



K&H BIZTOSÍTÓ ZRT.

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

2010. március 1.

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

Jelen K&H hozamlánc életbiztosítási szerződés általános feltételei (a továbbiakban általános feltételek) a K&H Biztosító Zrt. (a továbbiakban Biztosító) befektetési egységhez kötött (unit linked típusú) életbiztosítási szerződéseire vonatkoznak.

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, a létrehozott különböző eszközalaphoz tartozó befektetési egység számának szorzata a megfelelő befektetési egységek adott értékelési napon megállapított értékével. A kötvényérték a haláleseti és elérési szolgáltatás, valamint a visszavásárlási összeg számításának az alapja
5. értékelési nap: az a nap, melyen a Biztosító értékeli az eszközalapokat és megállapítja az egyes eszközalapok befektetési egységeinek értékét.
6. kezdeti haláleseti biztosítási összeg: a kötvényben megjelölt összeg, megegyezik a szerződéskötéskori egyszeri díjjal (nem tartoznak ide az eseti díjak)
7. aktuális haláleseti biztosítási összeg: egy-egy vizsgált időpontban (pl. haláleset) fennálló haláleseti biztosítási összeg, mely a Biztosító haláleseti szolgáltatásának minimális összege
8. kockázatnak kitett összeg: a haláleseti biztosítási összeg és a kötvényérték pozitív különbsége, mely a kockázati díj számításának az alapja
9. áthelyezés: egy meghatározott eszközalapban lévő befektetési egységek értékének áthelyezése más eszközalapba
10. átváltás: egy megszűnő vagy lejáró eszközalapban lévő befektetési egység értékének áttétele más eszközalapba
11. tranzakció: tranzakciónak nevezzük azt, amikor a szerződő egy eszközalaphoz egy vagy több eszközalapba helyezi át a befektetési egységeit. A Biztosító a kérelem beérkezésének napján érvényes befektetési egység értékeket alkalmazza az áthelyezés során.
12. nyílt és zárt végű eszközalap típusok: a Biztosító alapvetően kétféle eszközalap típust különböztet meg, melyekre eltérő szabályozások vonatkozhatnak a szerződésen belül. Jelen feltételek szempontjából a zárt végű eszközalapok fő szabály szerint olyan eszközalapok, melyekbe egy-egy meghatározott jegyzési időszak alatt lehet csak befektetni, és lejáratuk van, míg a nyílt végű eszközalapokba bármikor befektetés eszközölhető, és nincsen lejáratuk.
13. jegyzési időszak: a megfelelő zárt végű eszközalap mellékletében ekként definiált tartam, amikor a Biztosító lehetőséget ad ezen eszközalapokba történő befektetésre
14. kondíciós lista: az 1. számú Melléklet, mely jelen szerződési feltételek változó részeit tartalmazza.
15. eszközalapok és leírásuk (mellékletekben): a Biztosító eszközalapokat hoz létre. Az egyes eszközalapokra vonatkozó részletes leírást, rendelkezéseket és azok befektetési politikáját a Biztosító külön mellékletben írja le, amely 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 megkötí 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 bekövetkezte 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, a kockázatviselés kezdete

1. A biztosítási szerződést a szerződő a Biztosítónak tett ajánlatával kezdeményezi. Az ajánlat részét képezik az általános biztosítási feltételek (a mellékletekkel együtt). Az ajánlatot mind a szerződőnek, mind a biztosítottnak alá kell írnia.
2. A biztosítási szerződés az ajánlat aláírásának napján, a Biztosító elfogadó nyilatkozatával jön létre, a Biztosító kockázatviselése pedig a biztosítás egyszeri díjának a Biztosító számlájára történő beérkezését követő nap 0. órájától kezdődik meg. A Biztosító a biztosítási díjat azon a napon tekinti megérkezettnek, amikor a díjat a Biztosító számláján jóváírják.
3. A Biztosító a biztosítási szerződésről kötvényt állít ki.

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 30 napon belül a szerződő által a biztosítási szerződéssel kapcsolatban bármely jogcímen részére teljesített befizetésekkel elszámolni és a 4. pontban meghatározott összeget visszafizetni.
4. Amennyiben a felmondás a Biztosítóhoz a jegyzési időszak (szerződéskötés időtartama) alatt érkezik be, úgy a Biztosító a befizetett egyszeri díjat fizeti ki a szerződőnek. A jegyzési időszak lezárása után és nyíltvégű eszközalapba való befektetés esetén a befektetési kockázatot minden esetben az ügyfél viseli, ennek megfelelően a Biztosító a felmondás Biztosítóhoz való

beérkezésének napján érvényes befektetési 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, illetve 2. számú mellékletben 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. A szerződő és a biztosított köteles a Biztosítóval írásban közölni a Biztosító által nyilvántartott adataiban bekövetkezett változásokat (név, lakcím, egyéb azonosítók).

VI. 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 a szerződés változatlan feltételek melletti meghatározott tartamú meghosszabbítása vagy csökkentése lehetséges a következők szerint:
 - a) Amennyiben a szerződő ezt írásban kéri, a tartam módosítható a mindenkor szerződési feltételeknek megfelelően, a szerződés tartamának azonban minden esetben el kell érnie a 10 évet.
 - b) **Amennyiben egy új zártvégű eszközalap lejáratát túlnyúlja a szerződés tartamán és ezen eszközalapba is történik befektetés, úgy a szerződés tartama automatikusan meghosszabbodik ezen új zártvégű eszközalap lejáratáig.**
 - c) Tartam legfeljebb a legkésőbb lejáratú zárt végű eszközalap lejáratáig csökkenthető.
3. A Biztosító a tartammódosításról új kötvényt állít ki.

VII. 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, vagy
 - b) a biztosítottat a biztosítás tartama alatt ért baleset, ha a baleset következtében a baleset megtörténtétől számított egy éven belül meghal, vagy
 - c) a biztosítás lejáratát, amennyiben a biztosított életben van (meghatározott időpont életben elérése).
3. Jelen általános feltételek szempontjából a baleset az olyan hirtelen fellépő, egyszeri, külső fizikai és/vagy kémiai behatás, amely a biztosítottat akaratától függetlenül a kockázatviselés tartama alatt éri.

Jelen általános feltételek szempontjából balesetnek minősülnek az alábbi a biztosított akaratán kívüli események is:

- a) vízbefúvás,
- b) villámcsapás,
- c) mérgező gázok belélegzése.

Jelen általános feltételek szerint – a fentiekől eltekintve – nem minősül balesetnek az ember vagy állat által terjesztett bakteriális vagy vírusfertőzés még abban az esetben sem, ha balesetszerű fizikális ok váltja ki. Nem minősül balesetnek továbbá a foglalkozási betegség (ártalom), valamint a biztosított öngyilkossága, öngyilkossági kísérlete, még abban az esetben sem, ha az a biztosított zavart tudatállapotában következett be. Nem minősül balesetnek az orvosi műtét következménye sem, továbbá az agyvérzés, a szívinfarktus és az azok miatt bekövetkező esemény sem.

VIII. A Biztosító szolgáltatása

1. A biztosított tartamon belül bekövetkezett **halála** esetén a Biztosító az alábbiak közül a magasabbikat fizeti ki a haláleseti kedvezményezettnek:
 - a) A szerződés biztosítási esemény bekövetkezésének napján érvényes kötvényértéke
 - b) A szerződés biztosítási esemény bekövetkezésének napján érvényes aktuális haláleseti biztosítási összege.
2. A biztosított **baleseti halála** esetén a Biztosító szolgáltatásként az 1-es pontban meghatározott összegen túlmenően kifizeti 1 millió forintos összeghatárig a szerződéskötéskor befizetett egyszeri biztosítási díjat (nem tartoznak ide az eseti díjak). Ha a biztosított több K&H hozamlánc biztosítási szerződésben szerepel biztosítottként, balesetbiztosítási szolgáltatást összesen (együttesen) legfeljebb 1 millió Ft összeghatárig fizet a Biztosító.
3. **Elérés** esetén a Biztosító a szerződés lejáratkor a kötvényértéket fizeti ki egyösszegben az elérési kedvezményezettnek, amely összeg megegyezik az egyes eszközalapokban elhelyezett befektetési egységek számának és az egyes befektetési egységek a biztosítási esemény (elérés) napján érvényes értékének szorzatával.
4. A Biztosító a szolgáltatásból kifizetés előtt levonja az esetleges költségeket (lásd XII. pont) és a felmerülő adókat.
5. A haláleseti szolgáltatás illetve a baleseti halál esetén járó szolgáltatás kifizetésével a szerződés megszűnik. A biztosítási szerződés a tartam lejáratával is megszűnik.

IX. Biztosítási díj

1. A biztosítási szerződés egyszeri díjas. Az egyszeri díj a szerződés létrejöttékor esedékes, mely zártvégű eszközalap(ok)ba csak a jegyzési időszakban, nyíltvégű eszközalap(ok)ba jegyzési időszakon kívül is helyezhető.
2. Az egyszeri díjnak szerződéskötéskor el kell érnie a Biztosító által mindenkor meghatározott minimumot (lásd mellékletek).
3. A szerződés létrejötté előtt befizetett első biztosítási (egyszeri) díjat a Biztosító kamatmentes letétként kezeli és visszautalja a szerződőnek, amennyiben a szerződés nem jön létre.
4. Az egyszeri biztosítási díj a kötvényben kerül meghatározásra.
5. A szerződésekre eseti befizetések is teljesíthetők. Az eseti befizetésnek el kell érnie a Biztosító által meghatározott mindenkori minimumot, amely az egyes eszközalapok mellékletében kerül meghatározásra.

X. A biztosítási díj felosztása, befektetés áthelyezése

1. Zárt végű eszközalap esetében a Biztosító a befizetett biztosítási díjat vagy a szerződésen belül más eszközalapból ide irányított (áthelyezett, átváltott) befektetési értéket a megfelelő eszközalap leírásánál (Mellékletek) meghatározott napon váltja át és a befektetési egységek darabszámát írja jóvá a szerződő számláján, az eszközalap befektetési egységeinek megvásárlása révén. A szerződő szerződéskötéskor – a vonatkozó szabályok keretei között - meghatározza a befolyó biztosítási díj befektetésre kerülő részének az egyes zárt és nyílt végű eszközalapok közötti megosztását.
2. Nyílt végű eszközalap esetében a Biztosító a beérkezett biztosítási díj befektetésre kerülő részét a díj esetleges megosztásának megfelelően, a díjnak a szerződő számlájára való beérkezést követő első értékelési napon érvényes árfolyamon és értéknappal váltja át és a befektetési egységek

darabszámát írja jóvá a szerződő számláján, az eszközalapok befektetési egységeinek megvásárlása révén.

3. A szerződő írásban bármikor kérheti, hogy valamely eszközalap befektetési egységeinek az értékét egy másik eszközalapba helyezzen át a Biztosító, azaz a befektetési egységek értékének eszközalapok közötti megoszlását a mellékletekben meghatározott kereteken belül megváltoztathatja. Ebben az esetben a Biztosító tranzakciónként **áthelyezési** költséget számol fel, melynek aktuális értékét az 1. számú melléklet, illetve az egyes eszközalapok melléklete tartalmazza. A Biztosító a kérelem beérkezésének napján érvényes befektetési egység értékeket alkalmazza az áthelyezés során.
4. **Nem lehet befektetni (sem áthelyezéssel, sem díjbefizetéssel) már meglévő zárt végű eszközalapba. Zártvégű eszközalapokból csak az eszközalap indulását követő egy év elteltével kérhető áthelyezés.**

XI. Eszközalapok, a szerződő számlája, kötvényérték

- 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.
- A választható eszközalapok leírását, azok összetételét és befektetési politikáját a szerződési feltételek megfelelő melléklete tartalmazza.
- 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.**
- A Biztosító az eszközalapokat rendszeresen értékeli annak érdekében, hogy a befektetési egységek árát meghatározza.
- A Biztosító a befektetési egységek számát és értékét 6 tizedesjegy pontossággal tartja nyilván.
- Minden eszközalap befektetési egységének egy értékelési napon egy értéke van.
- 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.
- A Biztosító évente egyszer tájékoztató levelet küld a szerződőnek a kötvény aktuális értékéről.
- Az életbiztosítási szerződéshez tartozó eszközalapok befektetési egységeinek árfolyamáról és a befektetési politikáról a Biztosító napi tájékoztatói lehetőséget biztosít a www.khbiztosito.hu oldalon és az Ügyfeltájékoztatóban megadott központi telefonszámon.
- A Biztosítónak jogában áll eszközalapokat létrehozni és megszüntetni, valamint a Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy lejártó eszközalapok befektetési egységeiről rendelkezzen.
 - o **Megszűnő eszközalap**
 - 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.
 - Amennyiben a Szerződőnek a megszűnő eszközalapban elhelyezett befektetései 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.

- Amennyiben egy meglévő eszközalap megszűnésének időpontjában jegyzési időszak van, akkor a megszűnésről szóló értesítő levélben az új eszközalap kondíciójáról és a befektetés lehetséges módjáról is értesíti a Biztosító a szerződőt.
- o Lejáró zárt végű eszközalap
 - Amennyiben egy meglévő zárt végű eszközalap lejár, akkor a Biztosító automatikusan az elérhető lehető legbiztonságosabb eszközalapba, jelenleg a K&H tőkevédett pénzügyi eszközalapba váltja át a lejáró eszközalap befektetési értékét.
 - A Biztosító értesíti a szerződőt a lejárt zártvégű eszközalap befektetési egységeinek értékéről és azok elhelyezésének módjáról.
 - Amennyiben a zártvégű eszközalap lejáratának időpontjában jegyzési időszak van, akkor a lejáratról szóló értesítő levélben az újonnan induló zártvégű eszközalap kondíciójáról és a befektetés lehetséges módjáról is értesíti a Biztosító a szerződőt.
- 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.

XII. Költségek, díjak

1. A Biztosító az eszközalapok tekintetében háromféle költséglevonási módszert alkalmaz:
 - a) az eszközalapból,
 - b) az eszközalapba való befektetéskor
 - c) a szerződő számlájáról (kötvényértékből) befektetési egységek elvonása révén.
 Azt, hogy melyik eszközalaphoz melyik módszert alkalmazza a Biztosító, az a megfelelő mellékletben kerül meghatározásra.
2. **Zártvégű eszközalapoknál** – ha a megfelelő mellékletben meghatározottak ettől nem térnek el – **a Biztosító a költségeket és egyéb díjakat** – a kockázati díjakat (haláleseti és baleseti halál esetére vonatkozó), az adminisztrációs költséget és az eszközalap kezelési költséget, a tranzakciós költségeket - az eszközalap tartamára vonatkozóan **a tartam elején egyszerre vonja le, a befektetési egységek árfolyamában érvényesítve. A kockázati díj levonása nemre és korra való tekintet nélkül (uniszex módon) történik.**
3. Nyíltvégű eszközalapokba való befektetés esetén a Biztosító adminisztrációs költséget számít fel, melynek mértéke a Szerződési feltételek 2. számú mellékletében található.
4. Nyíltvégű eszközalapok esetében – ha a megfelelő mellékletben meghatározottak ettől nem térnek el - a Biztosító a szerződő számlájáról az adott eszközalapban kezelt befektetés-állomány arányában eszközalap-kezelési költséget von le, befektetési egységek formájában. A szerződés létrejöttékor érvényes eszközalap kezelési díjat a Szerződési feltételek 2. számú melléklete tartalmazza. Az éves eszközalap kezelési költség a biztosítási tartam során biztosítási évenként egyszer változhat, de az éves eszközalap kezelési költség nem haladhatja meg a 2%-ot.
5. Amennyiben a haláleseti biztosítási összeg meghaladja a kötvényértéket, a Biztosító kockázati díjat von le a nyíltvégű eszközalapokból.
 - a) A kockázati díj nagyságát a kockázatnak kitett összeg, a nem és a kor határozza meg.
 - b) A Biztosító a kockázati díjat havonta vonja le a szerződő számlájáról befektetési egységek formájában az erre kijelölt nyíltvégű eszközalapokból olyan arányban elosztva, ahogyan az eszközalapok értéke aránylik a teljes kötvényértékhez.
6. A Biztosító kockázati díjat von le a baleseti halálra vonatkozó biztosítási összeg után.
 - a) A baleseti kockázati díj nagyságát a biztosítási összeg határozza meg.
 - b) A Biztosító a baleseti kockázati díjat havonta vonja le a szerződő számlájáról befektetési egységek formájában az erre kijelölt nyíltvégű eszközalapokból olyan arányban elosztva, ahogyan az eszközalapok értéke aránylik a teljes kötvényértékhez.

7. A X. fejezetben említett áthelyezésért a Biztosító tranzakciónként áthelyezési költséget számol fel, amelynek mértékét az 1. számú melléklet tartalmazza. A Biztosító emellett a 3. pontban leírt, az eszközalapba való befektetéskor felmerülő adminisztrációs költséget von le.
8. Új zártvégű eszközalapba történő befektetést, illetve lejáró vagy megszűnő eszközalaphoz ide történő átváltást, a Biztosító költségmentesen végzi el.
9. Ha a szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek különböző eszközalapokban vannak befektetve, a kockázati díjak a 4-5. pontokban meghatározott eszközalapokból eszközalap-arányosan kerülnek levonásra.
10. Az 1. és 2. számú mellékletben feltüntetett költségeket a Biztosító évente egyszer megváltoztathatja, amelyről a Szerződőt a változást legalább 15 nappal megelőzően írásban értesíti. Az 1. számú mellékletben meghatározott áthelyezési, átváltási és visszavásárlási költségek mértéke naptári évenként legfeljebb a mindenkor KSH által közzétett éves fogyasztói árindex mértékével változhat.

XIII. Visszavásárlás, részvisszavásárlás

A szerződőnek joga van a szerződést bármikor felmondania és visszavásárolnia. Ezt a szándékot írásban kell bejelentenie a Biztosítónak és a kiállított biztosítási kötvényt a Biztosító részére vissza kell küldeni. A Biztosító ebben az esetben a bejelentés beérkezésétől számított 15 munkanapon belül a visszavásárlási költséggel csökkentett visszavásárlási összeget fizeti ki a szerződőnek. Az így kiszámított visszavásárlási összeg kifizetésével a szerződés és a Biztosító kockázatviselése megszűnik.

Az egyes eszközalapok visszavásárlási értéke megegyezik a visszavásárlási bejelentés Biztosítóhoz történő beérkezésének napján érvényes eszközalap értékének az egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletekben meghatározott százalékaival. Az így kiszámított eszközalap visszavásárlási értékek összeadódnak és ez képezi a teljes visszavásárlási értéket.

Visszavásárlás esetén a visszavásárlási értékből a Biztosító visszavásárlási költséget von le, melynek értékét az aktuális kondíciós lista (1. számú melléklet) tartalmazza.

Részleges visszavásárlás bármikor lehetséges, amely szándékot a szerződőnek írásban kell bejelentenie a Biztosítónak. A Biztosító ebben az esetben a bejelentés beérkezésétől számított 15 munkanapon belül a részleges visszavásárlás költségével csökkentett részleges visszavásárlási összeget fizeti ki a szerződőnek.

A részleges visszavásárlási összeget, a kivonás módját, illetve az egyes eszközalapok közötti esetleges elosztását a szerződő írásbeli kérelmében határozza meg. A Biztosító az 1. számú mellékletben meghatározottak szerint korlátozza a minimum és maximum részleges visszavásárlási összegeket (elsősorban az aktuális kötvényértékhez és visszavásárlási költséghez viszonyítva).

Részleges visszavásárlás legfeljebb akkora összegig kérhető, hogy a haláleseti biztosítási összeg (legalább a minimális haláleseti biztosítási összeg, lásd 1.sz. melléklet) maradjon a fennmaradó kötvényérték.

Részleges visszavásárlás esetén a Biztosító részvisszavásárlási költséget von le, melynek értékét az aktuális kondíciós lista tartalmazza.

Részleges visszavásárlás biztosítási évenként legfeljebb 1 alkalommal kérhető, a teljes biztosítási tartam alatt legfeljebb 5 alkalommal.

A szolgáltatással kapcsolatos, az 1. sz. mellékletben (kondíciós listában), illetve az egyes eszközalapok mellékletében meghatározott (visszavásárlási és részleges visszavásárlási) költségeit és az esetleges tartozásokat, adókat a Biztosító levonja a kifizetésre kerülő összegből.

Amennyiben részvisszavásárláskor a kötvényérték a kezdeti haláleseti biztosítási összeg alá csökken, a Biztosító a haláleseti biztosítási összeget az 1. sz. mellékletben meghatározott minimális haláleseti biztosítási összegre csökkenti le.

Amennyiben a kötvényérték a mindenkor minimum kötvényérték (lásd 1. sz. melléklet) alá csökken, a szerződés a Biztosító szolgáltatása nélkül megszűnik, melyről a Biztosító a szerződőt értesíti.

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

•A biztosítási esemény bekövetkeztét 8 napon belül írásban a Biztosító tudomására kell hozni.

•A szolgáltatási igény teljesítéséhez a következő dokumentumokat kell benyújtani:

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

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.

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.

Amennyiben szükséges, a Biztosító kérésére egyéb dokumentumokat is be kell nyújtani.

Az utolsó kért dokumentum beérkezésétől számított legfeljebb 30 napon belül a Biztosító elbírálja a kárigényt.

Az elbírálást követő 8 napon belül a Biztosító a kedvezményezett(ek) részére kifizeti a szolgáltatást.

XV. Elérés, az elérési szolgáltatáshoz szükséges dokumentumok

•A szerződés lejárata előtt a Biztosító értesítést küld a Szerződőnek.

•Az elérési szolgáltatás kifizetéséhez a következő dokumentumokat kell benyújtani: biztosítási kötvény, elérési nyomtatvány, bankszámlaszám, elérési kedvezményezett aláírása, Biztosítottra vonatkozó adategyeztetési nyilatkozat.

•Az utolsó kért dokumentum beérkezésétől számított 15 napon belül a Biztosító az elérési kedvezményezett(ek) részére kifizeti az elérési szolgáltatást.

XVI. A Biztosító mentesülése

Amennyiben a biztosított halálát a kedvezményezett szándékos magatartása okozta, a Biztosító a visszavásárlási értéket fizeti ki a biztosított örökösének.

Amennyiben a biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye, vagy a szerződéskötéstől számított két éven belül elkövetett öngyilkossága következtében hal meg, a Biztosító a visszavásárlási értéket fizeti ki.

Mentesül továbbá a Biztosító a baleseti szolgáltatás alól és csak a halál esetén járó összeget szolgáltatja, amennyiben bizonyítja, hogy a biztosítási eseményt a szerződő illetve a biztosított jogellenesen, szándékosan vagy súlyosan gondatlanul okozta. A biztosított súlyosan gondatlanul jár el különösen, ha

- a baleset bekövetkeztekor igazoltan alkoholos állapotban volt,
- kábítószer, kábító hatású anyag vagy gyógyszer hatása alatt állt, kivéve, ha ez utóbbiakat kezelőorvos előírására, az előírásnak megfelelően alkalmazták,
- olyan gépjárművet vezetett, amelynek nem volt érvényes forgalmi engedélye, vagy nem rendelkezett érvényes vezetői engedéllyel,
- munkavégzése során a munkavédelmi szabályokat súlyosan megsérti.

XVII. Kizárt kockázatok

1. **A Biztosító kockázatviselése nem terjed ki** azon esetekre ha a biztosítási esemény közvetlenül összefüggésben áll
 - a) harci eseményekkel, vagy más háborús és terrorcselekményekkel
 - b) felkelésekkel, zavargásokkal, lázadásokkal
 - c) radioaktív, illetve ionizáló sugárzással
 - d) HIV vírusfertőzéssel.
2. **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.
3. Amennyiben a biztosított halála az 1-2. pontban említett esetek egyikének következménye, a Biztosító szolgáltatásként a visszavásárlási értéket fizeti ki.
4. **A balesetbiztosítási védelemből kizárt további kockázatok:**
 - a) a biztosított öngyilkossága, öngyilkossági kísérlet következményei,
 - b) a biztosított kóros elmeállapota és annak következményei,
 - c) bármilyen gyorsasági versenyen, vagy erre való felkészülésen való részvétel során bekövetkező baleset,
 - d) a polgári légiforgalmon kívüli repülés során bekövetkezett baleset.
5. **A Biztosító kockázatviselése nem terjed ki** azokra a balesetbiztosítási eseményekre, amelyek okozati összefüggésben vannak a biztosított alábbi sporttevékenységeivel:
 1. autó-motor sportok: versenyzés gépkocsival, motorkerékpár sport, rally, moto-cross, ügyességi versenyek gépkocsival, go-kart sport, autóröck sport (auto-crash), motorcsónak sport,
 2. repülősportok: sportrepülés, ejtőernyős ugrás, vitorlázó repülés, sárkány és ultrakönnyű repülés, paplanrepülés, hőlégballonozás, bunjee jumping,
 3. egyéb: bűvárkodás légzőkészülékkel 40 m alá, félkezes ill. nyílttengeri vitorlázás, vadvízi evezés, hegymászás illetve sziklamászás V. foktól, illetve 4000 m felett, barlangászat.

XVIII. 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.

XIX. Adatközlés, adatkezelés

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

XX. 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.

XXI. Záró rendelkezések

- o A szerződést érintő változtatásokat írásban kell kérvényezni és a változtatásról írásos értesítést kell küldeni.
- o A szerződést érintő minden írásos dokumentációt meg kell őrizni.
- o Az elévülési idő 5 év.
- o Az elévülési idő alatt a nem kifizetett szolgáltatást a Biztosító kamatmentes letétként kezeli.
- o 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.
- o Minden olyan adatot, amely a törvény értelmében biztosítási titoknak minősül, a Biztosító bizalmasan kezel.

XXII. 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.

Hatálybalépés dátuma: 2010. március 1.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET - KONDÍCIÓS LISTA
2008. január 28.

Jelen kondíciós lista a biztosítási szerződésre általános jelleggel vonatkozik.

Az egyes választható eszközalapok részletes leírása és befektetési politikájuk külön-külön mellékletekben kerülnek meghatározásra.

Az általános minimális díjak:

Egyszeri díj	200.000 Ft, amely 50 ezer forintonként növekedhet.
Eszközalapba történő befektetés minimuma	Amennyiben az egyes eszközalap(ok)ba történő befektetés minimális összegéről a vonatkozó melléklet másként nem rendelkezik, a nyíltvégű eszközalapok esetén 10.000 Ft.
Eseti díj	50.000 Ft, amely 10 ezer forintonként növekedhet.
Eszközalapba történő befektetés minimuma eseti díj esetén	Amennyiben az egyes eszközalap(ok)ba eseti díjjal történő befektetés minimális összegéről a vonatkozó melléklet másként nem rendelkezik, a nyíltvégű eszközalapok esetén 5.000 Ft.

Kezdeti haláleseti biztosítási összeg: Szerződéskötéskori egyszeri díj

Minimum haláleseti biztosítási összeg: 50.000 Ft

Költségek:

átváltási költség jelenleg visszavonásig:	2.500 Ft 0 Ft
áthelyezési költség: jelenleg visszavonásig:	2.500 Ft 0 Ft
visszavásárlási költség	2.500 Ft. Ezen felül az eszközalapok befektetési egységei eladásának további költsége lehet, melyet az egyes eszközalapok melléklete tartalmaz.
részleges visszavásárlási költség	2.500 Ft. Ezen felül az eszközalapok befektetési egységei eladásának további költsége lehet, melyet az egyes eszközalapok melléklete tartalmaz
Részleges visszavásárlási korlát:	A részlegesen visszavásárolható összeg minimális értéke 50 000 Ft továbbá a fennmaradó kötvény-értéknek el kell érnie a minimum haláleseti biztosítási összeget

Minimum kötvényérték: visszavásárlási költség

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

Nyíltvégű eszközalapok költségei

hatályos: 2009. szeptember 28-tól

Költségek:

Alapkezelési költség:

éves szinten a kezelt befektetés-állomány évi 1 %-a

Alapkezelési költség visszavonásig :

éves szinten a kezelt befektetés-állomány évi 0,5 %-a

Adminisztrációs költség:

a befizetett díj legfeljebb 3%-a

(eszközalapba történő befektetés költsége)

Adminisztrációs költség visszavonásig:

500 Ft

(Rész)visszavásárlási költség:

az eszközalaphoz kötött összeg 1,5%-a, de legfeljebb
eszközalaponként 50.000 Ft

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

NYÍLTVÉGŰ ESZKÖZALAPOK

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

Hatályos: 2010. január 18-tól

3.1. Melléklet

K&H TŐKEVÉDETT PÉNZPIACI ESZKÖZALAP

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

A tőkevédett pénzüpiaci eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőkét túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H tőkevédett forint pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeibe fekteti. A K&H tőkevédett forint pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap célja, hogy biztonságos megtakarítást kínáljon a befektetőknek a befektetés magas likviditásának fenntartása mellett. Az Alapkezelő a befektetési alap eszközeit banki betétekbe, magyar állampapírokba, repó ügyletekbe és forintba befektető pénzüpiaci alapok befektetési jegyeibe egyenesen fekteti be.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: néhány hét

A Biztosító nem nyújt sem tőke-, sem hozamgaranciát, azonban az eszközalap mögötti befektetési alap szerkezete biztosítja a meghirdetett tőkevédelmet. A tőkevédelem ígéret akkor lép életbe, ha az eszközalap megvásárlása és visszavásárlása között legalább 10 forgalmazási nap telik el.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek

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

1. K&H tőkevédett pénzüpiaci 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 vagyont 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

50% O/N BUBOR+ 50% 1 hónapos BUBOR

K&H tőkevédett forint pénzüpiaci befektetési alap:

A K&H tőkevédett forint pénzüpiaci alap célja, hogy döntő részben forint pénzüpiaci eszközökből álló portfóliója a befektetőknek a pénzüpiaci befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett stabil, a bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson. 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.

Tőkevédetség: Az Alap tőkevédetségét, azaz legalább a befektetett tőke visszafizetését a befektetési politika biztosítja, azért harmadik személy garanciát nem vállal. A tőkevédezési ígéret akkor lép életbe, ha az Alap befektetési jegyének megvásárlása és visszaváltása között legalább 10 forgalmazási nap telik el.

3.2. Melléklet

K&H ARANYKOSÁR ESZKÖZALAP

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

A K&H aranykosár eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap jegyeiben tartjuk. A K&H aranykosár alap egy év körüli futamidőre kínál biztonságos, rugalmas és kényelmes megtakarítási formát. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét állampapírokba, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be. 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. K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap 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 vagyont 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

18% MAX + 82 % RMAX

K&H aranykosár befektetési alap

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a K&H aranykosár alap portfóliója döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban forintban denominált magyar állampapírokból álljon. 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.

3.3. Melléklet

K&H KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H kötvény eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H kötvény nyíltvégű befektetési alap jegyeiben fekteti. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét állampapírokba, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be. Az Alapkezelő a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik a minél kedvezőbb hozam elérésére. Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 3 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

1. K&H kötvény nyíltvégű 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 kötvény alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

100 % MAX

K&H kötvény befektetési alap

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy K&H kötvény alap portfoliója döntő részben hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban forintban denominált magyar állampapírokból álljon. 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.

3.4. Melléklet

K&H NAVIGÁTOR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H navigátor eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H navigátor indexkövető befektetési alap jegyeiben tartjuk. 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 navigátor indexkövető 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 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 navigátor indexkövető alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

100 % BUX

K&H navigátor indexkövető befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexében (BUX index) szereplő gazdasági társaságok részvényeibe kívánja befektetni. Az indexkövető menedzsment a törvényben megengedett meghirdetett határokon belül aktív portfóliókezeléssel egészül ki. 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.

3.5. Melléklet

K&H KÖZÉP- EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H közép-európai részvény eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan idejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőke túlnyomórészt a K&H közép-európai részvény nyíltvégű befektetési alap jegyeibe kerül befektetésre. Az alap közvetlenül a budapesti, a prágai, a varsói és a zágrábi tőzsdéken forgalmazott részvényekbe fektet. Az alapban lévő vállalatok részvényei több szektort is képviselnek, többek között az energiaipart, a pénzügyet, a gyógyszeripart, és a telekommunikációt. A részvénykosárban a legnagyobb magyar papírok – például OTP, MOL, Magyar Telekom, Richter – mellett megtalálhatók a környező országok legnagyobb vállalatai is. 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 közép-európai részvény 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 közép-európai részvény alap befektetési jegye	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

90% CETOP 20 index + 10% O/N Bubor

K&H közép-európai részvény befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét Magyarországon székhellyel rendelkező, illetve a fejlődő európai régió országaiban (Csehország, Horvátország, Lengyelország stb.) üzleti tevékenységet kifejtő gazdasági társaságok részvényeibe fekteti.

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.

3.6. Melléklet

K&H UNIÓ RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H unió 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 portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

3.7. Melléklet

K&H AMERIKA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H amerika 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 portfólió 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 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 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 portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

3.8. Melléklet

K&H INGATLANPIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H ingatlan 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.

3.9. Melléklet

K&H ÁZSIA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H 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 vagyon 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 portfoliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

3.10. Melléklet

K&H FELTÖREKVŐ PIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H feltörekvő eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H feltörekvő piaci részvény befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H feltörekvő piaci alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye a feltörekvő piaci 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 feltörekvő 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 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 feltörekvő részvény alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

95% MSCI Emerging Markets (approx 1/2 MSCI EM Asia, 1/4 MSCI EMEA, 1/4 MSCI Latin America) + 5% o/n BUBOR

K&H feltörekvő piaci befektetési alap:

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban Ázsia, Dél-Amerika, és Közép-Kelet Európa feltörekvő országaiban székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be. A feltörekvő országok tőkepiacai kockázatosabbak a fejlett tőkepiacoknál, mivel magasabb gazdasági, deviza, és politikai kockázat jellemzi őket. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfoliót. A befektetések lehetséges körét az 1. számú táblázat tartalmazza.

3.11. Melléklet

K&H ÖKO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H öko eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt öko befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H öko alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye a társadalmilag felelős 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 öko 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 öko alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark: 95% MSCI World (HUF) Index + 5% on BUBOR

K&H öko befektetési alap:

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét olyan hazai és külföldi nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek egy különlegesen megszűrt részvényportfóliót hoznak létre. A szűrés szempontja egyrészt, hogy olyan vállalatok részvényei kerüljenek a portfólióba, amelyek működésük alapján társadalmilag felelős befektetésnek (Socially Responsible Investments - SRI) minősülnek, másrészt amelyek olyan iparágakban rendelkeznek jelentős pozícióval, amelyek az ökológiai kihívásokra adott válaszok révén jelentős üzleti potenciállal rendelkeznek.

A befektetési folyamat a vásárolt kollektív befektetési eszközök szintjén tehát ötvözi a hagyományos pénzügyi/közgazdasági értékelést szociális, etikai, és környezetvédelmi kritériumokkal, amelyeket önkéntes és transzparens módon alkalmaz. Az átláthatóságot biztosítja, hogy az Alap portfóliójának stratégiai befektetéseiként szereplő kollektív befektetési eszközök által vásárolható értékpapírok köre nyilvánosan hozzáférhető, és csak olyan vállalatok értékpapírjait tartalmazza, melyek a – szintén nyilvános – kritériumrendszernek megfelelnek. A vállalatok kritériumoknak történő megfelelését egy független, nyilvános összetételű testület rendszeres időközönként ellenőrzi. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. számú 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 befektetései 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 alkategória; korlátozás	eszköz egyéb	deviza nem- korláto- zás	limit
K&H tőkevédett forint pénzügyi alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	fix kamatozású – látraszóló, 3 hónapnál rövidebb időre lekötött, 3-6 hónapra lekötött; változó kamatozású - 6 hónapon belül átárazódó		HUF	min 90%
	repo ügyletek	6 hónapnál rövidebb repo ügyletek		HUF	
	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)	fix kamatozású - lejáratig kevesebb mint 6 hónap van hátra; változó kamatozású - 6 hónapon belül átárazódó		HUF	0-10%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		HUF	
	az alapkezelő a portfólio hátralévő átlagos futamidejét (módosított duration) három hónap alatt tartja				
K&H aranykosár alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			HUF	0-50%
	repo ügyletek			HUF	
	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)			HUF	korlátozás nélkül
	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)			egyéb OECD deviza	0-30%
	vállalati kötvények			-	0-30%
	jelzálog kötvény			-	0-30%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	0-30%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	zártvégű		-	0-5%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek hatékony portfóliómegvalósítás céljából			-	0-30%
	a portfólio összes nem HUF kitettsége				max 30%
K&H kötvény alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			HUF	0-50%
	repo			HUF	
	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)			HUF	korlátozás nélkül
	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)			egyéb OECD deviza	0-30%
	vállalati kötvények			-	0-30%
	jelzálog kötvények			-	0-30%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	0-30%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	zártvégű		-	0-5%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek hatékony portfóliómegvalósítás céljából			-	0-30%
	a portfólio összes nem HUF kitettsége				max 30%

alap neve	befektetési eszköz kategória	befektetési alkategória; korlátozás	eszköz egyéb	deviza nem- korláto- zás	limit
K&H navigátor indexkövető alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			HUF	0-10%
	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)			HUF	0-50%
	tőzsdére bevezetett részvények	budapesti értéktőzsdén jegyzett, BUX indexben szereplő részvények		-	korlátozás nélkül
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek hatékony portfóliómegvalósítás céljából	BUX indexre vonatkozó, szabványosított, tőzsdei		HUF	0-30%
K&H közép- európai részvény alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek				
	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)			HUF	0-50%
	tőzsdére bevezetett részvények			-	min 50%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	0-10%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	zártvégű		-	0-5%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek hatékony portfóliómegvalósítás céljából			-	0-30%
K&H amerika alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	
	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)			-	0-20%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H ázsia alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	
	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)			-	0-20%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H feltörekvő piaci alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	
	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)			-	0-20%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H ingatlanpiaci részvény alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	
	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)			-	0-20%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H öko alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	
	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)			-	0-20%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H unió alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	
	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)			-	0-20%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%

3.12. Melléklet

K&H PRÉMIUM VAGYONVÉDETT PORTFOLIÓ VEGYES ESZKÖZALAP

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

A K&H prémium vagyonsvédett portfólió eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap, mely törekszik az ügyfelek tőkéjének és hozamának részleges védelmére, és arra, hogy az eszközalap egy befektetési egységre jutó nettó eszközértéke a megőrizni szánt (védelmi) szintnél alacsonyabbra ne süllyedjen.

Az eszközalap ennek érdekében a K&H Alapkezelő által kezelt K&H prémium vagyonsvédett portfólió alap befektetési jegyeibe fektet be.

Az Alapkezelő az alap működésénél leírt mechanizmus alkalmazásával arra törekszik, hogy egy-egy perióduson belül az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke és így az eszközalap egy egységére jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Megfigyelési napokon érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték, illetve az egy befektetési egységre jutó nettó eszközérték előre rögzített százaléka (=Védelmi szint) alapján számolt árfolyamszint alá.

Az eszközalapra vonatkozó megfigyelési napok: 2007. és 2008. év kivételével minden naptári év december 17-e, illetve ha ez nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap.

Az eszközalap esetén a védelmi szint: a Megfigyelési napra számított egy befektetési egységre jutó nettó eszközérték 95%-a. Az ez alapján mindenkor számolt árfolyamszint hat tizedesjegyre kerül kiszámításra, a kerekítés általános szabályai szerint. Az ily módon meghatározott árfolyamszint adott megfigyelési naptól a következő megfigyelési napig érvényes (=periódus).

Az Alapkezelő fenti metódus szerinti megfigyelései alapján a Biztosító az ügyfelek felé az eszközalapra vonatkozóan az alábbi Védelmi szintet állapítja meg:

Védelmi szint alapján számolt árfolyamszint	
Periódus	Ft/befektetési egység
2007.12.03-2008.12.14	0,950000
2008.12.15.- 2009.12.16	0,928500
2009.12.17 – 2010. 12.16	1,050634

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 4 év.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek

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

- K&H prémium vagyonsvédett portfólió alap befektetési jegyei
- 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 prémium vagyonsvédett portfólió alap	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

Benchmark: 100 % RMAX-index

K&H prémium vagyonsvédett portfólió alap:

A K&H prémium vagyonsvédett portfólió alap befektetési célja, hogy egy diverzifikált portfólió hozamát biztosítsa a befektetőknek, miközben törekszik a befektetők tőkéjének és hozamának részleges védelmére. Az Alapkezelő ennek érdekében egy sajátos befektetési technikát alkalmaz, melynek révén a lehető legkisebbre csökkenthető annak a valószínűsége, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó

eszközértéke a megőrizni szánt (védelmi) szintnél alacsonyabbra süllyedjen. Az Alapkezelő és az Alvagyongkezelő megalapozott kutatási munkával alakította ki és folyamatosan fejleszti ezt a mechanizmust, illetve annak alkalmazását. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy - elsősorban különösen szélsőséges kilengések, visszaesések esetén - az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke átmenetileg vagy tartósan a meghirdetett védelmi szint alapján számolt árfolyamszintnél alacsonyabbra süllyedjen.

A leírt célnak megfelelően az Alap stabil vagy emelkedő piac esetén egy vegyes portfoliót tart, amelyben csak mérsékelt arányban (vagy egyáltalán nem) szerepelnek árfolyam-ingadozásukat tekintve alacsony kockázatú pénzügyi típusú befektetések. A vegyes portfolió geográfiai eloszlását illetően globális, tartalmaz magyar és külföldi eszközöket egyaránt, típus szerint pedig többek között – az előbb említett magyar pénzügyi befektetések mellett- nemzetközi pénzügyi és kötvény, magyar kötvény, magyar és nemzetközi részvényt is, s ezt a portfoliót az Alapkezelő aktívan menedzseli.

Ugyanakkor az Alap kezelője figyeli, hogy a piaci mozgások hatására az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke milyen távolságra van a meghirdetett védelmi szinttől. Amennyiben ez a távolság csökken, az Alapkezelő növeli a pénzügyi típusú befektetések súlyát a portfolión belül, ezzel csökkentve annak a lehetőségét, hogy a befektetési jegy nettó eszközértéke a meghirdetett védelmi szint alá csökkenjen. Amennyiben az egy jegyre jutó nettó eszközérték újbóli emelkedése vagy új védelmi szint meghirdetése növeli a védelmi szintig meglévő távolságot, az Alapkezelő megkezdi a diverzifikált vegyes portfolió helyreállítását és az emelkedő trend folytatása esetén a kockázatos eszközök súlyának további növelését.

Ilyen módon a mechanizmus biztosítja, hogy az Alap befektetői az árfolyamok növekedéséből minél nagyobb mértékben részesedjenek, miközben számíthatnak arra, hogy szükség esetén a befektetési jegyeik visszaváltásakor elérhető árfolyam nagy valószínűséggel a meghirdetett védelmi szintnél nem lesz alacsonyabb.

Az Alapkezelő a mechanizmus alkalmazásával arra törekszik, hogy egy-egy perióduson belül az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Megfigyelési napokon érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték előre rögzített százaléka (=Védelmi szint) alapján számolt árfolyamszint alá.

Az Alapkezelő a K&H prémium vagyonvédett portfolió alap kezelése során alvállalkozót vehet igénybe. Az Alvállalkozó igénybevétele szaktudása, piacismerete és a tőke- és hozamvédett típusú befektetési termékek piacán szerzett egyedülálló szakmai tapasztalata, valamint az Alap speciális befektetési politikája és szerkezete indokolják.

Az Alap befektetéseit között a következő befektetési eszközök szerepelhetnek (az Alap saját tőkéjén belüli minimum ill. maximum arányokkal):

	K&H prémium vagyonvédett portfolió alap
Kereskedelmi bankoknál nyitott betétek	Min. 0% Max. 20%
Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok	
Forintban denominált, OECD tagországban kibocsátott kötvények	
Nem forintban denominált OECD tagországokban kibocsátott kötvények	-
Tőzsdére bevezetett részvények	-
Nyilvános nyíltvégű értékpapír alapú kollektív befektetési formák	Min. 80% max. 100%
Határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek devizaárfolyam-fedezeti céllal	max. 50%

A portfolió deviza megoszlásának minimum és maximum arányai a következők:

Név	Forint	Euró	USA Dollár	Egyéb OECD deviza
K&H prémium vagyonvédett portfolió alap	0-100%	0-100%	0-100%	0-30%

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 fent (3.1.-3.12. mellékletben) felsorolt K&H befektetési alapok esetében:

Mivel az 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 tőkevédelem forint pénzügyi alap	K&H aranykosár alap	K&H kötvény alap	K&H navigátor indexkövető alap	K&H közép-európai részvény alap	K&H amerika alap	K&H ázsia alap	K&H feltörekvő piaci alap	K&H ingatlanpiaci részvény alap	K&H öko alap	K&H unió alap	K&H vagyontőke portfólió alap
kamatláb kockázat	+	++	+++	+	+	+	+	+	+	+	+	+
kötvénypiaci kockázat		++	+++	+	+							+++
részvénytőkepiaci kockázat				+++	+++	+++	+++	+++	+++	+++	+++	+++
szektor kockázat									+++	+++		
vállalati kockázat	++	++	++	++	++	+	+	+	+	+	+	+
derivatív ügyletek kockázata		++	++	++	++	+	+	+	+	+	+	+
deviza kockázat		+	+		+++	+++	+++	+++	+++	+++	+++	++
tőkevédelem kockázata	+											
értékelésből eredő kockázat		+	+	+	+	++	++	+	++	++	++	+
forgalmazásban rejlő kockázat	+	+	++	++	++	++	++	++	++	++	++	+
hatósági intézkedések	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
mögöttes alapkezelői kockázat	+	+	+		+	++	++	+	++	++	++	+
alkalmazott portfóliókezelés technikában rejlő 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 eljárás során 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 befektetése 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 számításon keresztül tükrözik 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.

Szektorokkockázat

Az ingatlanpiaci és öko alap befektetése között jelentős mértékben olyan kollektív befektetési eszközök szerepelnek, amelyek meghatározó arányban a részvénytőke 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 ezekben 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.

Tőkevédelem kockázata

A pénzügyi alapok tőkevédetségét, azaz legalább a befektetett tőke visszafizetését kizárólag az alapok befektetési politikái biztosítják, ezért harmadik személy garanciát nem vállal. A tőkevédetségű ígéret akkor lép életbe, ha az alapok befektetési jegyének megvásárlása és visszaváltása között legalább 10 forgalmazási nap telik el. Ugyanakkor szélsőséges piaci környezetben előfordulhat, hogy ez az ígéret nem megvalósítható.

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 felülértékeltséget 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 meghirdetetthez 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 érvényesőtől.

Az alapok futamideje során nem zárható 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 alapkezelők, vagyongazdálkodók 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 vagyongépi 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 3. 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

1.1. K&H Alapkezelő:

Az Alapkezelő neve: K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.
Az Alapkezelő székhelye: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.
Az Alapkezelő alaptőkéje: 850 Milliő 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 vagyonkezelés, valamint befektetési 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 termékefejlesztésben, 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.

1.2. 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.

1.3. Az alvagyongazdálkodó neve, székhelye, bemutatása

Az alvagyongazdálkodói 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 biztosítótársaság 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 irányadóak

- 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 átvéő 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 hozamlánc életbiztosítás – TKM tájékoztató

Az Ön által megkötni kívánt **K&H hozamlánc** 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 hozamveszteség éri 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

1. a biztosított 35 éves férfi, aki
1. 1 287 000 forintért **egyszeri díjas**, vagy
2. 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

- I. 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.
- II. Jelen **K&H hozamlánc** biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:
 1. haleseti biztosítási összeg: egyszeri díj
 2. baleseti halál fedezet 1 millió forint.

a biztosítás időtartama

- III. A TKM kalkuláció különböző időtartamokra történik. Ez arra szolgál, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző időtartamok a termék költségterhelését.
- IV. Rendszeres díjfizetés esetén a számítás 10-15-20 évre, egyszeri díjas szerződéseknel 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 hozamlánc biztosítás TKM értékei

tartam	5 év	10 év	20 év
TKM	1,41-2,66%	1,41-2,66%	1,41-2,66%

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.

Budapest, 2010. április 1.