 év.
5. Az elévülési idő alatt a nem kifizetett szolgáltatást a Biztosító kamatmentes letétként kezeli.
6. Ezen szerződési feltételek a Biztosítási Törvényre, a Polgári Törvénykönyvre és az egyéb magyar jogszabályokra figyelemmel kerültek kidolgozásra. Az itt nem szabályozott kérdésekben a hatályos magyar jogszabályok rendelkezéseit kell alkalmazni.
7. Minden olyan adatot, amely a törvény értelmében biztosítási titoknak minősül, a Biztosító bizalmasan kezel.

XXVI. A panaszok bejelentése

A szerződéssel kapcsolatban felmerült panaszokat írásban, a Biztosítónál lehet bejelenteni:

K&H Biztosító Zrt., 1068 Budapest, Benczúr u. 47.

A Biztosító köteles a panaszokat, bejelentéseket kivizsgálni, és köteles a vizsgálat eredményéről 15 napon belül írásban tájékoztatást adni.

BALESETI HALÁL, BALESETI EREDETŰ TELJES ÉS VÉGLEGES EGÉSZSÉGHÁROSODÁS ESETÉRE SZÓLÓ KIEGÉSZÍTŐ BIZTOSÍTÁS FELTÉTELEI

I. Általános rendelkezések

1. Jelen kiegészítő biztosítás csak a K&H Biztosító Zrt. folyamatos díjfizetésű főbiztosítása mellé köthető.
2. Jelen feltételeket és a főbiztosítás feltételeit a biztosítási szerződésre együtt kell értelmezni és alkalmazni.
3. Jelen feltételekben meghatározott biztosítási esemény bekövetkezése esetén a biztosító szolgáltatásával a teljes szerződés (fő- és kiegészítő biztosítás) megszűnik.

II. A biztosított

1. A kiegészítő biztosítás biztosítottja megegyezik a főbiztosítás biztosítottjával.
2. A biztosított belépési életkorát a biztosító úgy határozza meg, hogy a szerződéskötés évszámából kivonja a biztosított születési évszámát. A minimális belépési életkor 18 év, a maximális 65 év lehet. A szerződés lejártakor a biztosított legfeljebb 75 éves lehet.

III. Biztosítási esemény

1. Biztosítási esemény a biztosítottat a biztosítás tartama alatt ért baleset, ha a baleset következtében a biztosítottat teljes és végleges egészségkárosodás éri, vagy a baleset megtörténtétől számított egy éven belül meghal.
2. Jelen szerződés hatálya alatt balesetnek minősül a hirtelen fellépő, a biztosított akaratán kívüli külső behatás. Nem minősül balesetnek a szívinfarktus, az agyvérzés és azok következményei.
3. A kiegészítő biztosítás szolgáltatása balesetből származó egy éven belül bekövetkező haláleset vagy - az alább meghatározott - teljes maradandó egészségkárosodás, mint biztosítási esemény bekövetkezésekor válik esedékessé. A teljes maradandó egészségkárosodás a biztosítás szempontjából az alább felsorolt körülmények közül legalább az egyik fennállását jelenti:
 - a. mindkét kéz csuklótól, vagy a lábfejek bokától való teljes és maradandó elvesztése, illetőleg legalább az egyik kéz és egyik láb ilyen módon történő elvesztése,
 - b. egyik kar könyöktől vagy könyök feletti résztől való teljes és maradandó elvesztése, vagy az egyik láb térdtől vagy térd feletti résztől való teljes és maradandó elvesztése,
 - c. mindkét szem látásának teljes és maradandó elvesztése - hirtelen külső behatásból eredő - sérülés következtében,
 - d. teljes és maradandó bénulás - hirtelen külső behatásból eredő sérülés - következtében. A szolgáltatás szempontjából bénulásnak minősül legalább két végtagra kiterjedő bénulás, illetőleg a beszéd-, egyensúlyérzékelés, lélegzés, vizelet- vagy székelés funkció izomi kontrolljának teljes és maradandó elvesztése,
 - e. a koponya olyan mértékű maradandó - hirtelen külső behatásból eredő - sérülése, amely következményeként a biztosított képtelenné válik alapvető életfunkcióinak harmadik személy igénybe vétele nélküli, önálló ellátására.

Több körülmény fennállása esetén sem lehet nagyobb a biztosító szolgáltatása az V. pontban meghatározottnál.

4. Balesetnek minősülnek az alábbi a biztosított akaratán kívüli események is:

4. a. vízbefúlás
4. b. villámcsapás
4. c. mérgező gázok belélegzése

5. Kizárt kockázatok:

5. a. a biztosított öngyilkossága
5. b. háború, illetve zavargások során bekövetkező baleseti halál
5. c. bármilyen gyorsasági versenyen, vagy erre való felkészülésen való részvétel
5. d. a főbiztosításban meghatározott kizárt kockázatok
5. e. a polgári légiforgalmon kívüli repülés során bekövetkezett balesetek.

6. **A biztosító mentesül a biztosítási szolgáltatás alól**, amennyiben a biztosítási eseményt a szerződő, vagy a biztosított jogellenesen szándékos, vagy súlyos gondatlan magatartása okozta. Súlyosan gondatlanul jár el a biztosított különösen, ha:
- 6. a. a baleset bekövetkeztekor igazoltan alkoholos állapotban volt
 - 6. b. kábítószer, kábító hatású anyag vagy gyógyszer hatása alatt állt
 - 6. c. olyan gépjárművet vezet, amelynek nem volt érvényes forgalmi engedélye, vagy nem rendelkezett érvényes vezetői engedéllyel.
7. A biztosítási esemény időpontja a baleset bekövetkeztének napja.

IV. Biztosítási összeg

- 1. A kezdeti biztosítási összeget a kötvény tartalmazza.
- 2. A biztosítási összeg a főbiztosítás haláleseti szolgáltatásához igazodik.

V. A biztosító szolgáltatása

- 1. Baleseti halál, vagy baleseti eredetű teljes és végleges egészségkárosodása esetén a biztosító a kiegészítő és főbiztosítás együttes szolgáltatásaként az alábbi két összeg közül a kisebbiket fizeti ki:
 - a) a (főbiztosítás feltételeiben meghatározott) haláleseti szolgáltatás kétszerese
 - b) a haláleseti szolgáltatás és a biztosító által meghatározott, a kötvényen szereplő maximális baleseti szolgáltatás összege.
- 2. Baleseti eredetű teljes és végleges egészségkárosodási szolgáltatásra a biztosított jogosult.
- 3. Az utolsó kért dokumentum beérkezésétől számított legfeljebb 30 napon belül a biztosító elbírálja a kárigényt.
- 4. Az elbírálást követő 8 napon belül a biztosító a kedvezményezett(ek) részére kifizeti a szolgáltatást.

VI. Biztosítási díj

- 1. A biztosítási díjat a biztosító a biztosítási összeg és a kockázatnak kitett összeg alapján kalkulálja.
- 2. A kiegészítő biztosítás díját a biztosító a főbiztosítás kötvényértékéből havi rendszerességgel vonja le a főbiztosítás jellegétől függően forintösszegben, vagy befektetési egységekben. Ha a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek különböző eszközalapokban vannak befektetve, akkor a kiegészítő biztosítás díja az egyes eszközalapokból díjarányosan kerül levonásra.
- 3. Amennyiben a biztosítási szerződésre nem érkezik díj, a biztosító mindaddig kockázatban áll, amíg a kötvényérték a biztosítási díj levonására fedezetet nyújt. Amennyiben a kötvényérték a díjlevonásra már nem nyújt fedezetet, a kiegészítő biztosítás megszűnik.

VII. A szerződés tartama

- 1. A kiegészítő biztosítást a szerződő vagy a főbiztosítással egyidőben köti meg, vagy bármely későbbi időpontban.
 - 1. a. Amennyiben a kiegészítő biztosítást a főbiztosítással együtt kötötték meg, ennek kezdeti időpontja megegyezik a főbiztosításéval.
 - 1. b. Amennyiben a kiegészítő biztosítást később kötötték meg, a biztosító kockázatviselése az erre vonatkozó díj megérkezését (kötvényértékből való levonást) követő nap 0. órájában indul.
- 2. A kiegészítő biztosítás a következő esetekben szűnik meg:
 - 2. a. a főbiztosítás lejáratára (elérés)
 - 2. b. a főbiztosítás megszűnése
 - 2. c. ha a biztosított eléri a 75 éves életkort
 - 2. d. ha a szerződő megszünteti a kiegészítő biztosítást
 - 2. e. díjnemfizetés esetén
 - 2. f. a biztosítási esemény bekövetkeztekor.

3. A kiegészítő biztosítást a szerződő bármikor megszüntetheti. A biztosító kockázatviselése az ezirányú kérelem beérkezésének napján megszűnik.

VIII. Kárigény

1. A biztosító szolgáltatásához minden olyan dokumentumot rendelkezésre kell bocsátani, mely a főbiztosítás feltételeiben szerepel.
2. Emellett a biztosító a kárigény elbírálásához egyéb dokumentumokat is bekérhet, különösen a halál, illetve az egészségkárosodás baleseti eredetét bizonyító iratokat (pl. baleseti jegyzőkönyv, kórházi zárójelentés, a Társadalombiztosító által kiállított TB-I, vagy TB-II. fokozatú rokkantsági határozat, illetve hatósági határozat, jegyzőkönyv).

IX. Záró rendelkezések

1. A kiegészítő biztosításnak nincs visszavásárlási értéke.
2. Amennyiben a tartam alatt a biztosítási esemény nem következik be a biztosítás kifizetés nélkül megszűnik.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET - KONDÍCIÓS LISTA 2010. március 1.

Minimális díjak:

Havi	6.500 Ft
Negyedéves	19.500 Ft
Féléves	39.000 Ft
Éves	78.000 Ft
Eseti díj	10.000 Ft

Minimális haláleseti biztosítási összeg: 150 000 Ft

Költségek:

adminisztrációs költség a befizetett díj nagyságától függ, mértéke legfeljebb a díj 5 %-a

áthelyezési költség

- a naptári év első áthelyezése 0 Ft
- további áthelyezések 2.500 Ft

átírási költség

- a naptári év első átírási módosítás 0 Ft
- további átírási módosítások 2.500 Ft

előrehozott szolgáltatás költsége 2.500 Ft

eszközalap- kezelési díj éves szinten a kezelt befektetés-állomány évi 2%-a

Adminisztrációs költség a díj függvényében:

Havidíj

6.500 - 7.999 Ft	5 %
8.000 - 11.999 Ft	4,5 %
12.000 - 15.999 Ft	4 %
16.000 - 19.999 Ft	3,5 %
20.000 - Ft	3 %

Adminisztrációs költség (a díj százalékában)

Nem havi díjfizetés esetében a fenn említett havidíjak alapján számított negyedéves, féléves és éves díjakra is érvényes a fenn említett kedvezmény.

Eseti díj

10.000 - 49.000 Ft	5 %
50.000 - 74. 000 Ft	4,5 %
75.000 - 99. 000 Ft	4 %
100.000 - 149. 000 Ft	3,5 %
150.000 - Ft	3 %

Adminisztrációs költség (a díj százalékában)

Befektetésre vonatkozó szabályozás

Ha a Szerződő befektet valamely eszközalapba, akkor a díj minimálisan 5%-át kell az adott eszközalapba helyezni. Átváltás esetén az eszközalap értékének legalább 5%-át kell átváltani. Az eszközalapok elosztására vonatkozó százalékarányokat egész szám pontossággal kell megadni.

Választható eszközalapok:

- K&H maximum kötvény-eszközalap
- K&H maximum magyar részvény-eszközalap
- K&H maximum európai részvény-eszközalap
- K&H maximum észak-amerikai részvény-eszközalap
- K&H maximum ingatlanpiaci részvény eszközalap*
- K&H maximum ázsiai részvény eszközalap
- K&H maximum válogatott 2. eszközalap
- K&H maximum válogatott 4. eszközalap

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKÁJUK

A választható nyíltvégű eszközalapok összetétele és befektetési politikája a K&H maximum rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött életbiztosításhoz.

Hatályos: 2010. március 1-től

2.1. Melléklet

K&H MAXIMUM KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

A K&H maximum kötvény eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. A K&H maximum kötvény eszközalap kezelője a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. A K&H maximum kötvény eszközalapban összegyűjtött tőkét az Alapkezelő OECD tagállamok által kibocsátott, vagy alacsony kockázatú vállalati hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba továbbá lekötött bankbetét(ek)be fekteti. A portfólió ennek megfelelően részesedik a forint alapú, kötvénytípusú befektetések értéknövekedéséből ill. az esetleges értékcsökkenéséből.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 1 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,
2. hitelviszonyt megtestesítő, forintban kibocsátott magyar állampapírok, így többek között
 - o Diszkont- és kamatozó kincstárjegyek
 - o Fix és változó kamatozású államkötvények
 - o MNB által kibocsátott ill. garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
 - o Az előző három pontban meghatározott értékpapírokra vonatkozó visszavásárlási és fordított visszavásárlási megállapodások (repo, inverz repo ügyletek)
3. forintban denominált OECD tagországokban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között az OECD tagállamok által kibocsátott diszkont típusú értékpapírok valamint fix és változó kamatozású kötvények nemzeti bankok által kibocsátott kötvények, OECD tagországokban székhellyel rendelkező vállalatok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.
4. kollektív befektetési eszközök: OECD tagországokban nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközök.

Az 1. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 50 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	50 %
Hitelviszonyt megtestesítő, forintban kibocsátott magyar állampapírok	15 %	100 %
Forintban denominált OECD tagországokban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 %	30 %
Kollektív befektetési eszközök	0 %	5 %

2.2. Melléklet

K&H MAXIMUM MAGYAR RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **merész**

A K&H maximum magyar részvény eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. A K&H maximum kötvény eszközalap kezelője a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét Magyarországon székhellyel rendelkező gazdasági társaságok részesedést megtestesítő értékpapírjaiba fekteti. Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszútávon magas hozamot realizáljon. A portfólió jól diverzifikált. A befektetési kockázatok minimalizálását a részvények várható teljesítményének elemzése és szakértői vagyonkezelő közreműködése biztosítja. A részvény-eszközalap szinte teljes egészében részvényekbe fektet.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek

Eszköz	Célérték:	Minimum	Maximum
1. Budapesti értéktőzsdén jegyzett részvények,	100%	50%	100%
2. tőzsdei szabványosított származékos, határidős és opciós ügyletek, így részvényekre vonatkozó futures és opciós ügyletek, fedezeti jelleggel,	0%	0%	30%
3. kereskedelmi bankoknál nyitott lekötött betétek, látra szóló betétek,	0%	0%	10%
4. rövid lejáratú (éven belüli) állampapírok,	0%	0%	10%

A 3. és 4. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás és tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

2.3. Melléklet

K&H MAXIMUM EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **merész**

A K&H maximum európai részvény eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H unió nemzetközi részvény befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H unió alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye az európai részvény befektetéseket, kihasználva a K&H Bank anyavállalatának - a KBC Banknak - több évtizedes nemzetközi tapasztalatát. A portfólió olyan befektetési alapok befektetési jegyeit tartalmazza, amelyek európai vállalatok részvényeit vásárolják.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H unió nyíltvégű értékpapír befektetési alap befektetési jegyei
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H unió alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

5% O/N BUBOR + 95% MSCI Europe index forintosított változata

K&H unió befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét olyan nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban európai OECD tagországokban székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfoliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

2.4. Melléklet

K&H MAXIMUM ÉSZAK- AMERIKAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **merész**

A K&H maximum észak-amerikai részvény eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H amerika alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye az amerikai részvény befektetéseket, kihasználva a K&H Bank anyavállalatának - a KBC Banknak – több évtizedes nemzetközi tapasztalatát. A portfolió olyan befektetési alapok befektetési jegyeit tartalmazza, amelyek észak-amerikai vállalatok részvényeit vásárolják.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H amerika befektetési alap befektetési jegyei
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfolión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H amerika alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

5% O/N BUBOR 95% S&P500 index forintosított változata

K&H amerika befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban az Észak-Amerikában székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfoliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

2.5. Melléklet

K&H MAXIMUM INGATLANPIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **merész**

A K&H maximum ingatlanpiaci részvény eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H ingatlanpiaci nyíltvégű részvény befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H ingatlanpiaci részvény alap a hazai és nemzetközi ingatlanpiacok eredményességét teszi kényelmesen és rugalmasan elérhetővé a befektetők számára.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H ingatlanpiaci nyíltvégű értékpapír befektetési alap befektetési jegyei
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H ingatlanpiaci részvény alap befektetési jegye	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark:

100 % SSB.Global.RealEstate index forintosított változata

K&H ingatlanpiaci részvény alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét olyan hazai és külföldi nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban ingatlanpiacon működő beruházó, forgalmazó, befektető társaságok részvényeibe fektetnek, illetve közvetlen ingatlan befektetésekkel foglalkoznak. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

2.6. Melléklet

K&H MAXIMUM ÁZSIA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **merész**

A K&H maximum ázsia eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H ázsia nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H ázsia alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye az ázsiai részvény-befektetéseket, kihasználva a K&H Bank anyavállalatának - a KBC Banknak - több évtizedes nemzetközi tapasztalatát.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H ázsia nyíltvégű értékpapír befektetési alap befektetési jegyei
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyron 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H ázsia alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

40% MSCI Asia ex Japan in USD (Bloomberg: MXASJ) + 55% MSCI Asia ex Japan in HUF + 5% o/n bubor

K&H ázsia befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban kelet-ázsiai székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

K&H MAXIMUM „VÁLOGATOTT” ESZKÖZALAPOK

A K&H Biztosító a „válogatott” eszközalap-család egyidejű létrehozatalával azt a lehetőséget kívánja az Ügyfelek számára biztosítani, hogy egy vásárlási aktussal, saját biztonsági igényüknek, kockázatviselő képességüknek megfelelően összeállított és jól diverzifikált portfólió tulajdonosai legyenek. A „válogatott” életbiztosítási eszközalapok túlnyomó részt az azonos nevű, a K&H Alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok jegyeibe fektetnek be. A befektetési alapok különböző befektetési szerkezete eltérő biztonsági fokozatot hordoz. A K&H válogatott alapok célja, hogy a befektetők az egyes biztonsági fokozaton belül a lehető legnagyobb hozamot ériék el. A magasabb kockázattal rendelkező befektetési alapok a múltbeli adatok és a piaci várakozások szerint hosszú távon magasabb hozamot nyújtanak a befektetőknek, mint az alacsonyabb kockázattal rendelkező alapok.

2.7. Melléklet

K&H MAXIMUM VÁLOGATOTT 2. ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **óvatos**

A K&H maximum válogatott 2. eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H válogatott 2. nyilvános, nyíltvégű (határozatlan futamidejű) befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 3 év

A maximum válogatott 2. eszközalap befektetési politikájának célja

Egy megadott biztonsági fokozat mellett olyan diverzifikált portfólió kialakítása, amellyel hosszútávon a lehető legnagyobb hozam elérése lehetséges.

Biztonsági fokozat: a portfólió stratégiai eszközösszetétele kvantitatív módszerekkel, a múltbeli statisztikák felhasználásával került kialakításra úgy, hogy a portfólió 1 napos időtávra vonatkozó, 95 százalékos valószínűség mellett számolt kockázattal értéke átlagosan ne haladja meg a 0,3 százalékot.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,
2. K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű értékpapír befektetési alapja befektetési jegyei

Az 1. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %
K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja jegyei	80%	100%

Benchmark

30 % (50% BUBOR O/N+ 50 % BUBOR 1M) + 50 % MAX + 5 % Bloomberg Euro Cash Index (HUF)+ 5% SSMB World Property Index (HUF) + 5 % JP Morgan Global Bonds (HUF)+ 5 % MSCI World Equity index (HUF).

A K&H válogatott 2. befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban hazai és külföldi pénzüpiaci és kötvényalapokba fekteti. A portfólióban korlátozott mértékben hazai és külföldi részvényalapok is szerepelhetnek.

Az Alap tartalmazhat devizában denominált eszközöket (EUR, USD és egyéb OECD devizák). A devizakitettségi főként EUR, USD, JPY, GBP devizákkal szemben áll fenn, de emellett a mögöttes alapok nemzetközi portfóliói gyakorlatilag az összes vezető fejlett és fejlődő piaci devizában befektetnek.

A K&H válogatott 2. alap egy 4 fokozatú kockázati skálán – ahol az 1-es a legalacsonyabb a 4-es legmagasabb kockázati szintet jelenti – egy 2. fokozatnak megfelelő kockázati szint mellett olyan pénzüpiaci, kötvénypiaci, részvénypiaci eszközökből álló, diverzifikált portfólió került kialakításra, amellyel hosszútávon – a kockázati szintnek megfelelő - a lehető legnagyobb hozam elérése lehetséges.

Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

2.8. Melléklet

K&H MAXIMUM VÁLOGATOTT 4. ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **merész**

A K&H maximum válogatott 4. eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H válogatott 4. nyilvános, nyíltvégű (határozatlan futamidejű) befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A maximum válogatott 4. eszközalap befektetési politikájának célja

Egy megadott biztonsági fokozat mellett olyan diverzifikált portfólió kialakítása, amellyel hosszútávon a lehető legnagyobb hozam elérése lehetséges.

Biztonsági fokozat: a portfólió stratégiai eszközösszetétele kvantitatív módszerekkel, a múltbeli statisztikák felhasználásával került kialakításra úgy, hogy a portfólió 1 napos időtávra vonatkozó, 95 százalékos valószínűség mellett számolt kockázatos értéke átlagosan ne haladja meg az 1,0 százalékot.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,
2. K&H válogatott 4 alapok nyíltvégű értékpapír befektetési alapja befektetési jegyei

Az 1. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyron 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %
K&H válogatott 4. alapok nyíltvégű befektetési alapja jegyei	80%	100%

Benchmark

50 % MAX + 15 % BUX + 10% SSMB World Property Index (HUF) + 25 % MSCI World Equity index (HUF).

A K&H válogatott 4. befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban hazai és külföldi pénzpiaci és kötvényalapokba, valamint hazai és külföldi részvény- és ingatlanalapokba fekteti. Az alapban diverzifikációs céllal jelentős mértékben szerepelhetnek külföldi eszközök.

Az Alap tartalmazhat devizában denominált eszközöket (EUR, USD és egyéb OECD devizák), a biztonsági fokozat csökkenésével emelkedő mértékben. A devizakitettség főként EUR, USD, JPY, GBP devizákkal szemben áll fenn, de emellett a mögöttes alapok nemzetközi portfóliói gyakorlatilag az összes vezető fejlett és fejlődő piaci devizában befektetnek.

A K&H válogatott 4. alap egy 4 fokozatú kockázati skálán - ahol az 1-es a legalacsonyabb a 4-es legmagasabb kockázati szintet jelenti – egy 4. fokozatnak megfelelő kockázati szint mellett olyan pénzpiaci, kötvénypiaci, részvénytőkepiaci eszközökből álló, diverzifikált portfólió került kialakításra, amellyel hosszútávon – a kockázati szintnek megfelelő - a lehető legnagyobb hozam elérése lehetséges.

Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

A portfóliók lehetséges elemei és a portfóliók devizakitettsége

Az alapok eszközeit OECD devizákban denominált eszközökben tartják. Amennyiben az OECD devizákon belül valamilyen devizanem-korlátozás érvényesül, úgy azt a táblázatban feltüntettük. A megadott arányok az egyes alapok saját tőkéjén belüli arányokat mutatják.

a) a befektetési célú befektetési eszközök és devizanemenkénti megoszlásuk

Az alapok befektetési között a következő befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal:

A korlátozásoknál a lehetséges minimum és maximum értékeket tüntettük fel.

1. táblázat

alap neve	befektetési eszköz kategória	befektetési eszköz alkategória; egyéb korlátozás	Devizanem -korlátozás	limit
K&H amerika alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek		-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)		-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	min 80%
K&H ázsia alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek		-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)		-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	min 80%
K&H ingatlanpiaci részvény alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek		-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)		-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	min 80%
K&H unió alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek		-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)		-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	-	min 80%
K&H válogatott 2. alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		min 80%
K&H válogatott 4. alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		min 80%

b) az alapok portfóliójában szereplő, árfolyamfedezeti céllal kötött határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek, valamint az azokhoz kapcsolódó alap- és változó letét szükséglete céljából tartható eszközök
Az alábbi alapok portfóliójában határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek árfolyamfedezeti céllal az adott alap devizakittségének teljes mértékéig tarthatók:

- K&H amerika alap
- K&H ázsia alap
- K&H ingatlanpiaci részvény alap
- K&H unió alap

- K&H válogatott 2 alap
- K&H válogatott 4 alap

Lehetséges letéti eszközök fent nevezett alapok számára: kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmények által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat).

Az eszközalapok kockázati besorolásához használt kockázati kategóriák leírása

Védekező: nagyon alacsony kockázat mellett kiegyensúlyozott hozamok várhatóak, viszonylag alacsony megtérüléssel, a veszteség valószínűsége kicsi, és a teljesítmény csak kis mértékű vagy semmilyen ingadozást nem mutat

Óvatos: némiképp magasabb megtérüléshez enyhén magasabb kockázati szint társul: nagyobb a veszteség bekövetkezésének esélye, azonban még mindig csak korlátozott teljesítménybeli ingadozásról beszélhetünk.

Dinamikus: a viszonylag magas megtérüléshez relatíve magas kockázati szint társul: növekszik a veszteség bekövetkezésének esélye és a teljesítménybeli ingadozás is

Merész: a hozamok rövid távon jelentősen ingadoznak, de hosszabb távon éves átlagban magas mértéket érhetnek el, azaz magas a megtérülés, amihez jelentős kockázati szint társul: nagy a veszteség bekövetkezésének esélye és jelentős teljesítménybeli ingadozás tapasztalható

Az eszközalapok kockázati besorolása 2010. március 1-től érvényes, rendszeres időközönként felülvizsgálatra kerül és a piaci változások függvényében módosulhat.

Kockázatok a 2.1-2.2 mellékletben felsorolt eszközalapok és a 2.3.-2.8. mellékletben felsorolt befektetési alapok esetében:

Mivel a 2.3- 2.8. mellékletben felsorolt eszközalapok jellemzően 100%-ban az azonos nevű, K&H befektetési alapokba fektetnek be, így a befektetési alapokra vonatkozó kockázatok megjelennek az eszközalapok szintjén is.

	K&H maximum kötvény eszközalap	K&H maximum magyar részvény eszközalap	K&H amerika alap	K&H ázsia alap	K&H ingatlanpiaci részvény alap	K&H unió alap	K&H válogatott 2. alap	K&H válogatott 4. alap
kamatláb kockázat	++	+	+	+	+	+	+	++
kötvénypiaci kockázat	++	+						+++
részvénytőzsi kockázat		+++	+++	+++	+++	+++	+++	+
szektor kockázat					+++			+
vállalati kockázat	++	++	+	+	+	+	+	+
likviditási kockázat	++	++					+	+++
derivatív ügyletek kockázata	+		+	+	+	+	+	+
deviza kockázat			+++	+++	+++	+++	++	++
értékelésből eredő kockázat	+	+	++	++	++	++	+	+
forgalmazásban rejlő kockázat	+	++	++	++	++	++	+	+
hatósági intézkedések	+	+	+	+	+	+	+	+
mögöttes alapkezelői kockázat	+		++	++	++	++	++	++

+: kisebb kockázat
 ++: közepes kockázat
 +++: nagyobb kockázat

Kamatláb kockázat

Az Alapok bizonyos eszközeit rövid lejáratú állampapírokban, kötvényekben és bankbetétekben helyezik el. A piaci kamatszintek változása befolyásolja a portfólióban levő értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásán keresztül a befektetési jegyek nettó eszközértékében is érezteti hatását.

Kötvénypiaci kockázat

A portfólióban található kötvények nagy részét a nemzetközi szokásjog alapján, a tőzsdén kívüli piacon (OTC piac) vásárolják meg, illetve értékesítik az alapok. A tőzsdén kívüli kereskedés jellegéből fakadóan a kötvények értékesíthetősége (likviditása) a piaci hangulat függvényében jelentős mértékben változhat, a vételi és eladási árak között lévő százalékos különbség (spread) nem várt piaci sokkok, a piaci kereslet-kínálat arányának jelentős egyensúlytalansága, illetve szokatlan vételi/eladási mennyiség esetén jelentősen megnőhet, ami a tranzakciók közvetett költségeit megemelheti.

Ezen felül az idegen devizában kibocsátott állampapírok esetében fennáll a vissza nem fizetés kockázata, amennyiben a kibocsátó ország devizatartalékai - jelentős folyó fizetési mérleg hiány, vagy tőkekiáramlás miatt – olyan mélyre süllyednek, hogy az adósság visszafizetése lehetetlenné válik.

A vállalatok által kibocsátott kötvények esetében a visszafizetési kockázat általában nagyobb, mint az állampapíroknál, mivel a vállalatok jellemzően a gazdaságnak korlátozott piaci szegmenseire koncentrálnak, így működésük eredményességét nagyobb mértékben befolyásolhatják negatívan az adott területen bekövetkezett változások.

Részvénypiaci kockázat

Egyes Alapok befektetéseinek között jelentős mértékben vannak részvények. A különböző pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására a részvényárfolyamok ciklikusan mozognak. Az Alapok befektetési jegyeinek értéke a nettó eszközérték számításán keresztül tükrözi a részvények áralakulását, ennek megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

További kockázati elem, hogy bizonyos időszakokban bizonyos piacokon olyan negatív befektetői hangulat alakulhat ki, ami erőteljesen rontja egy-egy értékpapír likviditását. Így fennállhat annak a veszélye, hogy valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak árfolyamvesztéssel valósítható meg.

Szektorkockázat

Az ingatlanpiaci alap befektetéseinek között jelentős mértékben olyan kollektív befektetési eszközök szerepelnek, amelyek meghatározó arányban a részvénypiac egyes szegmenseiben működő társaságok részvényeibe fektetnek. A nemzetközi politikai, pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására ezen társaságok részvényeinek árai ingadoznak. Az alapok befektetési jegyeinek értéke az alapba vásárolt kollektív értékpapírok aktuális eszközértékén keresztül tükrözi ezeknek a részvényeknek az áralakulását, ennek megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

Vállalati kockázat

Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt körültekintően tájékozódik a betéteket befogadó vagy az értékpapírokat kibocsátó társaságok vagyoni, pénzügyi helyzetéről, gazdálkodási eredményességéről. A társaságok gazdálkodási helyzete, piaci megítélése azonban idővel változhat, és jelentősen módosíthatja az értékpapírok árfolyamát. Szélsőséges esetben a betéteket befogadó vagy az értékpapírt kibocsátó társaság csődeljárás vagy felszámolási eljárás alá kerülhet.

Derivatív ügyletek kockázata

Az alapkezelő az alapok befektetési politikájának megvalósítása érdekében opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet, értékpapírok jegyzésében vehet részt. Ekkor olyan kötelezettségeket vállal, amelyeknél az ügylet jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező lép fel, mint például az allokálásra kerülő mennyiség, vagy az esedékességkori piaci ár. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik a portfólió értékét. Tőzsdén kívüli derivatív ügyletek esetében figyelemmel kell lenni a partnerkockázat lehetőségére is, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a másik szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét. További kockázatot jelenthet ha az alap nem csak devizaárfolyam-fedezeti céllal, hanem hatékony portfóliómegvalósítási céllal is köt derivatív ügyletet.

Devizakockázat

Amennyiben a mögöttes termékek denominációja eltér az alap saját devizanemétől fennáll a devizakockázat lehetősége. Az alapkezelő ennek teljes vagy részbeni csökkentésére devizaárfolyam-fedezeti céllal derivatív ügyletet köthet.

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapokban a közvetlen és a vásárolt kollektív befektetéseken keresztül közvetett formában szereplő befektetések aktuális piaci értékeit. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok vagy ingatlanok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutathatnak.

Forgalmazásban rejlő kockázat

A megbízás megadásának időpontjában nem mindig ismert a befektetési jegyek teljesítés napi árfolyama. Így a befektetési jegyek tényleges vásárlási és visszaváltási árfolyama eltérhet a megbízás megadásának időpontjában hatályos árfolyamoktól. A forgalmazás során a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor felszámított, a Kezelési Szabályzat 3.3. pontjában meghatározott jutalék alkalmazásának feltételei a jelen Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban meghirdetethez képest forgalmazónként eltérhetnek. Az eltérés kizárólag lefelé történhet, tehát a forgalmazók kizárólag a befektetők számára kedvezőbb jutalék feltételek alkalmazására jogosultak, amelyről a Befektető a forgalmazó mindenkor érvényes díjjegyzékéből tájékozódhat. A folyamatos forgalmazás felfüggesztésére sor kerülhet a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint.

Hatósági intézkedések

Jelen Tájékoztató a készítésének napján hatályos magyar jogszabályi környezet alapján készült és annak megfelel. Nem zárható ki azonban annak lehetősége, hogy a befektetési alapokra és a befektetési jegyekre vonatkozó jogszabályok, vagy azok hatósági értelmezése a jövőben eltérjen a Tájékoztató készítésének időpontjában érvényestől.

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.

Mögöttes alapkezelői kockázat

Egyes alapok kollektív befektetési eszközökön keresztül valósítják meg a lefektetett befektetési politikát. Az Alapkezelő ezen eszközök megvásárlása előtt körültekintően tájékozódik a kiválasztott kollektív befektetési formák működési feltételeiről, piaci megítéléséről, múltbeli teljesítményéről. A befektetések eredményességét átmenetileg befolyásolhatja az alapkezelő, vagyonkezelők működési kockázata.

Adózási kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak.

Az alkalmazott portfóliókezelési technikában rejlő kockázat

A K&H prémium vagyonvédett portfólió alap kezelője a meghirdetett védelmi szint tartására matematikai, statisztikai modelleken alapuló mechanizmust használ. Azonban előfordulhat, hogy bizonyos piaci környezetben – elsősorban különösen szélsőséges kilengések, visszaesések esetén – a mechanizmusban felhasznált statisztikai és matematikai összefüggések, kockázatkezelési módszerek érvényüket veszítik, és az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke átmenetileg vagy tartósan a meghirdetett védelmi szintnél alacsonyabbra süllyed.

A Biztosító a fenti eszközalapok esetén nem nyújt tőke-, illetve hozamgaranciát, kivéve, ha a szerződési feltételekben leírt, az egyes eszközalapok befektetési politikája ettől eltérően nem rendelkezik. A befektetés kockázatát a Szerződő viseli.

A 2. számú mellékletben felsorolt nyíltvégű eszközalapok kezelője a K&H Alapkezelő Zrt. Az eszközalap kezelője határidős és a derivatív ügyletet a nyíltvégű eszközalapok javára/terhére nem köthet, csak azonnali ügyletet végezhet.

Az egyes eszközalapok mögött álló befektetési alapok részletes leírását, így a befektetési politikát az alap Tájékoztatója és a Kezelési szabályzata tartalmazzák, melyek elérhetők a K&H Bank fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken, a www.khalapok.hu, valamint a www.kh.hu internetes oldalon.

Tájékoztató az alapkezelőről

K&H Alapkezelő:

Az Alapkezelő neve:	K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.
Az Alapkezelő székhelye:	1051 Budapest, Vigadó tér 1.
Az Alapkezelő alaptőkéje:	850 Millió Ft
A működés időtartama:	az Alapkezelő határozatlan időre alakult.
Az Alapkezelő üzleti éve:	azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja:	1997. október 10.
Tevékenységi köre:	66.30'08 Alapkezelés (főtevékenység) 66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

Az Alapkezelő 100 %-os tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosa a K&H Bank Zrt.

Az Alapkezelő tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott III./100.058/2002. és III./10146/2008 számú engedélyek alapján végzi.

A K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. ABN AMRO (Magyarország) Vagyonkezelő Rt. néven 1997. őszén alakult kizárólag értékpapír portfólió-kezelési (asset management) tevékenység végzésére. 2001. július 19-től a társaság K&H Vagyonkezelő Rt. néven működött tovább, mint önkéntes és magán-nyugdíjpénztári vagyonkezelésre, értékpapír portfóliók kezelésére szakosodott befektetési szolgáltató gazdasági társaság.

2002. július 18-tól a K&H Vagyonkezelő Rt. mint K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt. (illetve névváltozások miatt később K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.-ként) működött tovább. Jelenlegi tevékenységi körébe tartozik a befektetési alapkezelés, portfóliókezelés, önkéntes pénztári és magán nyugdíjpénztári vagyonkezelés, valamint befektetési tanácsadás és megbízások felvétele és továbbítása saját kibocsátású befektetési jegyekre vonatkozóan.

A nemzetközi befektetések menedzselésében a KBC Asset Management nyújt az Alapkezelőnek segítséget elsősorban a termékfejlesztésben, az alapok befektetési politikájának kialakításában, elemzések és piaci információk átadása terén.

A Társaság története során az egyik legnagyobb hazai befektetési alapkezelővé vált, a Társaság által kezelt vagyon 2009. december 31.-én meghaladta a 685 milliárd Ft-ot.

KBC Asset Management N.V.

Az Alapkezelő neve:	KBC Asset Management N.V.
Az Alapkezelő székhelye:	1080 Brussels, Havenlaan 2., Belgium
Az Alapkezelő alaptőkéje:	35,75 millió euró
A működés időtartama:	az Alapkezelő határozatlan időre alakult.
Az Alapkezelő üzleti éve:	azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja:	2000. június 01.
A bejegyzés helye:	Brussels Trade Registry 638.630-as számon

A KBC Asset Management 2000. június 1-jén alakult, mint a belga KBC Bank N.V. portfóliókezelési (asset management) tevékenységre specializálódott leányvállalata. A KBC Asset Management tulajdonosa 55%-ban a KBC Holding és 45%-ban a KBC Bank N.V. Tevékenységi körébe tartozik a befektetési alapkezelés, vagyonkezelés intézményi befektetők részére, valamint portfóliókezelés cégek és magánszemélyek részére egyaránt. A KBC Asset Management a lakossági befektetési alapok piacán Belgiumban piacvezető. Vezértermékének az úgynevezett garantált típusú alapok számítanak, piaci részesedése e termék esetében meghaladja az 50%-ot Belgiumban. A KBC Asset Management által kezelt vagyon 2006. december 31-én megközelítette a 150 milliárd eurót.

Az alvagyonkezelő neve, székhelye, bemutatása

Az alvagyonkezelői feladatokat a K&H prémium vagyonvédett portfólió alap esetén 2009. január 5. napjától az Eperon Asset Management Ltd. látja el.

Az Alvállalkozó neve:	Eperon Asset Management Ltd
Az Alvállalkozó székhelye:	Joshua Dawson House, Dawson Street, Dublin 2, Ireland
Az Alvállalkozó alaptőkéje:	EUR 500,000
A működés időtartama:	az Alvállalkozó határozatlan időre alakult.
Az Alvállalkozó üzleti éve:	azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja:	2007. december 13.
A bejegyzés helye:	CRO no. 450585 Dublin, Írország

Az Eperon Asset Management 2007. december 13-án alakult a KBC Asset Management N.V. belga vagyonkezelő 100%-os tulajdonú leányvállalataként. A társaság tevékenységi köre nyilvános befektetési alapok kezelésére terjed ki. Belgiumban a KBC Asset Management N.V. piacvezető a lakossági, nyilvános befektetési alapok piacán, vezető termékei az ún. tőkevédett típusú alapok. A KBC Asset Management N.V. a belga tőkevédett alapjainak kezelését átadta az Eperon Asset Management Ltd.-nek.

Tisztelt Ügyfelünk!

Köszönjük megtisztelő bizalmát, hogy biztosítási szerződés megkötésére irányuló ajánlatával biztosítótársaságunkat kereste meg.

Kérjük, szíveskedjék figyelmesen elolvasni a biztosítási szerződésére vonatkozó feltételeket és az alábbi tájékoztatót, amelyben bemutatjuk társaságunk főbb adatait, tájékoztatjuk a fogyasztói bejelentésekkel és panaszokkal foglalkozó szervezeti egységeinkről, felügyeleti szervünk megnevezéséről és székhelyéről.

Engedje meg, hogy röviden bemutassuk azt a biztosítótársaságot, amellyel szerződést kíván kötni. A K&H Biztosító Zárt körűen jegyzett Részvénytársaság 1992-ben alakult, székhelye:

1068 Budapest, Benczúr u. 47.

A társaság alapításkori alaptőkéje: 3.520.000.000,-Ft

A társaság tulajdonosai:

KBC Insurance NV.	100%
-------------------	------

Biztosításközvetítőként a K&H Bank Zrt. járt el fiókhálózata és arra jogosultsággal rendelkező munkatársai révén. A K&H Bank székhelye: 1051 Budapest, Vigadó tér 1., jogi formája: részvénytársaság. Felügyeleti hatósága: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Szíves tájékoztatásul közöljük, hogy amennyiben biztosítási szerződésével kapcsolatban bármilyen jellegű kérdése, problémája van, a biztosítási szerződését közvetítő bankfiók vagy a K&H Bank bármely fiókja szívesen áll az Ön rendelkezésére. Ha itt nem sikerül kielégítő megoldást találnia, a társaság központjánál élhet bejelentéssel, panasszal, amelynek címe:

K&H Biztosító Zrt.

1068 Budapest, Benczúr u. 47.

Tel: (06-1-20/30/70) 335-3355

Információ található a www.khbiztosito.hu címen is.

A Biztosító társaság felügyeleti szerve: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (ahol panaszát előterjesztheti)

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: 1535 Budapest, 114 PF777.

Telefonszám: 06-1-4899-100

Fax: 06-1-4899-102

Panaszával a Fogyasztóvédelmi Főfelügyelőséghez vagy a békéltető testülethez is fordulhat (1997.évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről). Természetesen igényének érvényesítéséhez az illetékes bíróságnál is eljárást indíthat.

A biztosítási ajánlat aláírása előtt kérjük, szíveskedjék figyelembe venni a következőket:

- A megkötendő biztosítási szerződésre, a szerződő felek jogaira és kötelezettségeire a biztosítási szerződési feltételek az irányadók

- Kérjük szíveskedjék ezeket gondosan áttanulmányozni és ajánlatát csak ezt követően aláírni
- A jognyilatkozatok csak írásban érvényesek és a szerződő (biztosított) nyilatkozata csak akkor hatályos, ha az a Biztosító valamely szervezeti egységének a tudomására jut
- Az adatvédelem és adatkezelés legfontosabb szabályairól a biztosítási feltételek tartalmaznak információkat és rendelkezéseket.

Felhívjuk szíves figyelmét arra is, hogy közölt adatai a biztosítási titok körébe tartoznak, azok csak akkor adhatók ki harmadik személynek, ha a Biztosító ügyfele vagy annak törvényes képviselője a kiszolgáltatható adatok körét pontosan megjelölve, erre vonatkozóan írásban felmentést ad. A titoktartási kötelezettség azonban nem áll fenn (a biztosítási törvényben meghatározott feltételek mellett) az alábbi hatóságok vonatkozásában: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete; nyomozóhatóság, ügyészség; bíróság, önálló bírósági végrehajtó; közjegyző; adóhatóság; nemzetbiztonsági szolgálat; Gazdasági Versenyhivatal, gyámhatóság, egészségügyi hatóság; titkosszolgálati eszközök alkalmazására felhatalmazott szerv; kötvény-nyilvántartást vezető hivatal, feladatkörében eljáró adatvédelmi biztos. A biztosítási titok megtartásának kötelezettsége nem áll fenn a viszontbiztosítóval, állomány-átruházás esetén az átvevő biztosítóval, a kiszervezéshez szükséges adatok tekintetében a kiszervezett tevékenységet végzővel szemben. Nem jelenti a biztosítási titok sérelmét az összesített adatok szolgáltatása, a Pénzügyminisztérium részére a jogalkotás megalapozása, a hatásvizsgálat elvégzése céljából személyes adatnak nem minősülő adatok átadása. Nem lehet biztosítási titokra hivatkozással visszatartani az információt a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó, külön törvényben meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség esetén (2003.évi LX tv. 153-161.§, 165.§).

A vonatkozó adójogszabályok értelmében a termékre vonatkozó adóelőnyök:

- kamatadó-mentesség 10 év után lejáratkor vagy visszavásárláskor
- 5 év utáni lejárat vagy visszavásárlás esetén a kamatadó mértéke csak 10%
- további kamatadó-kedvezmények részvisszavásárláskor a hatályos szja. tv. szerint.
- a biztosítási szolgáltatás után nem kell sem személyi jövedelemadót, sem örökösödési illetéket fizetni

A tartamon belüli visszavásárlás esetén a kamatadóra vonatkozó mentesség illetve kedvezmények elvesz(het)nek.

A tájékoztatás a hatályos jogszabályi rendelkezéseken alapul, amelyek a későbbiekben változhatnak.

A vonatkozó adójogszabályok: a személyi jövedelemadóról szóló 1995.évi CXVII. törvény.

A sikeres együttműködés reményében

K&H Biztosító Zrt.

K&H maximum életbiztosítás – TKM tájékoztató



Az Ön által megkötni kívánt **K&H maximum** életbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit-linked típusú) biztosítások körébe tartozik, ahol a K&H Biztosító - az Ön választása szerinti formában - fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét.

Annak érdekében, hogy Ön a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a Magyar Biztosítók Szövetségének TKM Chartához csatlakozó tagbiztosítói megalkották az ún. **Teljes Költség Mutatót** (TKM). A csatlakozó Biztosítók vállalják, hogy a TKM mutatót egységesen alkalmazzák a befektetéssel kombinált életbiztosítások egy meghatározott körére, továbbá azt is vállalják, hogy a mutató értékéről Önt mint leendő ügyfelet előzetesen tájékoztatják annak érdekében, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni.

mi a TKM?

A Teljes Költség Mutató (TKM mutató) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egyetlen szám segítségével fejezi ki **a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, amelyek tartalmazzák – többek között - a termékbe beépített kockázatok ellenértékét is.**

mire szolgál?

A TKM megmutatja, hogy adott paraméterek mentén **közelítőleg mekkora hozamvesztés érí az ügyfelet egy elméleti, költségmentes hozamhoz képest amiatt, hogy azt az adott unit linked terméken érte el.**

miben szolgálja az Ön érdekeit?

A TKM segítségével - a típuspéldán keresztül - Ön **egyszerűbben össze tudja hasonlítani** a magyar életbiztosítási piacon kínált befektetési egységekhez kötött (unit-linked) biztosítások költség szintjeit.

lássunk egy egyszerű típuspéldát!

a biztosított kora, neme és a díjfizetés módja

- a biztosított 35 éves férfi, aki
 - 1 287 000,- forintért **egyszeri díjas**, vagy
 - 232 000,- forint (vagy annak megfelelő €) éves díjjal **rendszeres díjas** biztosítást köt, ahol a díjfizetés csoportos beszedési megbízással, vagy átutalással történik

a befektetési lehetőségekhez kötött élet- és / vagy balesetbiztosítási szolgáltatások

- A megkötni kívánt **biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati élet- és balesetbiztosítási szolgáltatást is tartalmaz.** A TKM mutató ennek díját is figyelembe veszi költségként azokra a biztosítási szolgáltatásokra, amelyek a konkrét szerződésre vonatkozó biztosítási feltételek szerint kötelezően választandóak.
- Jelen **K&H maximum** biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:
 - o haleseti biztosítási összeg: 150 000 Ft

a biztosítás időtartama

- A TKM kalkuláció különböző időtartamokra történik. Ez arra szolgál, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző időtartamok a termék költségterhelését.
- Rendszeres díjfizetés esetén a számítás 10-15-20 évre, egyszeri díjas szerződéseknél 5-10-20 évre, míg az élethosszig tartó biztosításoknál 20 évre történik.

A TKM valamennyi, a befektetés értékét csökkentő költséget figyelembe vesz. Amennyiben a különböző eszközalapok kezelési díjai eltérnek, akkor egyetlen szám helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a Biztosítók.

A tőke- és hozamgarantált/védett biztosítások esetében TKM mutató számítására nem kerül sor, mivel az ilyen biztosítások esetében az Ön megtakarítása mindenképpen eléri legalább a befizetett díjainak összegét.

a K&H maximum biztosítás TKM értékei

tartam	5 év	10 év	20 év
TKM	2,67-4,52%	2,47-4,33%	2,37-4,23%

figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a szerződés megkötése előtt közölt TKM értékek a típuspéldánkban bemutatott paraméterek esetén értendők, **azt feltételezve, hogy a szerződés a biztosítási tartam alatt mindvég élő, nem kerül módosításra, és a megállapított díj a tartam során maradéktalanul megfizetésre kerül.** A TKM mutató nem a megvásárolni kívánt konkrét szerződéssel kapcsolatban ad pontos képet a költségekről, hanem **megközelítő tájékoztatást nyújt az adott termékkel kapcsolatos költségekről, amelyek természetesen a szerződés egyedi paramétereire tekintettel akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM-től.**

A TKM számítására és alkalmazására vonatkozó szabályzat a Magyar Biztosítók Szövetségének honlapján (www.mabisz.hu) olvasható.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a TKM mutató fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a befektetési egységekhez kötött életbiztosításoknak. Nem elhanyagolható szempont a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (baleset vagy életbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy mennyire likvid az adott szerződés, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyféligények kiszolgálására, illetve milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás, vagyis a termék mennyire testre szabható.

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM bevezetésével is hozzájárulunk ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált, befektetési egységekhez kötött biztosítások költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szerződés megkötésekor.