



K&H Biztosító Zrt.

**K&H privát hozamlánc
befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás szerződési
feltétele**

2013. január 28.



a KBC csoport tagja

ügylettájékoztató

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 Zártkörűen jegyzett Részvénytársaság 1992-ben alakult, székhelye:

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

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: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., 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, az alábbiak szerint:

- írásban (K&H Biztosító Zrt., Budapest 1851),
- személyesen a Központi Ügyfélszolgálat (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) ügyintézőinél vagy vezetőjénél,
- faxon: (06 1) 461 5276,
- e-mailben: biztosito@kh.hu,
- telefonos ügyfélszolgálatunknál a (06 1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon

A biztosítótársaság felügyeleti szerve:

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

(ahol panaszát előterjeszheti)

Cím: 1013 Budapest, Krisztina kt. 39.

Levelezési cím: 1535 Budapest, 114 PF 777.

Telefonszám: 06-1-4899-100

Fax: 06-1-4899-102

További szerv:

Pénzügyi Békéltető Testület

Cím: 1013 Budapest, Krisztina kt. 39.

Levelezési cím: 1525 Budapest BKKP Pf.: 172

Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóság

Cím: 1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/c.

Levelezési cím: 1534 Budapest, Pf.: 834.

Az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy (fogyasztó) fogyasztóvédelmi rendelkezések megsértése esetén a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeleténél fogyasztóvédelmi eljárást kezdeményezhet. A szerződés megkötésével és teljesítésével kapcsolatos (pénzügyi fogyasztói) jogvita esetén a fogyasztó álláspontját alátámasztó bizonyítékaival a Pénzügyi Békéltető Testület eljárását kezdeményezheti, vagy bírósághoz fordulhat. Gazdálkodó szervezetek (ideértve az egyéni vállalkozót is), jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, társasházak stb. igényüket bírósági úton érvényesíthetik.

Figyelmébe ajánljuk a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének fogyasztóvédelmi honlapját (www.psza.hu/fogyasztoknak), ahol hasznos tájékoztatókat, termékleírásokat, összehasonlítást segítő alkalmazásokat érhet el, illetve tájékozódhat a panaszok benyújtásának módjáról is.

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 át tanulmányozni 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 szerződés mellékletét képező nyilatkozatok tartalmaznak információkat és rendelkezéseket.

Felhívjuk szíves figyelmét arra is, hogy közölt adatai a biztosítási titok körébe tartoznak, azok csak akkor adhatóak ki harmadik személynek, ha a Biztosító ügyfele vagy annak törvényes képviselője a kiszolgáltatható adatok körét pontosan megjelölve, erre vonatkozóan írásban felmentést ad. A titoktartási kötelezettség azonban nem áll fenn (a biztosítási törvényben meghatározott feltételek mellett) az alábbi hatóságok vonatkozásában: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete; nyomozóhatóság, ügyészség; bíróság, önálló bírósági végrehajtó; közjegyző; adóhatóság; nemzetbiztonsági szolgálat; Gazdasági Versenyhivatal, gyámhatóság, egészségügyi hatóság; titkosszolgálati eszközök alkalmazására felhatalmazott szerv; kötvény-nyilvántartást vezető hivatal, feladatkörében eljáró adatvédelmi biztos. A biztosítási titok megtartásának kötelezettsége nem áll fenn a viszontbiztosítóval, állomány-átruházás esetén az átvevő biztosítóval, a kiszervezéshez szükséges adatok tekintetében a kiszervezett tevékenységet végzővel szemben. Nem jelenti a biztosítási titok sérelmét az összesített adatok szolgáltatása, a Pénzügyminisztérium részére a jogalkotás megalapozása, a hatásvizsgálat elvégzése céljából személyes adatnak nem minősülő adatok átadása. Nem lehet biztosítási titokra hivatkozással visszatartani az információt a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó, külön törvényben meghatározott adatszolgáltatási kötelezettség esetén (2003. évi LX tv. 153-161. §, 165. §). A hatályos szja. törvény értelmében kamatjövedelemnek minősül a magánszemély biztosítási szerződéshez fűződő maradékjogból, illetve életbiztosítási szerződés alapján a biztosító szolgáltatása címén megszerzett - egyébként nem adómentes - bevételének az a része, amely meghaladja a befizetett biztosítási díjak összegéből (kivéve, ha azt a magánszemély költségként elszámolta) a kivont díjtartaléknak a kivonás előtti díjtartalékhoz viszonyított arányos részét (szja. törvény 65. § (1) bekezdés d. pont).

A vonatkozó adójogszabályok értelmében az adóelőnyök az alábbiak lehetnek **a nem kockázati biztosításnak minősülő szerződések - akár lejáratra, akár teljes-, vagy részvisszavásárlása - esetén:**

- **Egyszeri díjas életbiztosítás esetén:**
 - az 5 teljes naptári év elteltét követő biztosítói teljesítés esetén a kamatadó mértéke 0%;
 - a 3 teljes naptári év elteltét követő, de 5 teljes naptári év elteltét megelőző biztosítói teljesítés esetén a kamatadó mértéke csak 8%;
 - minden egyéb esetben a kamatadó mértéke 16%.
- **Rendszeres díjas életbiztosítás esetén:**
 - a 10 teljes naptári év elteltét követő biztosítói teljesítés esetén a kamatadó mértéke 0%;
 - a 6 teljes naptári év elteltét követő, de 10 teljes naptári év elteltét megelőző biztosítói teljesítés esetén a kamatadó mértéke csak 8%;
 - minden egyéb esetben a kamatadó mértéke 16%.

A biztosítási szolgáltatás után nem kell sem személyi jövedelemadó, sem örökösödési illetéket fizetni.

A Biztosító részvisszavásárlási megbízás teljesítése során először a korábban megfizetésre került díjakat veszi figyelembe.

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 privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás általános feltétele

Jelen K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítási feltétel (a továbbiakban: feltétel) – ellenkező megállapodás hiányában – a K&H Biztosító Zrt. (a továbbiakban: Biztosító) K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítási szerződésére (a továbbiakban: szerződés) vonatkozik.

Jelen feltételben nem szabályozott kérdésekben a polgári törvénykönyv rendelkezései, valamint a hatályos magyar jogszabályok az irányadóak.

I. általános rendelkezések

1. a szerződés alanyai (a Biztosító, a Szerződő, a Biztosított és a Kedvezményezett)

1.1 A **Biztosító** az a jogi személy, aki a biztosítási díj ellenében a biztosítási kockázatot viseli, és a feltételben meghatározott biztosítási esemény bekövetkezése esetén, az ott meghatározottak szerint szolgáltatás teljesítésére kötelezettséget vállal.

1.2 A **Szerződő** az a természetes személy, jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság, aki a biztosítás megkötésére ajánlatot tesz és a biztosítási díj fizetésére kötelezettséget vállal.

1.3 A **Biztosított** az a természetes személy, akinek az életével kapcsolatos eseményekre a szerződés létrejön.

1.4 A Biztosított életkora:

- a Biztosított belépési életkora minimum betöltött 18 év, maximum betöltött 73 év,
- a szerződés lejáratakor a Biztosított maximum 89 éves lehet.

1.5 A Szerződő és a Biztosított eltérő személy is lehet.

1.6 Amennyiben a Szerződő és a Biztosított különböző személy, úgy a szerződés megkötéséhez és módosításához a Biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges.

1.7 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.

1.8 **Kedvezményezett(ek)** az(ok) a személy(ek), aki(ke)t a szerződésben ekként meghatároztak és aki(k) a Biztosító szolgáltatására jogosult(ak).

1.9 Több Kedvezményezett esetében százalékosan kell meghatározni a jogosultságuk arányát, amely arányok összege nem haladhatja meg a 100%-ot. A jogosultsági arány meghatározásának hiányában a Biztosító a Kedvezményezettek részére egyenlő arányban teljesít. A különböző szolgáltatásokra különböző Kedvezményezetteket lehet megjelölni.

a.) A **haláleseti Kedvezményezett**: a szerződésben ekként megnevezett, a Biztosítottól különböző személy, aki a Biztosított tartam közbeni elhalálása esetén jogosult a Biztosító szolgáltatására.

b.) **elérési (lejárat) Kedvezményezett**: a szerződésben ekként megnevezett személy (megegyezhet a Szerződővel és a Biztosítottal is), aki a tartam lejáratakor jogosult a Biztosító szolgáltatására.

érvényes: 2013. január 28. K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás feltétele 3



1.10 A Kedvezményezett jelöléséhez, személyének és százalékos részesedésének megváltoztatásához a Biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges. A Biztosított írásbeli hozzájárulása nélkül kötött szerződés Kedvezményezettet kijelölő része semmis, ez esetben Kedvezményezettnek a Biztosítottat, illetve az örökösét kell tekinteni.

1.11 A Biztosított halála esetén a Kedvezményezett a Biztosított örököse, ha a szerződésben más haláleseti Kedvezményezettet nem neveztek meg, vagy ha a Kedvezményezett jelölése hatályát veszítette, illetve érvénytelen.

2. a szerződés létrejötte

2.1 A szerződés a Szerződő és a Biztosító írásbeli megállapodása alapján jön létre, melyet a Szerződő az ajánlatával kezdeményez. Az ajánlat részét képezi a jelen feltétel. Amennyiben a Szerződő és a Biztosított különböző személy, az ajánlatot mind a Szerződőnek, mind a Biztosítottak alá kell írnia.

2.2 A szerződés a Biztosító elfogadó nyilatkozatával jön létre. A Biztosító a szerződésről kötvényt állít ki.

3. a szerződés kezdete, a kockázatviselés

3.1 A szerződés kezdete a biztosítási kötvényben kerül rögzítésre, amely a biztosítási ajánlat megtételének napja.

3.2 A Biztosító kockázatviselése az egyszeri biztosítási díj megérkezését követő nap 0. órájától kezdődik (szerződés hatályba lépése).

3.3 A Biztosító az egyszeri biztosítási díjat azon a napon tekinti megérkezettnek, amikor a díjat a Biztosító számláján jóváírják.

4. a kockázatelbírálás, a várakozási idő

4.1 A Biztosító nem alkalmaz kockázatelbírálást.

4.2 A Biztosító kockázatviselése a kockázatviselési időszak első 180 napjában (várakozási idő) részleges, kizárólag a balesettel okozati összefüggésben álló biztosítási eseményekre terjed ki.

4.3 A Biztosítottak a várakozási időn belül bekövetkező nem balesetből eredő halála esetén a Biztosító visszatéríti a szerződés tartamának kezdete és a kifizetés időpontja között érvényesített haláleseti kockázati díjakat és baleseti haláleseti kockázati díjakat, továbbá a Szerződő számláján az elhalálozás Biztosító felé történő bejelentésének napján és aznapi árfolyamon nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét, majd a szerződés megszűnik.

4.4 Amennyiben a Szerződő részben, vagy egészben zártvégű eszközalapba is fektette a biztosítási díjakat, úgy a Biztosító nem téríti vissza az eszközalap árfolyamában érvényesített kezdeti költség mértékét.

5. a haláleseti biztosítási összeg és a baleseti haláleseti biztosítási összeg

5.1 A haláleseti biztosítási összeg: a szerződéshez szerződéskötéskor választandó haláleseti biztosítási összeg, amely mértékét jelen feltétel 1. számú melléklete tartalmazza.

érvényes: 2013. január 28. K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás feltétele 4



5.2 A baleseti haláleseti biztosítási összeg: a szerződéshez kapcsolódik fix összegű baleseti haláleseti biztosítási összeg, amelynek mértékét jelen feltétel 1. számú melléklete tartalmazza.

5.3 A Biztosító kockázatviselése mind a haláleseti biztosítási összeg, mind a baleseti haláleseti biztosítási összeg vonatkozásában megszűnik a Biztosított 75. életévének betöltése napjával,

a.) amennyiben a Biztosított születésnapja az adott hónapon belüli időpontja megegyezik a szerződés kezdete napjának hónapon belüli számával, ellenkező esetben

b.) a 75. életévének betöltése napját követő első olyan napon, amely nap hónapon belüli időpontja megegyezik a szerződés kezdete napjának hónapon belüli időpontjával.

5.4 A haláleseti biztosítási összeg módosítása a tartam alatt:

a.) A Szerződő írásban bármikor kérheti a haláleseti biztosítási összeg módosítását jelen feltétel 1. számú mellékletében meghatározottak szerint.

b.) A módosított biztosítási összeg a kérelem Biztosítóhoz történő beérkezését követő napon lép hatályba.

5.5 A baleseti haláleseti biztosítási összeg módosítása a tartam alatt:

A baleseti haláleseti biztosítási összeg nem módosítható.

6. a szerződés tartama

6.1 A szerződés határozott tartamra jön létre.

6.2 A szerződés tartama a szerződés kezdetének és végének a kötvényben megjelölt napjai közötti tartam, amely szerződéskötéskor csak egész számú év lehet.

6.3 A szerződés minimális tartama 6 év, maximális tartama 25 év.

7. a szerződés meghosszabbítása

7.1 A szerződés tartamának meghosszabbítása lehetséges (figyelembe véve az I/1.4 pontban leírt maximális lejáratú életkort, valamint továbbá az I/6.3 pontban leírt maximális tartamot), amennyiben a Szerződő ezt írásban kéri.

7.2 A szerződés meghosszabbodik abban az esetben, ha a Szerződő olyan zártvégű eszkozalapba fektetett be, amelynek lejáratu túlnyúlik a szerződés eredeti tartamán, az alábbiak figyelembevételével:

a.) a tartamhosszabbítást követően a tartam ne haladja meg a feltétel I/6.3 pontjában meghatározott maximális tartamot továbbá,

b.) a meghosszabbított tartam lejáratának napján a Biztosított életkora ne legyen több, mint a feltétel I/1.4 pontjában meghatározott maximális lejáratú életkor.

E feltételek együttes teljesülése esetén a szerződés tartamának vége azon legkorábbi, de az eszkozalap lejáratu napjánál nem korábbi napra kerül meghosszabbításra, amely nap hónapon belüli időpontja megegyezik a szerződés kezdete napjának hónapon belüli időpontjával.

7.3 A fenti módosításról a Biztosító kötvényt állít ki.

7.4 A szerződés tartamának csökkentésére nincs lehetősége a Szerződőnek.



8. a biztosítási évforduló fogalma

8.1 A biztosítási évforduló a szerződés tartama alatt minden naptári évben az a nap, amelyik a szerződés kezdetének napja.

8.2 A biztosítási év az az időszak, amely minden évben a biztosítási évforduló napján kezdődik, és ettől számítva 1 évig tart.

9. a szerződés megszűnésének esetei

9.1 A szerződés a következő esetekben szűnik meg:

- a szerződésben meghatározott időpont elérése esetén a szolgáltatás teljesítésével;
- a Biztosított halála esetén, amennyiben a Biztosító szolgáltatására sor kerül, a biztosítási összeg kifizetésével;
- a Biztosított halála esetén, ha kizárás vagy mentesülés valósul meg;
- a Szerződő meghal, és a Biztosított vagy a Biztosított engedélyével egy harmadik személy a szerződésbe a Szerződő helyébe nem lép;
- a visszavásárlási érték a feltétel V/3.1/b pontjában bemutatott elhatárolt költségek aktuális értéke alá csökken;
- a Szerződő részéről történő felmondással, visszavásárlással;
- a Biztosított várakozási időn belüli nem baleseti eredetű halálával.

10. a szerződés területi és időbeli hatálya

10.1 A Biztosító kockázatviselése a nap 24 órájában az egész világra kiterjed.

II. a szerződés alanyainak jogai és kötelezettségei

1. a Szerződő és a Biztosított közlési és változás-bejelentési kötelezettsége

1.1 A Szerződő és a Biztosított köteles közlési és változás-bejelentési kötelezettségének eleget tenni.

1.2 A közlési kötelezettség abban áll, hogy a Szerződő és a Biztosított köteles ajánlattételkor és a későbbiekben a haláleseti biztosítási összeg megemelésékor a Biztosítóval közölni minden olyan körülményt, amely a biztosítás elvállalása szempontjából lényeges, és amelyeket ismert vagy ismernie kellett. A Biztosító írásban feltett kérdéseire adott hiánytalan és a valóságnak megfelelő válaszokkal a felek a közlési kötelezettségüknek eleget tesznek.

1.3 A változás-bejelentési kötelezettség abban áll, hogy a Szerződő és a Biztosított köteles a szerződés tartama alatt 15 napon belül írásban bejelenteni nevének, címének, levelezési címének, egyéb azonosítóinak megváltozását.



2. a Biztosító szerződésmódosítási és felmondási lehetősége új, lényeges körülmények felmerülése esetén

2.1 Ha a Biztosító a szerződés megkötésétől számított 5 éven belül szerez tudomást a szerződést érintő lényeges körülményekről, továbbá, ha a szerződésben meghatározott lényeges körülmények változását közlik vele, 15 napon belül írásban javaslatot tehet a szerződés módosítására, illetőleg – ha a kockázatot jelen feltétel értelmében nem vállalhatja – a szerződést 30 napon belül írásban felmondhatja. Erre a következményre a Biztosítottat a módosító javaslat megtételekor figyelmeztetni kell.

2.2 Ha a Szerződő (Biztosított) a módosító javaslatot nem fogadja el, vagy arra 30 napon belül nem válaszol, a szerződés a módosító javaslat közlésétől számított 30. napon megszűnik.

2.3 A közlésre, illetőleg a változás bejelentésére irányuló kötelezettség megsértése esetében a szerződés megkötésétől számított 5 éven belül a Biztosító kötelezettsége nem áll be, kivéve, ha bizonyítják, hogy az elhallgatott vagy be nem jelentett körülményt a Biztosító a szerződéskötéskor ismerte, vagy az nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkezésében.

3. 30 napos ügyfél általi felmondás

3.1 A szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül megkötő természetes személy, jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság Szerződő, a szerződés létrejöttéről szóló tájékoztatás kézhezvételétől számított 30 napon belül megtett írásbeli nyilatkozatával a szerződést – indokolás nélkül – felmondhatja. A felmondással a szerződés megszűnik. **Nem illeti meg a Szerződőt a felmondási jog abban az esetben, ha a szerződést hitelfedezeti életbiztosításként kötötte meg.**

3.2 A Szerződő érvényesen nem mondhat le az őt megillető ezen felmondási jogáról.

3.3 A Szerződő felmondó nyilatkozatának kézhezvételét követően a Biztosító köteles 15 napon belül a Szerződő által a szerződéssel kapcsolatban bármely jogcímen részére teljesített befizetésekkel elszámolni és a II/3.4 pontban meghatározott összeget a Szerződő részére visszafizetni.

3.4 A Biztosító visszafizeti a szerződésen a felmondás Biztosítóhoz történő beérkezése napján és az aznapi árfolyamon nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékét és a szerződés megszűnik.

3.5 Amennyiben a Szerződő részben, vagy egészben zártvégű eszközalapba is fektette a biztosítási díjakat, úgy a Biztosító nem téríti vissza az eszközalap árfolyamában érvényesített kezdeti költség mértékét.

3.6 A Biztosító a 3.4 és 3.5 pontban visszafizetésre kerülő összegre kamatot nem fizet.

III. a biztosítási esemény, a Biztosító szolgáltatása

1. a biztosítási esemény

1.1 A biztosítási esemény a Biztosított életével kapcsolatban lévő olyan esemény, amely a Biztosító szolgáltatását kiváltja.

1.2 E szerződés szerint biztosítási esemény:

- meghatározott időpont elérése (a biztosítás lejárat), amennyiben a Biztosított életben van;

érvényes: 2013. január 28. K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás feltétele 7



a KBC csoport tagja

- a Biztosítottnak a szerződés tartama alatti halála, vagy
- a Biztosítottnak a szerződés tartama alatt történt balesetéből eredően, legfeljebb a balesettől számított 1 éven belül bekövetkezett elhalálása.

2. a Biztosító szolgáltatása

2.1 Elérés esetén: (a biztosítási szerződés lejártakor a Biztosított életben van) a Biztosító egy összegben kifizeti az elérés napján érvényes kötvényérték V/3.1/b pontban bemutatott, elhatárolt költségekkel csökkentett mértékét az elérési Kedvezményezett(ek)nek.

2.2 A Biztosított tartamon belül bekövetkezett halála esetén:

- A Biztosított halála esetén, a Biztosító az elhalálozás napján aktuális haláleseti biztosítási összeg és a biztosítási esemény bejelentésének napján aktuális kötvényérték – amennyiben a biztosítási eseményt a szerződés lejáratát követően jelentik be, úgy a lejárat kötvényérték – együttes összegét fizeti ki a haláleseti Kedvezményezett(ek)nek, csökkentve az V/3.1/b pontban bemutatott, elhatárolt költségek mértékével (a továbbiakban együttesen: Haláleseti szolgáltatás).

- A Biztosított balesetből bekövetkező halála esetén a Biztosító a Haláleseti szolgáltatáson felül a baleset bekövetkeztének napján aktuális baleseti haláleseti összeget is kifizeti a haláleseti Kedvezményezett(ek)nek.

IV. a biztosítási díj, a visszavásárlás, a részvisszavásárlás

1. a biztosítási díj, a Biztosított belépési kora

1.1 A szerződés egyszeri díjas. Az egyszeri biztosítási díj a Biztosító által vállalt kötelezettségek ellenértéke. A szerződés létrejötte előtt befizetett egyszeri biztosítási díjat a Biztosító kamatmentes letétként kezeli és visszautalja a Szerződőnek, amennyiben a szerződés nem jön létre.

1.2 A Szerződő a biztosítási díj fizetésére vonatkozó kötelezettségét abban az időpontban teljesíti, amikor a biztosítási díjat a Biztosító számláján jóváírják.

1.3 Az egyszeri biztosítási díj a kötvényben kerül meghatározásra.

1.4 A minimális egyszeri díj összegét a feltétel 1. számú melléklete tartalmazza.

1.5 A szerződésre eseti befizetések is teljesíthetők. Az eseti befizetésnek el kell érnie a Biztosító által meghatározott minimumot, amely az egyes eszközalapok mellékletében kerül meghatározásra.

1.6 A Biztosító a Biztosított belépési korát úgy állapítja meg, hogy a szerződés megkötésekor kiszámolja a Biztosított ezen időpontban betöltött egész éveinek számát.

1.7 Amennyiben a Biztosított születésének dátumát helytelenül közölték és emiatt a szükségesnél alacsonyabb biztosítási díj került megállapításra, akkor a biztosítási esemény bekövetkezésekor a Biztosított tényleges belépési korának és a ténylegesen befizetett díjnak megfelelő szolgáltatás kerül kifizetésre. Ha a megállapított díj meghaladja a szükséges mértéket, úgy a díjtöbbletet a Biztosító a Szerződőnek visszautalja.

1.8 Amennyiben a tényleges születési dátum alapján a szerződés létre sem jött volna, akkor a Biztosító érvénytelenségre hivatkozva megtagadhatja a szerződést.



1.9 A kockázati díj: a Biztosító a kötvényértékből havonta levonja a biztosítási szerződésben meghatározott haláleseti biztosítási összeg, a baleseti haláleseti biztosítási összeg – a Biztosított aktuális életkorával, a Biztosító mindenkori érvényes díjszabása alapján számított – kockázati díját.

1.10 A kockázati díj számításának a módját a 4. és 5. számú melléklet tartalmazza.

2. a visszavásárlás, a részvisszavásárlás

2.1 A Szerződőnek joga van a szerződést bármikor felmondania és visszavásárolnia. Ezt a szándékot írásban kell bejelentenie a Biztosítónak. A Biztosító ebben az esetben a bejelentés beérkezésétől számított 15 napon belül a IV/2.2 pontban meghatározott visszavásárlási összeget fizeti ki a Szerződőnek. Az így kiszámított visszavásárlási összeg kifizetésével a szerződés és a Biztosító kockázatviselése megszűnik.

2.2 A visszavásárlási összeg megegyezik a visszavásárlási igény Biztosítóhoz történő beérkezésének napján adott eszközalapban aktuálisan nyilvántartott befektetés értékének (befektetési egységek száma szorozva a befektetési egység árfolyama) az egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletekben meghatározott százalékaival. **Az így kiszámított eszközalap visszavásárlási értékek összegéből a Biztosító levonja a szolgáltatással kapcsolatos költségei fedezésére szolgáló, 1. számú mellékletben meghatározott, fix mértékű visszavásárlási költséget, továbbá az V/3.1/b pontban bemutatott, elhatárolt költségek mértékét.**

2.3 Részvisszavásárlás bármikor lehetséges, amely szándékot a Szerződőnek írásban kell bejelentenie a Biztosítónak. A Biztosító ebben az esetben a bejelentés beérkezésétől számított 15 napon belül **a részvisszavásárlási összeg részvisszavásárlási költséggel, továbbá az V/3.1/b pontban bemutatott, elhatárolt költségek mértékével csökkentett mértékét fizeti ki a Szerződőnek.**

2.4 A részvisszavásárlási összeget, illetve az egyes eszközalapok közötti esetleges elosztását a Szerződő írásbeli kérelmében határozza meg. A Biztosító az 1. számú mellékletben meghatározottak szerint korlátozza a részvisszavásárlási összegek minimumát és maximumát (elsősorban az aktuális kötvényértékhez és visszavásárlási költséghez viszonyítva).

2.5 Részvisszavásárlás legfeljebb akkora összegig kérhető, hogy az ennek végrehajtását követően fennmaradó kötvényérték elérje az 1. számú mellékletben meghatározott, minimális kötvényértéket.

2.6 Részleges visszavásárlás esetén a Biztosító részvisszavásárlási költséget von le, melynek értékét az 1. számú melléklet tartalmazza.

2.7 A szolgáltatással kapcsolatos, az 1. számú mellékletben, illetve az egyes eszközalapok mellékletében meghatározott (visszavásárlási és részvisszavásárlási) költségeit a Biztosító levonja a kifizetésre kerülő összegből.

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

2.9 Amennyiben a kötvényérték a mindenkori minimum kötvényérték (lásd 1. számú melléklet) alá csökken, a szerződés a Biztosító szolgáltatása nélkül megszűnik, melyről a Biztosító a Szerződőt értesíti.



V. a biztosítási díj befektetése, az eszközalapok, a Szerződő számlája, a kötvényérték, a költségek

1. a biztosítási díj felosztása, befektetés áthelyezése

1.1 A Szerződő szerződéskötéskor – a vonatkozó szabályok keretei között - meghatározza a befolyó biztosítási díjnak az egyes zárt- és nyíltvégű eszközalapok közötti megosztását.

1.2 Zártvégű eszközalap esetében a Biztosító a befizetett biztosítási díjat, illetve a szerződésen belül más eszközalpból ezen eszközalapba áthelyezett befektetési értéket a díj Biztosító számláján történő jóváírását, illetve az áthelyezési megbízás Biztosítóhoz történő beérkezését követő első értéknapi árfolyamon fekteti be befektetési egységek Szerződő számláján történő jóváírásával. A Szerződő szerződéskötéskor - a vonatkozó szabályok keretei között - meghatározza a befolyó biztosítási díj befektetésre kerülő részének az egyes zárt- és nyíltvégű eszközalapok közötti megosztását.

1.3 Nyíltvégű eszközalap esetében – az V/1.6 pontban leírt korlátozásokkal – a Biztosító a beérkezett biztosítási díj befektetésre kerülő részét a díj 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.

1.4 A Szerződő írásban bármikor kérheti, hogy valamely eszközalap befektetési egységeinek az értékét – az V/1.6 pontban leírt korlátozásokkal – egy másik eszközalapba helyezze át a Biztosító, azaz a befektetési egységek értékének eszközalapok közötti megosztását a mellékletekben meghatározott kereteken belül megváltoztathatja. A Biztosító a kérelem Biztosítóhoz történő beérkezésének napját követő első értéknapi árfolyamon teljesíti a megbízást.

1.5 Nem lehet befektetni (sem áthelyezéssel, sem díjbefizetéssel) már eltelt jegyzési időszakú, zártvégű eszközalapba. Zártvégű eszközalpból csak az eszközalap indulását követő egy év elteltével kérhető áthelyezés.

1.6 Szintén nem lehet befektetni (sem áthelyezéssel, sem egyszeri, vagy eseti díjbefizetéssel) a 6.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzüpi eszközalapba.

2. az eszközalapok, a Szerződő számlája, a kötvényérték

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

2.2 A választható eszközalapok leírását, azok összetételét és befektetési politikáját a szerződési feltétel megfelelő mellékletei tartalmazzák.

2.3 A befektetések hozama növelheti, vagy csökkentheti az eszközalap, és ezáltal a befektetési egységek értékét. Az egyes eszközalapok a befektetések típusában, ezáltal a várható hozamban és a befektetés kockázatában különböznek egymástól. **Jelen szerződés vonatkozásában a befektetési kockázatot teljes egészében a Szerződő viseli, a Biztosító tőke- illetve hozamgaranciát nem nyújt, kivéve, ha a feltétel egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletei ettől eltérően nem rendelkeznek.**

2.4 A Biztosító az eszközalapokat rendszeresen értékeli annak érdekében, hogy a befektetési egységek árát meghatározza.

2.5 A Biztosító a befektetési egységek számát és értékét 6 tizedesjegy pontossággal tartja nyilván.

érvényes: 2013. január 28. K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás feltétele 10



2.6 Minden eszközalap befektetési egységének egy értékelési napon egy értéke van.

2.7 Amennyiben az eszközalap befektetési egységének árfolyama valamilyen előre nem látható súlyos piaci körülmény fennállása (vis maior) esetén nem megállapítható, úgy a Biztosító sem a kötvény értékét nem tudja meghatározni, sem arra kifizetést teljesíteni (szolgáltatni) és egyéb tranzakciókat teljesíteni nem tud, mindaddig, amíg az adott napra érvényes árfolyam kiszámolható.

2.8 A Biztosító évente egyszer tájékoztató levelet küld a Szerződőnek a kötvény aktuális értékéről.

2.9 A szerződéshez tartozó eszközalapok befektetési egységeinek árfolyamáról és a befektetési politikákról a Biztosító hivatalos napi tájékoztatói lehetőséget biztosít munkaidőben történő folyamatos információ szolgáltatással, az „Ügyféltájékoztató”-ban megadott központi telefonszámon.

2.10 A Biztosítónak jogában áll eszközalapokat létrehozni és megszüntetni, valamint a Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy lejáró eszközalapok befektetési egységeiről rendelkezzen.

a.) Megszűnő eszközalap:

- A Biztosító a Szerződőt legalább 30 nappal a megszüntetés előtt írásban értesíti és a megszűnő eszközalap egységeit a Szerződő által választott eszközalapba költségmentesen áthelyezi, amennyiben a Szerződő erre vonatkozó írásbeli rendelkezése az eszközalap megszüntetése előtt legalább 15 nappal a Biztosítóhoz beérkezik.

- Amennyiben a Szerződőnek a megszűnő eszközalapban elhelyezett befektetéseinek átváltásáról rendelkező írásbeli nyilatkozata az eszközalap megszüntetése előtt 15 nappal nem érkezik be a Biztosítóhoz, úgy a Biztosítónak jogában áll az általa előre meghatározott, és a Szerződővel közölt napon és eszközalapba átváltani a Szerződő befektetési egységeinek értékét. Ez ingyenes a Szerződő részére.

b.) Lejáró zártvégű eszközalap:

- Amennyiben egy meglévő zártvégű eszközalap lejár, a Biztosító automatikusan a zártvégű eszközalap befektetési politikájában meghatározott eszközalapba helyezi át a lejáró eszközalap befektetési értékét.

2.11 A Biztosítónak jogában áll az eszközalapok befektetési politikáját módosítani. A Biztosító a Szerződőt legalább 30 nappal a tervezett módosítás előtt írásban értesíti a módosítás jellemzőiről.

3. a költségek

3.1 A Biztosító az eszközalapok tekintetében háromféle költséglevonási módszert alkalmaz:

a.) a nyíltvégű eszközalapokat terhelő eszközalap-kezelési költség az eszközalapból, befektetési egységek elvonása révén,

b.) a szerződéshez kapcsolódó haláleseti biztosítási összeg és baleseti haláleseti biztosítási összeg fedezetéül szolgáló kockázati díjak időben elhatárolásra kerülnek és a szerződéshez kapcsolódó, egyes kifizetések alkalmával kerülnek érvényesítésre,

c.) az eszközalapba való befektetéskor kerül elvonásra.

Azt, hogy melyik eszközalapnál melyik módszert alkalmazza a Biztosító, az a megfelelő eszközalap mellékletében kerül meghatározásra.

3.2 Zártvégű eszközalapoknál – ha a megfelelő eszközalap mellékletében 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



egyösszegben vonja le, a befektetési egységek árfolyamában érvényesítve. A kockázati díj levonása nemre és korra való tekintet nélkül (uniszex módon) történik.

3.3 Nyíltvégű eszközalapok esetében – ha a megfelelő eszközalap mellékletében 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 költséget a feltétel 2. számú melléklete tartalmazza. **Az éves eszközalap-kezelési költség a biztosítási tartam során naptári évente változhat, melynek során alkalmanként legfeljebb 0,5%-kal növekedhet, valamint az éves eszközalap-kezelési költség nem haladhatja meg a feltétel 2. számú mellékletében meghatározott értéket.**

3.4 A kockázatviselési időszak során a Biztosító kockázati díjat állapít meg és tart nyilván, elhatárolja e költségek felgyülemlett értékét és akkor érvényesíti, amikor a szerződéshez bármely jogcímen kifizetést teljesít.

a.) A haláleseti biztosítási összeg kockázati díjának nagyságát a választott haláleseti biztosítási összeg és a kor határozza meg.

b.) A baleseti haláleseti biztosítási összeg kockázati díjának nagyságát a fix mértékű baleseti haláleseti biztosítási összeg határozza meg.

3.5 A Biztosító a szerződés tartama alatt a fent felsorolt költségek mértékét (ide nem értve a haláleseti és baleseti haláleseti kockázati díjak mértékét) naptári évente egyszer megváltoztathatja. A változtatás mértékének az alapja a nyíltvégű eszközalapok eszközalap-kezelési költségének kivételével a Központi Statisztikai Hivatal által közzétett legutolsó éves fogyasztói árindex, plusz mínusz 5 százalékpont eltéréssel.

VI. a Biztosító teljesítésének feltételei

1. a biztosítási esemény bejelentésének határideje

1.1 A biztosítási eseményt 15 napon belül írásban kell bejelenteni a Biztosítónál.

1.2 Abban az esetben, ha a fenti határidőt nem tartják be, és emiatt lényeges körülmények kideríthetetlené váltak, a Biztosító mentesül a szolgáltatás teljesítése alól.

2. a Biztosító teljesítéséhez szükséges dokumentumok

2.1 A szolgáltatás teljesítéséhez esetenként szükséges dokumentumokat a 3. számú melléklet tartalmazza.

2.2 A külföldön bekövetkezett biztosítási esemény kárbejelentéséhez minden esetben a biztosítási eseményt igazoló dokumentumok hivatalos magyar nyelvű fordítása szükséges.

2.3 Az elérési szolgáltatáshoz szükséges dokumentumok:

Az elérési szolgáltatás kifizetéséhez a következő dokumentumokat kell mindenképpen benyújtani: mindenkor érvényes elérési nyomtatvány, bankszámlaszám, elérési Kedvezményezett(ek) aláírása, Biztosítottra vonatkozó adategyeztetési nyilatkozat.

3. a Biztosító teljesítésének esedékessége

3.1 A Biztosító a hozzá bejelentett haláleseti vagy baleseti haláleseti szolgáltatási igényt az elbírálásához szükséges valamennyi dokumentum beérkezését követő 30 napon belül teljesíti a Kedvezményezett(ek) részére.

3.2 Abban az esetben, ha a kárigény elbírálásához szükséges dokumentumokat felhívás ellenére sem vagy újból hiányosan nyújtják be, a Biztosító a kárigényt elutasíthatja, illetőleg azt a rendelkezésre álló dokumentumok alapján bírálja el.

3.3 Elérési szolgáltatás teljesítése: Az utolsó kért dokumentum beérkezésétől számított 15 napon belül a Biztosító az elérési Kedvezményezett(ek) részére kifizeti az elérési szolgáltatást.

4. a panaszok bejelentése – panasz fórum

4.1 A szerződéssel kapcsolatban felmerült panaszokat szóban és írásban, a Biztosító „Ügyféltájékoztató”-jában feltüntetett elérhetőségein lehet bejelenteni.

4.2 A Biztosító köteles a panaszokat, bejelentéseket kivizsgálni, és köteles a vizsgálat eredményéről 30 napon belül írásban tájékoztatást adni.

5. az elévülési idő

5.1 A szerződés alapján érvényesíthető igények elévülési ideje a biztosítási esemény bekövetkeztének napjától számított 5 év.

5.2 Az elévülési idő alatt a nem kifizetett szolgáltatást a Biztosító kamatmentes letétként kezeli.

VII. a Biztosító mentesülése a szolgáltatás teljesítése alól

1. A Biztosító mentesül a biztosítási összeg kifizetése alól, és kizárólag a visszavásárlási összeget fizeti ki

a.) a Biztosított örökösének, amennyiben a Biztosított halálát a haláleseti Kedvezményezett szándékos magatartása okozta

b.) a közlési és változás-bejelentési kötelezettség megsértése esetén a szerződés megkötésétől számított első 5 évben kivéve, ha bizonyítják, hogy

- a Biztosító az elhallgatott vagy be nem jelentett körülményt a szerződéskötéskor ismerte, vagy
- a Szerződő és a Biztosított közlési- és változás-bejelentési kötelezettségét megsértette, de az elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény a szerződés tartama alatt, a biztosítási eseményt megelőzően a Biztosító tudomására jutott, és az 15 napon belül nem élt a II/2. pontban szereplő módosítási, illetve felmondási lehetőségével, vagy
- az elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkezésében, vagy



- a közlés elmaradása sem a Szerződőnek, sem a Biztosítottnak nem róható fel.



2. A Biztosító szintén mentesül a biztosítási összeg kifizetése alól, és kizárólag a díjtartalékot (amennyiben a biztosítási esemény bejelentésének napja és az azt megelőző hónap utolsó naptári napja közötti időszakban eseti befizetés történt, úgy a Biztosító ezen eseti díjakkal növelt és költségekkel csökkentett díjjal kötvényértéket) fizeti ki,

a.) a Biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye, vagy

b.) a szerződéskötéstől számított 2 éven belül elkövetett öngyilkossága következtében hal meg.

3. 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, ha például:

a.) a baleset bekövetkeztekor igazoltan alkoholos állapotban volt (alkoholos állapotnak tekinthető a 0,8 ezreléket meghaladó véralkoholszint, illetve a 0,5 mg/l értéket meghaladó légalkohol szint függetlenül annak a Biztosítottra gyakorolt egyéni élettani hatásától),

b.) kábítószer, kábító hatású anyag vagy gyógyszer hatása alatt állt, kivéve, ha ez utóbbiakat kezelőorvos előírására, az előírásnak megfelelően alkalmazták,

c.) olyan gépjárművet vezetett, amelynek nem volt érvényes forgalmi engedélye, vagy nem rendelkezett érvényes vezetői engedéllyel,

d.) munkavégzése során a munkavédelmi szabályokat súlyosan megsérti,

e.) a Biztosított a következő kötelezettségének nem tesz eleget: A Biztosított a biztosítási esemény (a baleset) bekövetkeztekor úgy köteles eljárni, ahogy az adott helyzetben általában elvárható, ennek megfelelően haladéktalanul orvosi segítséget kell igénybe vennie és az orvosi kezelést a gyógyító eljárás befejezéséig folytatnia kell.

VIII. a Biztosító kockázatviseléséből kizárt események

1. A Biztosító kockázatviselése nem terjed ki azon esetekre, ha a biztosítási esemény közvetlenül összefüggésben áll:

- harci eseményekkel, vagy más háborús cselekményekkel
- felkelésekkel, zavargásokkal, lázadásokkal
- terrorcselekménnyel
- radioaktív, illetve ionizáló sugárzással
- HIV vírusfertőzéssel, Hepatitis B és C vírusfertőzéssel
- a Biztosított tartós alkoholfogyasztásával, annak következményeivel,
- kábítószer, kábító hatású anyag, gyógyszer fogyasztásával,
- olyan járványokkal vagy fertőző megbetegedésekkel, amelyek az Egészségügyi Világszervezet (WHO) 4., 5. vagy 6. fázisba tartoznak a járványokra alkalmazott kategorizálásban.

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

érvényes: 2013. január 28. K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás feltétele 15



a KBC csoport tagja

- sporteszközzel,

sportversenyen való részvétel következtében vagy ilyen eseményekre való felkészülés során következik be.

3. A balesetbiztosítási védelemből kizárt további kockázatok:

- a Biztosított kóros elmeállapota és annak következményei,
- bármilyen gyorsasági versenyen, vagy erre való felkészülésen való részvétel során bekövetkező baleset,
- a polgári légi forgalmon kívüli repülés során bekövetkezett baleset.

4. A Biztosító kockázatviselése kizárólag a Biztosított alábbi sporttevékenységeivel okozati összefüggésben történt biztosítási eseményekre nem terjed ki:

- autó-motor sportok: versenyzés gépkocsival, motorkerékpár sport, rally, quad, motocross, ügyességi versenyek gépkocsival, go-kart sport, autóröncs sport (auto-crash), motorcsónak sport;
- repülősportok: sportrepülés, ejtőernyős ugrás, vitorlázó repülés, sárkány és ultrakönnyű repülés, paplanrepülés, hőlégballonozás, bunjee jumping, bázisugrás;
- egyéb: bűvárkodás légzőkészülékkel 40 m alá, félkezes, ill. nyílttengeri vitorlázás, vadvízi evezés, hegymászás illetve sziklamászás V. foktól, illetve 4000 m felett, barlangászat.

5. A Biztosító az 1., 2., 3., 4. pontban meghatározott esetekben a visszavásárlási összeget fizeti ki és a szerződés megszűnik.

IX. egyéb rendelkezések

1. a jognyilatkozatok (bejelentések, értesítések) hatályosságának feltételei

1.1 A Biztosító a hozzá eljuttatott ajánlatokat, jognyilatkozatokat, bejelentéseket csak akkor köteles hatályosnak tekinteni, ha azokat írásban juttatták el hozzá. A Biztosító nyilatkozatait szintén írásban juttatja el a szerződésben érdekelt személyeknek. A Biztosító a mindenkor rendelkezésre álló címre küldi leveleit. A Szerződő kötelessége, hogy a Biztosító tudomására hozza esetlegesen megváltozott címét.

1.2 Amennyiben a Biztosító a jognyilatkozatot a Szerződőnek, a Biztosítottnak vagy egyéb jogosultnak az általa ismert utolsó címére ajánlott levélben küldi, az abban az időpontban tekintendő megérkezettnek, amikor azt a címzés helyén átvették.

1.3 Amennyiben a Szerződő egy hónapnál hosszabb időre külföldre utazik, magyarországi kézbesítési meghatalmazottat kell megneveznie, és erről a Biztosítót írásban értesítenie kell. Ennek hiányában a Biztosító az általa ismert utolsó címre joghatályosan küldhet nyilatkozatot.

2. a biztosítási kötvény elvesztése, megsemmisülése

2.1 Abban az esetben, ha a biztosítási kötvény megsemmisült vagy elveszett, a Biztosító a Szerződő (Biztosított) kérésére a hatályos eredetivel megegyező tartalmú új kötvényt állít ki.

2.2 Amennyiben a Szerződő elveszíti a kötvényét, ezt írásban be kell jelentenie a Biztosítónak.

érvényes: 2013. január 28. K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás feltételei 16



a KBC csoport tagja

3. ügyfél-átvilágítás

3.1 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 ügyfeleinek arról is nyilatkozniuk kell, hogy kiemelt közszereplőnek minősülnek-e.

3.2 A szerződéses kapcsolat fennállása alatt az ügyfél köteles a tudomásszerzéstől számított 5 munkanapon belül a Biztosítót értesíteni az ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásról.

4. USA illetőségű Kedvezményezettek részére történő teljesítés

4.1 Az Amerikai Egyesült Államok külföldön vezetett számlák adóügyi megfeleléséről szóló törvénye (Foreign Account Tax Compliance Act, FATCA) végrehajtása céljából azon Kedvezményezettek részére, akik lakhelyük, vagy állampolgárságuk alapján amerikai illetőségűnek minősülnek (Specified US Person), vagy a törvény szerinti erre utaló körülmények (indicia) állnak fenn, a fenti törvény szerinti azonosításhoz és adattovábbításhoz szükséges nyilatkozatokat kötelesek a Biztosító rendelkezésére bocsátani.

Amennyiben fenti nyilatkozatokat és adatokat a Kedvezményezett a Biztosító kérése ellenére nem bocsátja rendelkezésére, a Biztosító kifizetést kizárólag az amerikai adóhatósággal (IRS) megállapodással rendelkező pénzügyintézetnél (PFFI) vezetett számlaszámra teljesít.

Ezen pénzügyintézetek listája megtalálható a K&H Biztosító Zrt. honlapján: www.kh.hu

X. adatközlés, adatkezelés

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

XI. záró rendelkezések

1. A szerződést érintő változtatásokat írásban kell kérvényezni és a változtatásról írásos értesítést kell küldeni.
2. A szerződést érintő minden írásos dokumentációt meg kell őrizni.
3. Jelen szerződés kölcsönrel nem terhelhető.
4. Ezen feltétel a Biztosítási Törvényre, a Polgári Törvénykönyvre és az egyéb magyar jogszabályokra figyelemmel került kidolgozásra.
5. Minden olyan adatot, amely a törvény értelmében biztosítási titoknak minősül, a Biztosító bizalmasan kezel.

érvényes: 2013. január 28. K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás feltétele 17



a KBC csoport tagja

XII. értelmezések, fogalmak, meghatározások

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 a jelen feltétel változó részeit tartalmazza.
2. befektetési egység: az eszközalapban egyenlő részesedést megtestesítő elszámolási egység, értéke naponta kerül megállapításra.
3. a Szerződő számlája: az egyes 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. visszavásárlási érték: megegyezik a visszavásárlási igény beérkezésének napján érvényes – a visszavásárlási költségekkel, a levonandó eszközalap-kezelési költséggel, valamint a korábban elhatárolt, de le nem vont kockázati díjakkal csökkentett – kötvényértékkel. A visszavásárlási költségek nagysága a feltétel 1., valamint 2. számú mellékletében található.
6. visszavásárlási összeg: megegyezik a visszavásárlási igény Biztosítóhoz történő beérkezésének napján adott eszközalapban aktuálisan nyilvántartott befektetés értékének (befektetési egységek száma szorozva a befektetési egység árfolyama) az egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletekben meghatározott százalékkal. **Az így kiszámított eszközalap visszavásárlási értékek összegéből a Biztosító levonja a szolgáltatással kapcsolatos költségei fedezésére szolgáló, 1. számú mellékletben meghatározott, fix mértékű visszavásárlási költséget, továbbá az V/3.1/b pontban bemutatott, elhatárolt költségek mértékét.**
7. díjtartalék: megegyezik a biztosítási esemény bejelentésének napját megelőző hónap utolsó naptári napján aktuális kötvényértékkel.
8. értékelési nap: az a nap, melyen a Biztosító értékeli az eszközalapokat és megállapítja az egyes eszközalapok befektetési egységeinek értékét.
9. haláleseti biztosítási összeg: megegyezik a szerződő által jelen feltétel 1. számú mellékletében feltüntetett haláleseti biztosítási összegek közül aktuálisan választott értékkel.
10. kockázatnak kitett összeg: a haláleseti biztosítási összeg és a baleseti haláleseti biztosítási összeg, amelyek a kockázati díj számításának az alapjai.
11. áthelyezés: egy meghatározott eszközalapban lévő befektetési egységek értékének teljes vagy részleges áthelyezése más eszközalapba.
12. nyílt- és zártvégű eszközalap típusok: a Biztosító alapvetően kétféle eszközalap típust különböztet meg, melyekre eltérő szabályozások vonatkozhatnak a szerződésen belül. Jelen feltétel szempontjából a zártvégű eszközalapok fő szabály szerint olyan eszközalapok, melyekbe egy-egy meghatározott jegyzési időszak alatt lehet csak befektetni, és lejáratú dátumuk van, míg a nyíltvégű eszközalapokba bármikor eszközölhető befektetés és nincsen lejáratuk.
13. jegyzési időszak: a megfelelő zártvégű eszközalap mellékletében ekként definiált tartam, amikor a Biztosító lehetőséget ad ezen eszközalapokba történő befektetésre.
14. kondíciós lista: az 1. számú melléklet, mely jelen feltétel változó részeit tartalmazza.



15. eszközalapok és leírásuk (mellékletekben): az egyes eszközalapokra vonatkozó részletes leírást, rendelkezéseket és azok befektetési politikáját a Biztosító külön mellékletben írja le, amely jelen feltétel változó részeit tartalmazza.
16. baleset: Jelen feltétel 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 feltétel szempontjából balesetnek minősülnek az alábbi a Biztosított akaratán kívüli események is:
- vízbefúvás,
 - villámcsapás,
 - mérgező gázok belélegzése.

Jelen feltétel 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.

Hatálybalépés dátuma: 2013. január 28.



1. számú melléklet: Kondíciós lista

A szerződés tartama alatt a Biztosító által naptári évente egyszer **megváltoztatható** paraméterek.

A Biztosító a változásról – a változást 30 nappal megelőzően – a Szerződőt írásban értesíti.

2013. 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 minimuma:	2 000 000 Ft
Eseti díj minimuma:	tetszőleges, amennyiben az egyes eszközalapok befektetési politikái ettől eltérően nem rendelkeznek

Biztosítási összegek:

A szerződéshez választható haláleseti biztosítási összegek:	200 000 Ft, illetve 500 000 Ft
A szerződéshez kapcsolódó baleseti haláleseti biztosítási összeg:	fix 3 000 000 Ft

Költségek:

Áthelyezési költség:	díjmentes
(Rész-) visszavásárlási költség:	5 000 Ft. Ezen felül az eszközalapok visszavásárlásának további költsége lehet, melyet az egyes eszközalapok mellékletei tartalmaznak

Részvisszavásárlási korlát:

a részlegesen visszavásárolható összeg minimális értéke 50 000 Ft továbbá a fennmaradó kötvényértéknek szintén el kell érnie az 50 000 Ft-ot

Minimum kötvényérték:

a visszavásárlási költség és az aktuálisan nyilvántartott, elhatárolt költségek összege



2. számú melléklet: Nyíltvégű eszközalapok költségei

A szerződés tartama alatt a Biztosító által naptári évente egyszer **megváltoztatható** paraméterek.

A Biztosító a változásról – a változást 30 nappal megelőzően – a Szerződőt írásban értesíti.

2013. január 28

Költségek:

Eszközalap-kezelési költség maximuma:	éves szinten a kezelt befektetés-állomány évi 2 %-a
Jelenlegi eszközalap-kezelési költség:	éves szinten a kezelt befektetés-állomány évi 0,25 %-a
(Rész-) visszavásárlási költség valamennyi nyíltvégű eszközalap, kivéve a 6.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzügyi eszközalap esetén, a biztosítási szerződés tartamának első 2 évében:	az eszközalapból kivont összeg 1,5%-a, de legfeljebb eszközalaponként 100 000 Ft
(Rész-) visszavásárlási költség valamennyi nyíltvégű eszközalap, kivéve a 6.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzügyi eszközalap esetén, a biztosítási szerződés tartamának 3. évétől kezdődően:	0 Ft
(Rész-) visszavásárlási költség a 6.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzügyi eszközalap esetén:	0 Ft



3. számú melléklet:

Tájékoztató a K&H Biztosító által a kárrendezés során bekérhető okiratokról

érvényes: 2012. december 1-jétől

A biztosítókról és biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény (Bit.) 2010. április 1-jei hatályú módosítása kötelezően előírja, hogy a Biztosító a biztosítási szerződési feltételekben köteles meghatározni, hogy a káresemény bekövetkezése esetén milyen károkat és költségeket milyen okiratok bemutatása ellenében térít.

A K&H Biztosító (továbbiakban: Biztosító) a törvény által előírt kötelezettségének eleget téve a szerződési feltételeit az alábbi rendelkezésekkel egészíti ki.

A Biztosító a kárigény elbírálásához és a kárösszeg megállapításához az alábbi táblázatban felsorolt okiratokat, dokumentumokat kérheti be:

Biztosítási esemény bekövetkeztekor minden esetben	A Biztosító által rendszeresített, vagy azzal megegyező tartalmú, kitöltött és aláírt kárbejelentő nyomtatvány
	Biztosítási kötvény
	Idegen nyelvű iratok hivatalos magyar fordítása
	A Kedvezményezett nyilatkozata a számlaszámról, ahova a kifizetés teljesíthető
	A Kedvezményezett jogosultságát igazoló okiratok: jogerős hagyatékadó végzés, jogerős öröklési bizonyítvány, feltéve, hogy a Kedvezményezettet a szerződésben név szerint nem nevezték meg
	Kiskorú Kedvezményezett esetén, a törvényi előírást meghaladó kifizetésnél gyámhatósági végzés
	Pénzmosási törvény előírásainak megfelelő kifizetésnél a törvény szerinti azonosító adatok
	Teljes orvosi dokumentáció: diagnózis és felállításának időpontját igazoló iratok, orvosi leírás, zárójelentés, kórházi igazolás, elszámolási nyilatkozat, korábbi orvosi iratok, műtéti leírás, ambuláns lap, röntgen lelet, ápolási dokumentáció, teljes kórházi kórlap, szövettani lelet, kontroll eredmények
	Háziorvosi egészségi dokumentáció
	OEP nyilvántartásában szereplő egészségügyi adatok
	ORSZSZI (OOSZI) által kiállított TB rokkantsági határozat/Rehabilitációs Szakigazgatási Szerv orvos-szakértői bizottságának véleménye, illetve egyéb hatósági határozat, Orvosszakértői Intézet vizsgálati jegyzőkönyve
	Igazságügyi Orvosszakértő által elvégzett vizsgálati eredmény, illetve vélemény
	A Biztosító orvos szakértője által elvégzett vizsgálati eredmény, illetve vélemény
	Felvett egyéb hivatalos, vagy tanúkkal igazolt nem hivatalos jegyzőkönyv vagy igazolás a baleset és a sérülés megtörténtéről, körülményeiről
	Ha volt hatósági eljárás annak határozata, illetve jegyzőkönyve, alkohol vizsgálati eredménnyel együtt
	Sportszervezet igazolása sportolói tagságról
	Munkáltatói igazolás
Folyószámlához kapcsolódó biztosítás esetén folyószámla igazolás a banktól	
Halál esetén	Halotti anyakönyvi kivonat
	Halottvizsgálati bizonyítvány
	Boncolási jegyzőkönyv
	Hitelfedezeti termék vagy hitelfedezeti záradékos szerződés esetén banki igazolás a hitelszerződés adatairól (pl. a hitelszerződés létrejöttének dátumáról, a fennálló tartozás mértékéről stb.)
	K&H maximum plusz, illetve K&H maximum plusz 2 esetében a haláleseti Kedvezményezett írásos nyilatkozata a Biztosító szolgáltatásának időpontjáról

A felsorolt okiratokon kívül a Szerződőnek, illetve a Biztosítottnak joga van egyéb okiratokat, dokumentumokat is benyújtani a biztosítási esemény bekövetkezésének és a teljesítendő szolgáltatás mértékének igazolására - a bizonyítás általános szabályai szerint, annak érdekében, hogy követelését érvényesíthesse. Jelen tájékoztató a szerződési feltételnek a részét képezi, az abban foglaltakkal együtt érvényes.

érvényes: 2013. január 28. K&H privát hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosítás feltétele 22



4. számú melléklet:

Haláleseti biztosítási összeg fizetendő havi díja

A havi fizetendő kockázati díj meghatározása:

Az aktuális biztosítási összeget elosztva 10 000-rel megszorozva a Biztosított adott hónapban aktuális életkorához tartozó díjtétellel.

Pl.: 40 éves Biztosított 100 000 Ft biztosítási összeg alapján a fizetendő díj:

$$100\,000 / 10\,000 \times 2,573 = 25,73 \text{ Ft / hó}$$

életkor	havi biztosítási díj 10 000 Ft biztosítási összegre
18	0,444 Ft
19	0,490 Ft
20	0,534 Ft
21	0,558 Ft
22	0,577 Ft
23	0,585 Ft
24	0,604 Ft
25	0,623 Ft
26	0,642 Ft
27	0,658 Ft
28	0,680 Ft
29	0,720 Ft
30	0,785 Ft
31	0,867 Ft
32	0,967 Ft
33	1,083 Ft
34	1,219 Ft
35	1,392 Ft
36	1,565 Ft
37	1,747 Ft
38	1,961 Ft
39	2,229 Ft
40	2,573 Ft
41	2,982 Ft
42	3,442 Ft
43	3,970 Ft
44	4,574 Ft
45	5,279 Ft
46	6,102 Ft

életkor	havi biztosítási díj 10 000 Ft biztosítási összegre
47	7,042 Ft
48	8,044 Ft
49	9,092 Ft
50	10,143 Ft
51	11,199 Ft
52	12,280 Ft
53	13,393 Ft
54	14,519 Ft
55	15,676 Ft
56	16,840 Ft
57	18,016 Ft
58	19,221 Ft
59	20,459 Ft
60	21,737 Ft
61	22,988 Ft
62	24,213 Ft
63	25,496 Ft
64	26,956 Ft
65	28,684 Ft
66	30,666 Ft
67	32,822 Ft
68	35,192 Ft
69	37,814 Ft
70	40,731 Ft
71	43,837 Ft
72	47,090 Ft
73	50,673 Ft
74	54,733 Ft
75	59,445 Ft



5. számú melléklet:

Baleseti haláleseti biztosítási összeg fizetendő havi díja

A havi fizetendő kockázati díj meghatározása:

Az aktuális biztosítási összeget elosztva 10 000-rel megszorozva a díjtétellel.

A havi biztosítási díj 10 000 Ft biztosítási összegre 0,903 Ft

Pl: 100 000 Ft biztosítási összeg alapján a fizetendő díj:

$100\ 000 / 10\ 000 \times 0,903 = 9,03 \text{ Ft / hó}$

6. számú melléklet: NYÍLTVÉGŰ ESZKÖZALAPOK

A választható nyíltvégű eszközalapok összetétele és befektetési politikája a K&H hozamalapokhoz kötött (unit linked) életbiztosításhoz.

Hatályos: 2013. január 28-tól

6.1 számú melléklet: K&H TŐKEVÉDETT PÉNZPIACI ESZKÖZALAP

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

A K&H tőkevédett pénzüpiaci eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke 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 vegyesen 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. látra szóló, 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 tőkevédett pénzüpiaci alap befektetési jegyei	80%	100%
Látra szóló 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.

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

6.2 számú melléklet:

K&H TŐKEVÉDETT ELSZ. PÉNZPIACI ESZKÖZALAP

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

A K&H tőkevédett elsz. pénzügyi eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H tőkevédett forint pénzügyi nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeibe fekteti. A K&H tőkevédett forint pénzügyi 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 pénzügyi alapok befektetési jegyeibe vegyesen 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 tőkevédeltségi 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 pénzügyi nyíltvégű értékpapír befektetési alap befektetési jegyei,
2. látra szóló, 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 tőkevédett pénzügyi alap befektetési jegyei	80%	100%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark:

50% O/N BUBOR+ 50% 1 hónapos BUBOR

K&H tőkevédett forint pénzügyi befektetési alap:

A K&H tőkevédett forint pénzügyi alap célja, hogy döntő részben forint pénzügyi eszközökből álló portfóliója a befektetőknek a pénzügyi 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.

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

6.3 számú 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. látra szóló, 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%
Látra szóló 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.

6.4 számú 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. látra szóló, 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 kötvény alap befektetési jegyei	80%	100%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark:

100 % MAX

K&H kötvény befektetési alap:

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy K&H kötvény alap portfóliója 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 portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

6.5 számú 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. látra szóló, 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 navigátor indexkövető alap befektetési jegyei	80%	100%
Látra szóló 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 menedzsmenst 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 portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

6.6 számú 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. látra szóló, 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%
Látra szóló 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 országokban (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.

6.7 számú 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. látra szóló, 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%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark:

5% O/N BUBOR + 95% MSCI Europe index forintósított 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.



6.8 számú 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% MSCI USD Net Total Return index forintositott 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.

6.9 számú 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. látra szóló, 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%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark:

5% O/N BUBOR 95% FTGIEUR forintósított 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.

6.10 számú 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. látra szóló, 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%
Látra szóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark:

5% O/N BUBOR 95% MSCI Asia ex-Japan forintósított változata

K&H ázsia befektetési alap:

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

6.11 számú 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 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 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 portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. számú táblázat tartalmazza.

6.12 számú 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. látra szóló, vagy lekötött bankbetét.

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetében – 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 öko alap befektetési jegyei	80%	100%
Látra szóló 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 megszürt részvényportfoliót hoznak létre. A szűrés szempontja egyrészt, hogy olyan vállalatok részvényei kerüljenek a portfolióba, 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 portfoliójának 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 portfoliót. A befektetések lehetséges körét az 1. számú táblázat tartalmazza.

A portfóliók lehetséges elemei és a portfóliók devizakitettsége

Az alapok eszközeiket 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 befektetésesei 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 tökevédett forint pénzügyi alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	fix kamatozású – látászó, 3 hónapnál rövidebb időre lekötött, 3-6 hónapra lekötött; változó kamatozású - 6 hónapon belül átárázódó		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 átárázódó		HUF	0-10%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		HUF	
az alapkezelő a portfólió 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	
	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 portfólió 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	
	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 portfólió 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%

6.13 számú melléklet:

K&H PRÉMIUM VAGYONVÉDETT PORTFOLIÓ VEGYES ESZKÖZALAP

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

A K&H prémium vagyongvédt portfólió eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap, mely törekszik az ügyfelek tőkájének 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 vagyongvédt 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 metódu s 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
2010.12.16 – 2011.12.18	1,104259
2011.12.19 – 2012.12.18	1,145703
2012.12.19 – 2013.12.17	1,221162

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 2 év.

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

- K&H prémium vagyónvédett portfolió alap befektetési jegyei
- 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 vagyón 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

Eszköz	Minimum	Maximum
K&H prémium vagyónvédett portfolió alap	80%	100%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark:

Benchmark: 100 % RMAX-index

K&H prémium vagyónvédett portfolió alap:

A K&H prémium vagyónvédett portfolió alap befektetési célja, hogy egy diverzifikált portfolió 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 Alvagyonkezelő 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 újból 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 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 vagyónvédett portfólió alap kezelése során alvállalkozót vehet igénybe.

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

	K&H prémium vagyónvédett portfólió 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 portfólió deviza megoszlásának minimum és maximum arányai a következők:

Név	Forint	Euró	USA Dollár	Egyéb OECD deviza
K&H prémium vagyónvédett portfólió 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 mértékűt 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 (6.1-6.13 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 tőkevédett forint pénzüpi 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 vagyondérett portfólió alap
kamatláb kockázat	+	++	+++	+	+	+	+	+	+	+	+	+
kötvénypiaci kockázat		++	+++	+	+							+++
részvénypiaci 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 eljáráson 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 befektetési 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 árfolyamvesztéssel valósítható meg.



Szektorkockázat

Az ingatlanpiaci és öko alap befektetései 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 pénzpiaci alapok tőkevédetségét, azaz legalább a befektetett tőke visszafizetését kizárólag az alapok befektetési politikái biztosítják, ezért harmadik személy garanciát nem vállal. A tőkevédetség 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 vagyónvédett 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 6. 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 valamint a www.kh.hu internetes oldalon.

TÁJÉKOZTATÓ A K&H KIEMELT 3 TŐKEVÉDETT ESZKÖZALAPRÓL

A K&H kiemelt 3 tőkevédett eszközalap egy **tőkevédett**, zártvégű eszközalap.

Az eszközalap kockázati besorolása: **óvatos**

Az eszközalap devizaneme Magyarország törvényes fizetőeszköze, a magyar forint (HUF).

1. Az eszközalap **tartama**: 2013.03.21. – 2014.03.21.
2. Az eszközalap **jegyzési időszaka**: 2013.02.18. – 2013.03.14.
A Biztosító a jegyzési időszakot bármikor felfüggesztheti.
3. Az eszközalapba csak eseti díjak megfizetésével, továbbá áthelyezéssel lehet befektetni.
Az eszközalapba befektethető **egyszeri díj minimuma**: 200.000 Ft
Az eszközalapba befektethető **eseti díj**, illetve
más eszközalapról **áthelyezéssel történő jegyzés minimuma**: 100.000 Ft
4. A jegyzési időszak tartama alatti **részleges**-, vagy **teljes visszavásárlás**, illetve más eszközalapba történő **áthelyezés** esetén az eszközalap visszavásárlási értéke megegyezik az eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) mértékével.
A jegyzési időszak elteltét követően a **részleges**-, vagy **teljes visszavásárlás**, illetve más eszközalapba történő **áthelyezés** esetén az elszámolás alapja az eszközalap visszavásárlási értéke, amely megegyezik az eszközalap aktuális befektetési egység árfolyamon számított értékének 95 %-ával.

5. A Biztosító által létrehozott K&H kiemelt 3 tőkevédett eszközalap célja és befektetési politikája

Az eszközalap célja és befektetési politikája

A K&H kiemelt 3 tőkevédett eszközalap (a továbbiakban: Eszközalap) célja, hogy az eszközalap 1-es pontban leírt tartama során úgy nyújtson **a lekötött bankbetétek kamatához mérten kedvező éves hozamot** az Eszközalapba fektető ügyfelek részére, hogy közben **a befektetett tőke**, azaz a megfizetett biztosítási díj **lejárati védelmét is biztosítsa**. Annak érdekében, hogy az Eszközalapba fektető ügyfelek megtakarítása a díj megfizetése és az Eszközalap tartamának 1-es pontban leírt indulása közötti időszakban is hozamot termeljen, **a Biztosító fix, évi 3,5%-os hozamot nyújt az eszközalap tartamának kezdetéig**, míg **az Eszközalap tartama során változó mértékű, a 6.3-as pontban bemutatott feltételek teljesülésétől függően akár évi 10% hozamot biztosít**.

Az Eszközalap a jegyzési időszak kezdetétől (2-es pont) 2013. március 21-ig elsősorban bankszámlán és lekötött betétben helyezi el az Ügyfelek által megfizetett biztosítási díjat, míg 2013. március 21-től a futamidő során jellemzően 100%-ban a K&H Bank Zrt. (a továbbiakban K&H Bank) által zártkörűen kibocsátott, K&H kiemelt 3. kötvényébe **(a továbbiakban: K&H banki kötvény)** fektet be, amelynek befektetési szerkezete biztosítja az Eszközalap lejárati kifizetését.

6. K&H banki kötvény és az Eszközalap hozama

6.1. Az Eszközalap hozama a jegyzési időszak első napjától az Eszközalap tartamának kezdetéig

A Biztosító az Eszközalapba fektetett biztosítási díj(ak)ra vetítetten, időarányosan **3,5% éves hozamot nyújt** az egyes biztosítási díjak megfizetését követő első munkanap és az Eszközalap tartamának 1-es pontban megjelölt első napja közötti időszakra, azaz 2013. március 21-ig.

6.2. Az Eszközalap hozama az Eszközalap tartama során

Az Eszközalap 1-es pontban megjelölt tartama során az Eszközalap befektetési egységeinek árfolyama, így hozama egyaránt nőhet és csökkenthet is, az eszközalap mögött álló, az 5-ös pontban szereplő K&H banki kötvény aktuális piaci értékétől függően.

6.3. A K&H banki kötvény és az Eszközalap lejáratii hozama

A K&H banki kötvény és az Eszközalap a lentebb tételesen felsorolt feltételek teljesülésétől függően az alábbi lejáratii hozamot nyújtja ügyfeleinek az Eszközalap tartamának 1-es pontban megjelölt utolsó napjára, azaz 2014. március 21-re, az Eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) időarányos, évi 3,5%-os hozammal növelt mértékére vetítetten:

- **10% hozam kerül jóváírásra, a következő 2 feltétel együttes teljesülése esetén:**
 - az EUR/HUF bankközi devizapiaci árfolyama a devizaárfolyam megfigyelési időszak során egyetlen egyszer sem vesz fel 276,00-os, vagy annál alacsonyabb értéket és
 - 2014. március 19-én az EUR/HUF MNB árfolyam értéke alacsonyabb, mint 300,00
- **5% hozam kerül jóváírásra, a következő 2 feltétel együttes teljesülése esetén:**
 - az EUR/HUF bankközi devizapiaci árfolyama a devizaárfolyam megfigyelési időszak során egyetlen egyszer sem vesz fel 266,00-os, vagy annál alacsonyabb értéket és
 - 2014. március 19-én az EUR/HUF MNB árfolyam értéke alacsonyabb, mint 310,00

Amennyiben mind a 10%-os, mind pedig az 5%-os hozam jóváírásához fűzött feltétel teljesül, úgy 10%-os hozam kerül jóváírásra.

- **0,1% hozam kerül jóváírásra, a következő 2 feltétel bármelyikének teljesülése esetén:**
 - az EUR/HUF bankközi devizapiaci árfolyama a devizaárfolyam megfigyelési időszak során legalább egyszer 266,00-os, vagy annál alacsonyabb értéket vesz fel és/vagy
 - 2014. március 19-én az EUR/HUF MNB árfolyam értéke 310,00 vagy ennél magasabb.

devizaárfolyam megfigyelési időszak: 2013. március 21. (e napot is ideértve) – 2014. március 19. budapesti idő szerint 12:00

EURHUF MNB árfolyam: A Magyar Nemzeti Bank által hivatalosan közzétett, devizaárfolyam fixing, amely a Magyar Nemzeti Bank honlapján folyamatosan figyelemmel kísérhető: www.mnb.hu

bankközi devizapiaci EURHUF árfolyam: Reuters EURHUF/D2

A K&H banki kötvény és az Eszközalap jelen befektetési politikájában meghatározott lejáratii hozamra vonatkozó ígérletét nem csökkenti a 7. pontban bemutatott költség.

A Biztosító a lejáratii kifizetést a Szerződő K&H privát hozamlánc életbiztosítása alatt létrehozott **K&H tőkevédett elszámoló pénzüpiaci eszközalapba** történő automatikus és ingyenes áthelyezéssel teljesíti, az Eszközalap tartamának 1. pontban bemutatott lejáratii értéknapi árfolyamán. A Biztosító az előbbi áthelyezést azon a napon hajtja végre, amikor a K&H tőkevédett elszámoló pénzüpiaci eszközalap előbbi értéknapi árfolyama ismertté válik. **A K&H tőkevédett elszámoló pénzüpiaci eszközalapban nyilvántartott befektetés értékére mindenkor megadott teljes- és részvisszavásárlási megbízásokat kizárólag a K&H privát hozamlánc életbiztosítás szerződési feltételeinek 1. számú mellékletében bemutatott, fix összegű (rész)visszavásárlási költség terheli.**

A Biztosító nem nyújt sem tőke-, sem hozamgaranciát. Az Eszközalap által kínált tőkevédelemnek köszönhetően azonban az Eszközalap mögöttes befektetési szerkezete biztosítja a tartam során legalább a megfizetett biztosítási díj(ak) lejáratii kifizetését.

A tőkevédelem csak az Eszközalap lejáratii időpontjára vonatkozik. Az Eszközalap tartama alatt (ide értve a lejáratot is) a befektetési kockázatot az Ügyfél viseli. A tartam alatti visszavásárlás veszteséget okozhat (ld. 9.1 pont) és csak indokolt esetben ajánlott.

7. Az eszközalap költségei

Eszközalap-kezelési költség mértéke: 0%

Adminisztrációs költség mértéke: 0%

Kezdeti költség mértéke: 1,64%

Az Eszközalap kezdeti költsége két lépésben, 2013. március 19-én 0,37%-os, 2013. március 21-én 1,27%-os mértékben kerül érvényesítésre az Eszközalap árfolyamában.

Az eszközalap megszüntetési költsége: az eszközalapba fektetett biztosítási díjak legfeljebb 2%-a.

Befektetőink jogosultak a 6.3-as pontban meghirdetett lejárat hozamra a fenti költségek mértékétől függetlenül.

8. Az Eszközalap árfolyama az Eszközalap jegyzési időszaka során

Az Eszközalapba a jegyzési időszak alatt meghatározott árfolyamon lehet befektetni, melyet a lentebbi tábla szemléltet. A megfizetett biztosítási díj(ak) a biztosítási díj(ak) Biztosító számláján történő jóváírását követő napi árfolyamon kerülnek befektetésre.

Dátum	Befektetési egység árfolyama
2013.02.18	0,997036
2013.02.19	0,997132
2013.02.20	0,997227
2013.02.21	0,997322
2013.02.22	0,997418
2013.02.25	0,997704
2013.02.26	0,997799
2013.02.27	0,997895
2013.02.28	0,997990
2013.03.01	0,998086

Dátum	Befektetési egység árfolyama
2013.03.04	0,998373
2013.03.05	0,998468
2013.03.06	0,998564
2013.03.07	0,998659
2013.03.08	0,998755
2013.03.11	0,999042
2013.03.12	0,999138
2013.03.13	0,999233
2013.03.14	0,999329

9. A K&H banki kötvény és az Eszközalap hozamát befolyásoló kockázatok

9.1 Általános befektetési kockázat

Az Eszközalap 1-es pontban bemutatott tartam alatti árfolyama (így a befektetés értéke) a K&H banki kötvény mögött álló vállalati betét és opció aktuális piaci értékétől függően alakul. A vállalati betét aktuális piaci értékét elsősorban a mindenkori bankközi kamatlábak mértéke befolyásolja, míg az opció értéke elsősorban a mögöttes eszköz mindenkori értéke és volatilitása (azaz változékonysága), az opció lejáratáig hátralévő idő és a kamatszint függvénye. Az Eszközalap 1-es pontban bemutatott tartam alatti árfolyama az aktuális gazdasági folyamatoktól függően így az induló egységárnál kevesebb is lehet. A tartam alatti visszavásárlás veszteséget okozhat és csak indokolt esetben ajánlott. A tartam alatt (ide értve a lejáratot is) a befektetési kockázatot az Ügyfél viseli. A tőkevédelem csak a tartam lejáratakor érvényes. A tőkenövekedésre sem a K&H Biztosító, sem a K&H Bank nem vállal garanciát, ennek mértéke nulla is lehet.

9.2 Elszámolási kockázat

Annak kockázata, hogy egy elszámolás egy fizetési rendszeren nem teljesül a vártaknak megfelelően, mivel a fizetési partnertől várt kifizetése, vagy valamilyen eszköz leszállítása egyáltalán nem, vagy nem a kezdeti feltételeknek megfelelően teljesül.

9.3 Likviditási kockázat

Annak kockázata, hogy egy pozíciót nem lehet időben megfelelő áron megszüntetni, azaz a pozíció vagy kevésbé kedvező árfolyamon, vagy csupán egy bizonyos időszakot követően szüntethető meg.

9.4 Kamatlábváltozás kockázata

Az Eszközalap 1-es pontban bemutatott tartama alatt a forint kamatlábak változhatnak, amelyek csökkenthetik a K&H banki kötvény, így az Eszközalap árfolyamát. Az Eszközalap lejáratú kifizetésére, valamint a lejáratú tőkevédelem biztosítására az esetleges kamatláb-változások nincsenek hatással.

9.5 Hatósági korlátozások

Az Eszközalap 1-es pontban bemutatott futamideje során, vagy a futamidejének végén nem zárhatók ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteségeket okozhat.



Tájékoztató az alapkezelőről

K&H Alapkezelő:

Az Alapkezelő neve: K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.
Az Alapkezelő székhelye: 1095 Budapest Lechner Ödön fasor 9.
Az Alapkezelő alaptőkéje: 850 Millió Ft
A működés időtartama: az Alapkezelő határozatlan időre alakult.
Az Alapkezelő üzleti éve: azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja: 1997. október 10.
Tevékenységi köre: 66.30'08 Alapkezelés (főtevékenység)
66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

Az Alapkezelő 100 %-os tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosa a K&H Bank Zrt.
Az Alapkezelő tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott III./100.058/2002. és III./10146/2008 számú engedélyek alapján végzi.

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

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

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

A Társaság története során az egyik legnagyobb hazai befektetési alapkezelővé vált, a Társaság által kezelt vagyon 2012. december 31.-én 770 milliárd forint volt.

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 2010. március 31-én megközelítette a 163 milliárd eurót.

Az alvagyonkezelő neve, székhelye, bemutatása

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

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

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

