



K&H BIZTOSÍTÓ ZRT.

**K&H HOZAMLÁNC PRÉMIUM
BEFEKTETÉSI EGYSÉGHEZ KÖTÖTT (UNIT LINKED)
ÉLETBIZTOSÍTÁS SZERZŐDÉSI FELTÉTELEI**

2012. március 26.

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

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

I. Értelmező rendelkezések

1. eszközalap: a jelen biztosítás tartálékának (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 (lásd még az egyes eszközalapokra vonatkozó mellékleteket) adja. Az egyes eszközalapokra vonatkozó részletes leírást, rendelkezéseket és azok befektetési politikáját a Biztosító külön mellékletben írja le, amely jelen szerződési feltételek változó részeit tartalmazza.
2. befektetési egység: az eszközalapban egyenlő részesedést megtestesítő elszámolási egység, értéke naponta kerül megállapításra
3. a Szerződő számlája: az egyes biztosítási szerződésekhez rendelt számla, melyen az egyes eszközalapokba helyezett befektetési egységek számát, valamint a szerződést terhelő költségeket tartja nyilván a Biztosító
4. kötvényérték: a Szerződő számláján nyilvántartott, a létrehozott különböző eszközalaphoz tartozó befektetési egység számának szorzata a megfelelő befektetési egységek adott értékelési napon megállapított értékével. A kötvényérték a haláleseti és elérési szolgáltatás, valamint a visszavásárlási összeg számításának az alapja.
5. visszavásárlási érték: megegyezik a visszavásárlási igény beérkezésének napján érvényes – a visszavásárlási költséggel csökkentett – kötvényértékkel. A visszavásárlási költség nagysága a kondíciós listában található
6. visszavásárlási összeg: megegyezik a visszavásárlási igény beérkezésének napján érvényes – a megszolgált, de le nem vont kockázati díjakkal, valamint költségekkel csökkentett – tárgynapi árfolyamon számolt visszavásárlási érték összegével. A Biztosító a kockázati díjakat, valamint költségeket befektetési egységek formájában érvényesíti.
7. díjtartalék: megegyezik biztosítási esemény napján – a megszolgált, de le nem vont kockázati díjakkal, valamint költségekkel csökkentett – a tárgynapi árfolyamon számolt kötvény értékkel. A Biztosító a kockázati díjakat, valamint költségeket befektetési egységek formájában érvényesíti.
8. értékelési nap: az a nap, melyen a Biztosító értékeli az eszközalapokat és megállapítja az egyes eszközalapok befektetési egységeinek értékét.
9. kezdeti haláleseti biztosítási összeg: a kötvényben megjelölt összeg, megegyezik a szerződéskötéskori egyszeri díjjal (nem tartoznak ide az eseti díjak)
10. aktuális haláleseti biztosítási összeg: egy-egy vizsgált időpontban (pl. haláleset) fennálló haláleseti biztosítási összeg, mely a Biztosító haláleseti szolgáltatásának minimális összege
11. kockázatnak kitett összeg: a haláleseti biztosítási összeg és a kötvényérték pozitív különbsége, mely a kockázati díj számításának az alapja
12. áthelyezés: egy meghatározott eszközalapban lévő befektetési egységek értékének áthelyezése más eszközalapba
13. átváltás: egy megszűnő vagy lejáró eszközalapban lévő befektetési egység értékének áttétele más eszközalapba
14. tranzakció: tranzakciónak nevezzük azt, amikor a Szerződő egy eszközalaphoz egy vagy több eszközalapba helyezi át a befektetési egységeit. A Biztosító a kérelem beérkezésének napján érvényes befektetési egység értékeket alkalmazza az áthelyezés során.
15. nyílt- és zártvégű eszközalap típusok: a Biztosító alapvetően kétféle eszközalap típust különböztet meg, melyekre eltérő szabályozások vonatkozhatnak a szerződésen belül. Jelen feltételek szempontjából a zártvégű eszközalapok fő szabály szerint olyan eszközalapok,

melyekbe egy-egy meghatározott jegyzési időszak alatt lehet csak befektetni, és lejárat dátumuk van, míg a nyíltvégű eszközalapokba bármikor befektetés eszközölhető, és nincsen lejáratuk.

16. jegyzési időszak: a megfelelő zártvégű eszközalap mellékletében ekként definiált tartam, amikor a Biztosító lehetőséget ad ezen eszközalapokba történő befektetésre
17. kondíciós lista: az 1. számú Melléklet, mely jelen szerződési feltételek változó részeit tartalmazza.
18. eszközalapok és leírásuk (melléletekben): a Biztosító eszközalapokat hoz létre. Az egyes eszközalapokra vonatkozó részletes leírást, rendelkezéseket és azok befektetési politikáját a Biztosító külön mellékletben írja le, amely jelen szerződési feltételek változó részeit tartalmazza.

II. Általános rendelkezések

1. A biztosítási szerződés résztvevői a következő személyek:
 1. a. A Szerződő az a fél, aki a szerződést megkötí és a biztosítási díjat fizeti.
 1. b. A Biztosított az a természetes személy, akinek az életével kapcsolatos eseményekre a biztosítási szerződés létrejön. A Szerződő és a Biztosított eltérő személy is lehet.
 1. c. Kedvezményezett(ek) az(ok) a személy(ek), akit(et) a biztosítási szerződésben ekként határoztak meg és aki(k) a Biztosító szolgáltatására jogosult(ak). Több kedvezményezett esetében százalékosan meg kell határozni jogosultságuk arányát. A jogosultsági arány meghatározásának hiányában a Biztosító a kedvezményezettek részére egyenlő arányban teljesít. A különböző szolgáltatásokra különböző kedvezményezetteket lehet megjelölni.
2. A Biztosított, a Szerződő beleegyezésével a szerződésbe Szerződőként bármikor beléphet. A Biztosított a Szerződő beleegyezése nélkül a szerződésbe Szerződőként beléphet, mielőtt a szerződés felmondás vagy díjfizetés elmaradása miatt megszűnne. Erről a Biztosítót írásban értesíteni kell. Ezen esetekben a Biztosított és a Szerződő egyetemlegesen felelősek a folyó biztosítási időszakban esedékes biztosítási díjért.
3. A kedvezményezett kijelöléséhez, személyének és százalékos részesedésének megváltoztatásához a Biztosított írásbeli hozzájárulása szükséges. A Biztosított hozzájárulása nélkül kötött biztosítási szerződés kedvezményezett kijelölését tartalmazó része semmis. Ebben az esetben kedvezményezettnek a Biztosítottat, illetve örökösét kell tekinteni.
4. A kedvezményezett kijelölése hatályát veszti, ha a kedvezményezett a biztosítási esemény bekövetkezése előtt meghal. Ebben az esetben új kedvezményezettet kell kijelölni. Ennek hiányában a Biztosított örökösét kell kedvezményezettnek tekinteni.
5. A Biztosító a Biztosított belépési koraként a szerződés megkötését megelőző születésnapon betöltött évek számát veszi figyelembe. A minimális belépési életkor 18 év, a maximális 65 év lehet. A szerződés lejártakor a Biztosított legfeljebb 75 éves lehet. A Biztosító a Biztosított lejáratkori koraként a szerződés lejáratát megelőző születésnapon betöltött évek számát veszi figyelembe. A kockázati díj levonásakor a Biztosított számításba vett életkora a következő születésnapján betöltött kora.
6. Abban az esetben is létrejöhet – az egyszeri biztosítási díj maximális mértékére, valamint a VIII. 1-es pontban leírt balesetbiztosítás szolgáltatásra vonatkozó korlátozással – az életbiztosítási szerződés, ha a Biztosított belépési életkora szerződéskötéskor meghaladja a 65 évet. Amennyiben a Biztosított belépési életkora meghaladja a 65 évet, úgy a szerződéskötéskor megfizetett egyszeri biztosítási díj nem haladhatja meg a jelen szerződési feltételek 1. számú mellékletét képező kondíciós listában feltüntetett mindenkor minimális egyszeri biztosítási díj mértékét, valamint a biztosítási tartam nem haladhatja meg a 10 évet.

III. A szerződés létrejötte, a kockázatviselés kezdete

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

IV. Az életbiztosítási szerződés felmondása

1. Az életbiztosítási szerződést önálló foglalkozása vagy üzleti tevékenysége körén kívül megkötő természetes személy Szerződő, a biztosítási szerződés létrejöttéről szóló tájékoztatás kézhezvételétől számított 30 napon belül megtett írásbeli nyilatkozatával az életbiztosítási szerződést – indoklás nélkül – felmondhatja.
2. A Szerződő érvényesen nem mondhat le az őt megillető ezen felmondási jogáról.
3. A Szerződő felmondó nyilatkozatának kézhezvételét követően a Biztosító köteles 30 napon belül a Szerződő által a biztosítási szerződéssel kapcsolatban bármely jogcímen részére teljesített befizetésekkel elszámolni és a 4. pontban meghatározott összeget visszafizetni.
4. Zártvégű eszközalapba történő befektetés esetén, amennyiben a felmondás a Biztosítóhoz a jegyzési időszak (szerződéskötés időtartama) alatt érkezik be, úgy a Biztosító a befizetett díjat fizeti ki a Szerződőnek. Zártvégű eszközalapba történő befektetés esetén, amennyiben a felmondás a Biztosítóhoz a jegyzési időszak (szerződéskötés időtartama) elteltét követően érkezik be, úgy a Biztosító az eszközalapban aktuálisan nyilvántartott befektetési egységeket a zártvégű eszközalap aktuális egység árfolyamán (amely árfolyamban a Biztosító már érvényesítette a zártvégű eszközalapokhoz kapcsolódó, XII/2. pontban bemutatott költséget) fizeti ki a Szerződőnek. A zártvégű eszközalap befektetési egységeinek árfolyammozgásából eredő befektetési kockázatot a Szerződő viseli. Nyíltvégű eszközalapokba való befektetés esetén a befektetési kockázatot minden esetben a Szerződő viseli, ennek megfelelően a Biztosító a felmondás Biztosítóhoz való beérkezésének napján érvényes befektetési egység árfolyamon számol el. Az így megállapított érték képezi a 3. pontban meghatározott elszámolás alapját.
5. Az életbiztosítási szerződés jelen fejezet szerinti felmondása esetén a Biztosító a 4. pontban meghatározott összegből levonhatja az aktuális kondíciós listában (1. számú melléklet), illetve 2. számú mellékletben meghatározott adminisztrációs költséget, valamint az esetleges orvosi vizsgálat költségét.
6. A Biztosító a biztosítási díj fenti költségekkel csökkentett visszafizetendő része után kamatot nem fizet.
7. A Szerződő által befizetett díjnak az 5. pontban meghatározott költségek levonása után fennmaradó részét a Biztosító a szerződés megszűnésétől számított 15 napon belül a Szerződő részére visszafizeti.

V. A Szerződő és a Biztosított közlési és változásbejelentési kötelezettsége

1. A Szerződő és a Biztosított köteles a közlési és változásbejelentési kötelezettségének eleget tenni.
2. **A közlési kötelezettség abban áll,** hogy a Szerződő és a Biztosított köteles ajánlattételkor 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.
3. **A változás-bejelentési kötelezettség azt jelenti,** hogy a Szerződő és a Biztosított köteles a biztosítás tartama alatt 8 napon belül írásban bejelenteni az ajánlaton közölt, illetve a szerződésben szereplő lényeges körülmények megváltozását. A Biztosító jogosult a közölt adatok ellenőrzésére.

4. A Szerződő és a Biztosított köteles a Biztosítóval 15 napon belül írásban közölni a Biztosító által nyilvántartott adataiban bekövetkezett változásokat (név, lakcím, egyéb azonosítók).

VI. A szerződés tartama

1. A szerződés tartama a szerződés kezdetének és lejáratának a kötvényben ekként megjelölt napjai közti tartam. A szerződés legalább 10 éves, de legfeljebb 25 éves tartamra köthető.
2. A felek megegyeznek abban, hogy a szerződés változatlan feltételek melletti meghatározott tartamú meghosszabbítása vagy csökkentése lehetséges a következők szerint:
 - a) Amennyiben a Szerződő ezt írásban kéri, a tartam módosítható a mindenkor szerződési feltételeknek megfelelően, a szerződés tartamának azonban minden esetben el kell érnie a 10 évet.
 - b) **Amennyiben egy új zártvégű eszközalap lejáratát túlnyúlja a szerződés tartamán és ezen eszközalapba is történik befektetés, úgy a szerződés tartama automatikusan meghosszabbodik ezen új zártvégű eszközalap lejáratáig.**
 - c) Tartam legfeljebb a legkésőbb lejáratú zártvégű eszközalap lejáratáig csökkenthető.
3. A Biztosító a tartammódosításról új kötvényt állít ki.

VII. Biztosítási esemény

1. A biztosítási esemény a Biztosított életével kapcsolatban lévő olyan esemény, mely a Biztosító szolgáltatását kiváltja.
2. E szerződés szerint biztosítási esemény:
 - a) a Biztosított szerződés tartama alatti halála, vagy
 - b) a Biztosítottat a biztosítás tartama alatt ért baleset, ha a baleset következtében a baleset megtörténtétől számított egy éven belül meghal, amennyiben Biztosított II. 5. pontban foglaltak szerint számított belépési életkora nem haladja meg a 65 évet, vagy
 - c) a biztosítás lejárat, amennyiben a Biztosított életben van (meghatározott időpont életben elérése).
3. Jelen általános feltételek szempontjából a baleset az olyan hirtelen fellépő, egyszeri, külső fizikai és/vagy kémiai behatás, amely a Biztosítottat akaratától függetlenül a kockázatviselés tartama alatt éri.

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

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

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

VIII. A Biztosító szolgáltatása

1. A Biztosított tartamon belül bekövetkezett **halála** esetén a Biztosító az alábbiak közül a magasabbikat fizeti ki a haláleseti kedvezményezettnek:
 - a) A szerződés biztosítási esemény bejelentésének napján érvényes kötvényértéke
 - b) A szerződés biztosítási esemény bekövetkezésének napján érvényes aktuális haláleseti biztosítási összege.
2. A Biztosított **baleseti halála** esetén, amennyiben Biztosított II. 5. pontban foglaltak szerint számított belépési életkora nem haladja meg a 65 évet, a Biztosító szolgáltatásként az 1-es pontban meghatározott összegen túlmenően kifizeti 5 millió forintos összeghatárig a szerződéskötéskor befizetett egyszeri biztosítási díjat (nem tartoznak ide az eseti díjak). Ha a Biztosított több K&H hozamlánc prémium biztosítási szerződésben szerepel Biztosítottként, balesetbiztosítási szolgáltatást összesen (együttesen) legfeljebb 5 millió Ft összeghatárig fizet a Biztosító.
3. **Elérés** esetén a Biztosító a szerződés lejáratkor a kötvényértéket fizeti ki egyösszegben az elérti kedvezményezettnek, amely összeg megegyezik az egyes eszközalapokban nyilvántartott befektetési egységek számának és az egyes befektetési egységek a biztosítási esemény (elérés) napján érvényes értékének szorzatával.
4. A Biztosító a szolgáltatásból kifizetés előtt levonja az esetleges költségeket (lásd XII. pont) és a felmerülő adókat.
5. A haláleseti szolgáltatás illetve a baleseti halál esetén járó szolgáltatás kifizetésével a szerződés megszűnik. A biztosítási szerződés a tartam lejáratával is megszűnik.
6. Amennyiben a biztosítási esemény bekövetkeztének napja nem értékelési nap, az utolsó értékelési napon megállapított befektetési egység értékeket kell számításba venni.

IX. Biztosítási díj

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

X. A biztosítási díj felosztása, befektetés áthelyezése, a Szerződő számlája, kötvényérték

1. Zártvégű eszközalap esetében a Biztosító a befizetett biztosítási díjat vagy a szerződésen belül más eszközalapról ide irányított (áthelyezett, átváltott) befektetési értéket a megfelelő eszközalap leírásánál (Mellékletek) meghatározott napon váltja át és a befektetési egységek darabszámát írja jóvá a Szerződő számláján, az eszközalap befektetési egységeinek megvásárlása révén. A Szerződő szerződéskötéskor – a vonatkozó szabályok keretei között - meghatározza a befolyó biztosítási díj befektetésre kerülő részének az egyes zárt és nyíltvégű eszközalapok közötti megosztását.
2. Nyíltvégű eszközalap esetében – a X/5. pontban leírt korlátozásokkal – a Biztosító a beérkezett biztosítási díj befektetésre kerülő részét a díj esetleges megosztásának megfelelően, a díjnak a Szerződő számlájára való beérkezést követő első értékelési napon érvényes árfolyamon és értéknapal váltja át és a befektetési egységek darabszámát írja jóvá a Szerződő számláján, az eszközalapok befektetési egységeinek megvásárlása révén.
3. A Szerződő írásban bármikor kérheti, hogy valamely eszközalap befektetési egységeinek az értékét – a X/5. pontban leírt korlátozásokkal – egy másik eszközalapba helyezzen át a Biztosító,

azaz a befektetési egységek értékének eszközalapok közötti megoszlását a mellékletekben meghatározott kereteken belül megváltoztathatja. Ebben az esetben a Biztosító tranzakciónként **áthelyezési** költséget számol fel, melynek aktuális értékét az 1. számú melléklet, illetve az egyes eszközalapok melléklete tartalmazza. A Biztosító a kérelem beérkezésének napján érvényes befektetési egység értékeket alkalmazza az áthelyezés során.

4. **Nem lehet befektetni (sem áthelyezéssel, sem díjbefizetéssel) már meglévő zártvégű eszközalapba. Zártvégű eszközalapokból csak az eszközalap indulását követő egy év elteltével kérhető áthelyezés.**
5. **Szintén nem lehet befektetni (sem áthelyezéssel, sem egyszeri, vagy eseti díjbefizetéssel) a 3.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzüpiaci eszközalapba.**

XI. Eszközalapok

1. **Minden eszközalap befektetési egységekből áll, amely egységek az eszközalap befektetett eszközeiben való arányos részesedést testesítenek meg. Az eszközalap célja a befektetett eszközök értékének hosszú távú növelése. Az eszközalapokat a Biztosító folyamatosan befekteti. Az eszközalapok értéke az azokhoz tartozó befektetési egységek árában tükröződik.**
2. A választható eszközalapok leírását, azok összetételét és befektetési politikáját a szerződési feltételek megfelelő melléklete tartalmazza.
3. A befektetések hozama növelheti, vagy csökkentheti az eszközalap, és ezáltal a befektetési egységek értékét. Az egyes eszközalapok a befektetések típusában, ezáltal a várható hozamban és a befektetés kockázatában különböznek egymástól. **Jelen biztosítási szerződés vonatkozásában a befektetési kockázatot teljes egészében a Szerződő viseli, a Biztosító tőke- illetve hozamgaranciát nem nyújt, kivéve, ha a szerződési feltételek egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletei ettől eltérően nem rendelkeznek.**
4. A Biztosító az eszközalapokat rendszeresen értékeli annak érdekében, hogy a befektetési egységek árát meghatározza.
5. A Biztosító a befektetési egységek számát és értékét 6 tizedesjegy pontossággal tartja nyilván.
6. Minden eszközalap befektetési egységének egy értékelési napon egy értéke van.
7. **Amennyiben az eszközalap befektetési egységének árfolyama valamilyen előre nem látható súlyos piaci körülmény fennállása (vis maior) esetén nem megállapítható, úgy a Biztosító sem a kötvény értékét nem tudja meghatározni, sem arra kifizetést teljesíteni (szolgáltatni) és egyéb tranzakciókat teljesíteni nem tud, mindaddig, amíg az adott napra érvényes árfolyam kiszámolható.**
8. A Biztosító évente egyszer tájékoztató levelet küld a Szerződőnek a kötvény aktuális értékéről.
9. Az életbiztosítási szerződéshez tartozó eszközalapok befektetési egységeinek árfolyamáról és a befektetési politikákról a Biztosító napi tájékoztatói lehetőséget biztosít a www.kh.hu oldalon és az Ügyféltájékoztatóban megadott központi telefonszámon.
10. A Biztosítónak jogában áll eszközalapokat létrehozni és megszüntetni, valamint a Biztosító fenntartja magának a jogot, hogy lejárt eszközalapok befektetési egységeiről rendelkezzen.
 - o **Megszűnő eszközalap**
 - A Biztosító a Szerződőt legalább 30 nappal a tervezett megszüntetés előtt írásban értesíti és a megszűnő eszközalap egységeit az ügyfél által választott eszközalap befektetési egységeire költségmentesen átváltja, amennyiben a Szerződő erre vonatkozó írásbeli rendelkezése az eszközalap megszüntetése előtt legalább 15 nappal a Biztosítóhoz beérkezik.
 - Amennyiben a Szerződőnek a megszűnő eszközalapban elhelyezett befektetéseinek átváltásáról rendelkező írásbeli nyilatkozata az eszközalap megszüntetése előtt 15 nappal nem érkezik be a Biztosítóhoz, úgy a Biztosítónak jogában áll az általa előre meghatározott, és az ügyféllel közölt napon és eszközalapba átváltani a Szerződő befektetési egységeinek értékét, Ez ingyenes a Szerződő részére.

- Amennyiben egy meglévő eszközalap megszűnésének időpontjában jegyzési időszak van, akkor a megszűnésről szóló értesítő levélben az új eszközalap kondíciójáról és a befektetés lehetséges módjáról is értesíti a Biztosító a Szerződőt.
- o Lejáró zártvégű eszközalap
 - Amennyiben egy meglévő zártvégű eszközalap – ide nem értve a 3/B. számú mellékletben ismertetett K&H hozamplusz eszközalap-sorozatba tartozó eszközalapokat – lejár, a Biztosító automatikusan az elérhető lehető legbiztonságosabb eszközalapba, jelenleg a 3.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzügyi eszközalapba váltja át a lejáró eszközalap befektetési értékét.
 - A 3/B. számú mellékletben ismertetett K&H hozamplusz eszközalap-sorozatba tartozó eszközalapok lejáratára esetén a Biztosító automatikusan az elérhető lehető legbiztonságosabb eszközalapba, jelenleg a 3.1 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett pénzügyi eszközalapba váltja át a lejáró eszközalap befektetési értékét.
 - A Biztosító értesíti a Szerződőt a lejárt zártvégű eszközalap befektetési egységeinek értékéről és azok elhelyezésének módjáról.
 - Amennyiben a zártvégű eszközalap lejáratának időpontjában jegyzési időszak van, akkor a lejáratról szóló értesítő levélben az újonnan induló zártvégű eszközalap kondíciójáról és a befektetés lehetséges módjáról is értesíti a Biztosító a Szerződőt.

11. A Biztosítónak jogában áll az eszközalapok befektetési politikáját módosítani. A Biztosító a Szerződőt legalább 30 nappal a tervezett módosítás előtt írásban értesíti a módosítás jellemzőiről. Amennyiben a tervezett módosítás időpontja előtt legalább 15 nappal a Biztosítóhoz beérkezik a Szerződő írásbeli rendelkezése a módosuló eszközalapban elhelyezett befektetési egységei értékének más eszközalapba való átváltásáról, úgy a Biztosító az átváltást költségmentesen végrehajtja.

XII. Költségek, díjak

1. A Biztosító az eszközalapok tekintetében kétféle költséglevonási módszert alkalmaz:
 - a) az eszközalapról, befektetési egységek elvonása révén,
 - b) az eszközalapba való befektetéskor.

Azt, hogy melyik eszközalapról melyik módszert alkalmazza a Biztosító, az a megfelelő mellékletben kerül meghatározásra.
2. **Zártvégű eszközalapoknál – ha a megfelelő mellékletben meghatározottak ettől nem térnek el – a Biztosító a költségeket és egyéb díjakat – a kockázati díjakat (haláleseti és baleseti halál esetére vonatkozó), az adminisztrációs költséget és az eszközalap kezelési költséget, a tranzakciós költségeket - az eszközalap tartamára vonatkozóan a tartam elején egyszerre vonja le, a befektetési egységek árfolyamában érvényesítve. A kockázati díj levonása nemre és korra való tekintet nélkül (uniszex módon) történik.**
3. Nyíltvégű eszközalapokba való befektetés esetén a Biztosító kétféle, egy fix összegben és egy, a befizetett díj százalékában kifejezett adminisztrációs költséget számít fel, melyek mértékei a szerződési feltételek 2. számú mellékletében találhatóak. **A fix összegű adminisztrációs költséget a Biztosító évente egy alkalommal, a KSH által megadott fogyasztói árindex mértékével növelheti. A százalékos adminisztrációs költség a tartam során negyedévente változhat, de legfeljebb 0,5%-kal növekedhet. A költség nem haladhatja meg a 3%-ot.**
4. Nyíltvégű eszközalapok esetében – ha a megfelelő mellékletben meghatározottak ettől nem térnek el - a Biztosító a Szerződő számlájáról az adott eszközalapban kezelt befektetés-állomány arányában eszközalap-kezelési költséget von le, befektetési egységek formájában. A szerződés létrejöttékor érvényes eszközalap-kezelési költséget a szerződési feltételek 2. számú melléklete tartalmazza. **Az éves eszközalap kezelési költség a biztosítási tartam során negyedévente változhat, de legfeljebb 0,5%-kal növekedhet, de az éves eszközalap-kezelési költség nem haladhatja meg a 2%-ot.**

5. Amennyiben a haláleseti biztosítási összeg meghaladja a kötvényértéket, a Biztosító kockázati díjat von le a nyíltvégű eszközalapokból.
 - a) A kockázati díj nagyságát a kockázatnak kitett összeg, a nem és a kor határozza meg.
 - b) A Biztosító a kockázati díjat havonta vonja le a Szerződő számlájáról befektetési egységek formájában az erre kijelölt nyíltvégű eszközalapokból olyan arányban **elosztva, ahogyan az eszközalapok értéke aránylik a teljes kötvényértékhez.**
6. **A Biztosító kockázati díjat von le a baleseti halálra vonatkozó biztosítási összeg után,** amennyiben a Biztosított a VIII. 2. fejezetben leírt balesetbiztosítási fedezetben részesül..
 - a) **A baleseti kockázati díj** nagyságát a biztosítási összeg határozza meg.
 - b) A Biztosító a baleseti kockázati díjat havonta vonja le a Szerződő számlájáról befektetési egységek formájában az erre kijelölt nyíltvégű eszközalapokból olyan arányban elosztva, ahogyan az eszközalapok értéke aránylik a teljes kötvényértékhez.
7. A X. fejezetben említett áthelyezésért a Biztosító tranzakciónként áthelyezési költséget számol fel, amelynek mértékét az 1. számú melléklet tartalmazza. A Biztosító emellett a 3. pontban leírt, az eszközalapba való befektetéskor felmerülő adminisztrációs költségeket von le.
8. Új zártvégű eszközalapba történő befektetést, illetve lejáró vagy megszűnő eszközalapból ide történő átváltást, a Biztosító költségmentesen végzi el.
9. Ha a Szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek különböző eszközalapokban vannak befektetve, a kockázati díjak az 5-6. pontokban meghatározott eszközalapokból eszközalap-arányosan kerülnek levonásra.
10. **Az 1. és 2. számú mellékletben feltüntetett költségeket a Biztosító megváltoztathatja, amelyről a Szerződőt a változást legalább 15 nappal megelőzően írásban értesíti. Az 1. számú mellékletben meghatározott áthelyezési, átváltási és visszavásárlási költségek mértéke naptári évenként legfeljebb a mindenkor KSH által közzétett éves fogyasztói árindex mértékével változhat.**

XIII. Visszavásárlás, részvisszavásárlás

1. A Szerződőnek joga van a szerződést bármikor felmondania és visszavásárolnia. Ezt a szándékot írásban kell bejelentenie a Biztosítónak és a kiállított biztosítási kötvényt a Biztosító részére vissza kell küldeni. A Biztosító ebben az esetben a bejelentés beérkezésétől számított 15 napon belül a visszavásárlási költséggel csökkentett visszavásárlási összeget fizeti ki a Szerződőnek. Az így kiszámított visszavásárlási összeg kifizetésével a szerződés és a Biztosító kockázatviselése megszűnik.
2. Egy kötvényhez tartozó egy adott eszközalapban lévő befektetés visszavásárlási értéke megegyezik a visszavásárlási bejelentés Biztosítóhoz történő beérkezésének napján érvényes adott eszközalapban lévő befektetés értékének (befektetési egységek száma szorozva a befektetési egység árfolyama) az egyes eszközalapokra vonatkozó mellékletekben meghatározott százalékkal. Az így kiszámított eszközalap visszavásárlási értékek összeadódnak és ez képezi a kötvény teljes visszavásárlási értékét.
3. Visszavásárlás esetén a visszavásárlási értékből a Biztosító visszavásárlási költséget von le, melynek értékét az aktuális kondíciós lista (1. számú melléklet) tartalmazza.
4. Részleges visszavásárlás bármikor lehetséges, amely szándékot a Szerződőnek írásban kell bejelentenie a Biztosítónak. A Biztosító ebben az esetben a bejelentés beérkezésétől számított 15 napon belül a részleges visszavásárlás költségével csökkentett részleges visszavásárlási összeget fizeti ki a Szerződőnek.
5. A részleges visszavásárlási összeget, a kivonás módját, illetve az egyes eszközalapok közötti esetleges elosztását a Szerződő írásbeli kérelmében határozza meg. A Biztosító az 1. számú mellékletben meghatározottak szerint korlátozza a minimum és maximum részleges visszavásárlási összegeket (elsősorban az aktuális kötvényértékhez és visszavásárlási költséghez viszonyítva).
6. Részleges visszavásárlás legfeljebb akkora összegig kérhető, hogy a haláleseti biztosítási összeg (legalább a minimális haláleseti biztosítási összeg, lásd 1. számú melléklet) maradjon a fennmaradó kötvényérték.

7. Részleges visszavásárlás esetén a Biztosító részvisszavásárlási költséget von le, melynek értékét az aktuális kondíciós lista tartalmazza.
8. Részleges visszavásárlás biztosítási évenként legfeljebb 1 alkalommal kérhető, a teljes biztosítási tartam alatt legfeljebb 5 alkalommal.
9. A szolgáltatással kapcsolatos, az 1. számú mellékletben (kondíciós listában), illetve az egyes eszközalapok mellékletében meghatározott (visszavásárlási és részleges visszavásárlási) költségeit és az esetleges tartozásokat, adókat a Biztosító levonja a kifizetésre kerülő összegből.
10. 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.
11. Amennyiben a kötvényérték a mindenkor minimum kötvényérték (lásd 1. számú melléklet) alá csökken, a szerződés a Biztosító szolgáltatása nélkül megszűnik, melyről a Biztosító a Szerződőt értesíti.

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

1. A biztosítási esemény bekövetkeztét 8 napon belül írásban a Biztosító tudomására kell hozni.
2. A szolgáltatási igény teljesítéséhez a 4. számú mellékletben foglaltak szerinti dokumentumokat kell benyújtani.
3. Az utolsó kért dokumentum beérkezésétől számított legfeljebb 30 napon belül a Biztosító elbírálja a kárigényt.
4. Az elbírálást követő 8 napon belül a Biztosító a kedvezményezett(ek) részére kifizeti a szolgáltatást.

XV. Elérés, az elérési szolgáltatáshoz szükséges dokumentumok

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

XVI. A Biztosító mentesülése

1. **A Biztosító mentesül** a biztosítási összeg kifizetése alól, és kizárólag a visszavásárlási összeget fizeti ki
 - 1.1. a Biztosított örökösének, amennyiben a Biztosított halálát a kedvezményezett szándékos magatartása okozta
 - 1.2. A közlési és változásbejelentési kötelezettség megsértése esetén Biztosító a szerződés megkötésétől számított első 5 évben kivéve, ha bizonyítják, hogy
 - 1.2.1. a Biztosító az elhallgatott vagy be nem jelentett körülményt a szerződéskötéskor ismerte, vagy
 - 1.2.2. a Szerződő és a Biztosított közlési- és változásbejelentési kötelezettségét megsértette, de az elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény a biztosítás tartama alatt, a biztosítási eseményt megelőzően a Biztosító tudomására jutott, és az 15 napon belül nem élt a 2. pontban szereplő módosítási, illetve felmondási lehetőségével, vagy
 - 1.2.3. az elhallgatott vagy be nem jelentett körülmény nem hatott közre a biztosítási esemény bekövetkezésében, vagy
 - 1.2.4. a közlés elmaradása sem a Szerződőnek, sem a Biztosítottak nem róható fel.
2. **A Biztosító szintén mentesül** a biztosítási összeg kifizetése alól, és kizárólag a díjtartalékot

fizeti ki amennyiben

2.1. a Biztosított szándékosan elkövetett súlyos bűncselekménye, vagy

2.2. a szerződéskötéstől számított két 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 különösen, ha

3.1. a baleset bekövetkeztekor igazoltan alkoholos befolyásoltság alatt állt (alkoholos befolyásoltságnak tekinthető a 0,8 ezreléket meghaladó véralkoholszint, illetve a 0,5 mg/l értéket meghaladó légalkohol szint) ,

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

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

3.4. munkavégzése során a munkavédelmi szabályokat súlyosan megsérti,

3.5. 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.

XVII. Kizárt kockázatok

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

1.1. harci eseményekkel, vagy más háborús cselekményekkel

1.2. felkelésekkel, zavargásokkal, lázadásokkal

1.3. terrorcselekménnyel

1.4. radioaktív, illetve ionizáló sugárzással

1.5. HIV vírusfertőzéssel, Hepatitis B és C vírusfertőzéssel

1.6. A Biztosított tartós alkoholfogyasztásával, annak következményeivel,

1.7. kábítószer, kábító hatású anyag, gyógyszer fogyasztásával.

2. **A Biztosító kockázatviselése továbbá nem terjed ki** arra az esetre, ha a Biztosított halála gépi erővel hajtott szárazföldi, vízi járművel, vagy bármilyen légi járművel, vagy sporteszközzel, sportversenyen való részvétel következtében vagy ilyen eseményekre való felkészülés során következik be.

3. **A balesetbiztosítási védelemből kizárt további kockázatok:**

3.1. azon balesetek, amelyek bekövetkeztekor a Biztosított igazoltan alkoholos befolyásoltság alatt állt (alkoholos befolyásoltságnak tekinthető a 0,8 ezreléket meghaladó véralkoholszint, illetve a 0,5 mg/l értéket meghaladó légalkohol szint) és ezen állapot közrehatott a baleset bekövetkeztében.

3.2. a Biztosított kóros elmeállapota és annak következményei,

3.3. bármilyen gyorsasági versenyen, vagy erre való felkészülésen való részvétel során bekövetkező baleset,

3.4. a polgári légiforgalmon kívüli repülés során bekövetkezett baleset.

4. **A Biztosító kockázatviselése nem terjed ki** azokra a biztosítási eseményekre, amelyek okozati összefüggésben vannak a Biztosított alábbi sporttevékenységeivel:

- 4.1. autó-motor sportok: versenyzés gépkocsival, motorkerékpár sport, rally, moto-cross, ügyességi versenyek gépkocsival, go-kart sport, autóróncs sport (auto-crash), motorcsónak sport,
 - 4.2. repülősportok: sportrepülés, ejtőernyős ugrás, vitorlázó repülés, sárkány és ultrakönnyű repülés, paplanrepülés, hőlégballonozás, bunjee jumping,
 - 4.3. egyéb: bűvárkodás légzőkészülékkel 40 m alá, félkezes ill. nyílttengeri vitorlázás, vadvízi evezés, hegymászás illetve sziklamászás V. foktól, barlangászat.
5. A Biztosító az 1., 2., 3., 4. pontban meghatározott esetekben visszavásárlási összeget fizeti ki és a szerződés megszűnik.

XVIII. A kötvény elvesztése

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

XIX. Adatközlés, adatkezelés

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

XX. Ügyfél-átvilágítás

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

XXI. 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. Az elévülési idő 5 év.
4. Az elévülési idő alatt a nem kifizetett szolgáltatást a Biztosító kamatmentes letétként kezeli.
5. A jelen szerződés kölcsönrel nem terhelhető.
6. Ezen szerződési feltételek a Biztosítási Törvényre, a Polgári Törvénykönyvre és az egyéb magyar jogszabályokra figyelemmel kerültek kidolgozásra. Az itt nem szabályozott kérdésekben a hatályos magyar jogszabályok rendelkezéseit kell alkalmazni.
7. Minden olyan adatot, amely a törvény értelmében biztosítási titoknak minősül, a Biztosító bizalmasan kezel.

XXII. A panaszok bejelentése

1. A szerződéssel kapcsolatban felmerült panaszokat szóban és írásban, a Biztosító általános feltételek mellékletét képező Ügyféltájékoztatóban feltüntetett elérhetőségein lehet bejelenteni:
2. A Biztosító köteles a panaszokat, bejelentéseket kivizsgálni, és köteles a vizsgálat eredményéről 30 napon belül írásban tájékoztatást adni.

Hatálybalépés dátuma: 2012. március 26.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET - KONDÍCIÓS LISTA
2012. október 26.

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	2 000 000 Ft, amely 100 ezer forintonként növekedhet.
Eszközalapba történő befektetés minimuma	Amennyiben az egyes eszközalap(ok)ba történő befektetés minimális összegéről a vonatkozó melléklet másként nem rendelkezik, a nyíltvégű eszközalapok esetén 100 000 Ft.
Eseti díj	1 000 000 Ft, amely 100 ezer forintonként növekedhet.
Eszközalapba történő befektetés minimuma eseti díj esetén	Amennyiben az egyes eszközalap(ok)ba eseti díjjal történő befektetés minimális összegéről a vonatkozó melléklet másként nem rendelkezik, a nyíltvégű eszközalapok esetén 100 000 Ft.

Kezdeti haláleseti biztosítási összeg: szerződéskötéskori egyszeri díj

Minimum haláleseti biztosítási összeg: 500 000 Ft

Költségek:

átváltási költség jelenleg visszavonásig:	2 500 Ft 0 Ft
áthelyezési költség: jelenleg visszavonásig:	2 500 Ft 0 Ft
visszavásárlási költség	2 500 Ft. Ezen felül az eszközalapok befektetési egységei eladásának további költsége lehet, melyet az egyes eszközalapok melléklete tartalmaz.
részleges visszavásárlási költség	2 500 Ft. Ezen felül az eszközalapok befektetési egységei eladásának további költsége lehet, melyet az egyes eszközalapok melléklete tartalmaz
Részleges visszavásárlási korlát:	A fennmaradó kötvény-értéknek el kell érnie a minimum haláleseti biztosítási összeget
Minimum kötvényérték:	visszavásárlási költség

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

Nyíltvégű eszközalapok költségei

hatályos: 2011. december 8-tól

Költségek:

Eszközalap-kezelési költség maximuma:	éves szinten a kezelt befektetés-állomány évi 0,5 %-a
Jelenlegi eszközalap-kezelési költség:	éves szinten a kezelt befektetés-állomány évi 0,25 %-a
A befizetett díj százalékában kifejezett mindenkori adminisztrációs költség: (eszközalapba történő befektetés költsége)	legfeljebb 3%
A befizetett díj százalékában kifejezett jelenlegi adminisztrációs költség: (eszközalapba történő befektetés költsége)	0%
Fix összegű adminisztrációs költség:	500 Ft
(Rész)visszavásárlási költség valamennyi nyíltvégű eszközalap, kivéve a 3.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzüpi eszközalap esetén, a biztosítási szerződés tartamának első 3 évében:	az eszközalapból kivont összeg 1,5%-a, de legfeljebb eszközalaponként 100 000 Ft
(Rész)visszavásárlási költség valamennyi nyíltvégű eszközalap, kivéve a 3.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzüpi eszközalap esetén, a biztosítási szerződés tartamának 4. évétől kezdődően:	0 Ft
(Rész)visszavásárlási költség a 3.2 számú mellékletben ismertetett K&H tőkevédett elsz. pénzüpi eszközalap esetén:	0 Ft

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

NYÍLTVÉGŰ ESZKÖZALAPOK

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

Hatályos: 2012. január 1-től

3.1. Melléklet

K&H TŐKEVÉDETT PÉNZPIACI ESZKÖZALAP

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

A K&H tőkevédezt pénzüiaci eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalap az összegyűjtött tőke túlnyomó részét a K&H Alapkezelő által kezelt K&H tőkevédezt forint pénzüiaci nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeibe fekteti. A K&H tőkevédezt forint pénzüiaci 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 pénzüiaci 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 tőkevédeztégi ígélet 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 tőkevédezt pénzüiaci 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 vagy on 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

50% O/N BUBOR+ 50% 1 hónapos BUBOR

K&H tőkevédezt forint pénzüiaci befektetési alap:

A K&H tőkevédezt forint pénzüiaci alap célja, hogy döntő részben forint pénzüiaci eszközökből álló portfóliója a befektetőknek a pénzüiaci befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett stabil, a bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertett limiteken belül saját megítélese alapján alakítja ki a portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

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

3.2. 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 egyenesen fekteti be.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: néhány hét

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

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek

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

1. K&H tőkevédett pénzügyi 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 tőkevédett pénzügyi alap befektetési jegyei	80%	100%
Látraszóló 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.

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.

3.3. Melléklet

K&H ARANYKOSÁR ESZKÖZALAP

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

A K&H aranykosár eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap jegyeiben tartjuk. A K&H aranykosár alap egy év körüli futamidőre kínál biztonságos, rugalmas és kényelmes megtakarítási formát. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét állampapírokba, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be. Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 1 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

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

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

18% MAX + 82 % RMAX

K&H aranykosár befektetési alap

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a K&H aranykosár alap portfóliója döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban forintban denominált magyar állampapírokból álljon. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

3.4. Melléklet

K&H KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

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

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

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

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

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a 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%
Látraszóló vagy lekötött bankbetét	0%	20 %

Benchmark

100 % MAX

K&H kötvény befektetési alap

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy K&H kötvény alap portfoliója döntő részben hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban forintban denominált magyar állampapírokból álljon. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfoliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

3.5. Melléklet

K&H NAVIGÁTOR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H navigátor eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H navigátor indexkövető befektetési alap jegyeiben tartjuk. Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

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

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

100 % BUX

K&H navigátor indexkövető befektetési alap

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexében (BUX index) szereplő gazdasági társaságok részvényeibe kívánja befektetni. Az indexkövető menedzsment a törvényben megengedett meghirdetett határokon belül aktív portfóliókezeléssel egészül ki. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfoliót. A befektetések lehetséges körét az 1. táblázat tartalmazza.

3.6. Melléklet

K&H KÖZÉP- EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H közép-európai részvény eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan idejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőke túlnyomórészt a K&H közép-európai részvény nyíltvégű befektetési alap jegyeibe kerül befektetésre. Az alap közvetlenül a budapesti, a prágai, a varsói és a zágrábi tőzsdéken forgalmazott részvényekbe fektet. Az alapban lévő vállalatok részvényei több szektort is képviselnek, többek között az energiaipart, a pénzügyet, a gyógyszeripart, és a telekommunikációt. A részvénykosárban a legnagyobb magyar papírok – például OTP, MOL, Magyar Telekom, Richter – mellett megtalálhatók a környező országok legnagyobb vállalatai is. Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

1. K&H közép-európai részvény nyíltvégű értékpapír befektetési alap befektetési jegyei
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

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

K&H közép-európai részvény befektetési alap

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

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

3.7. Melléklet

K&H UNIÓ RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H unió eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H unió nemzetközi részvény befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H unió alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye az európai részvény befektetéseket, kihasználva a K&H Bank anyavállalatának - a KBC Banknak - több évtizedes nemzetközi tapasztalatát. A portfólió olyan befektetési alapok befektetési jegyeit tartalmazza, amelyek európai vállalatok részvényeit vásárolják. Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

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

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

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

K&H unió befektetési alap

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

3.8. 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 portfolió olyan befektetési alapok befektetési jegyeit tartalmazza, amelyek észak-amerikai vállalatok részvényeit vásárolják.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

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

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

5% O/N BUBOR 95% MSCI USD Net Total Return index forintósított változata

K&H amerika befektetési alap

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

3.9. Melléklet

K&H INGATLANPIACI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H ingatlan eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H ingatlanpiaci nyíltvégű részvény befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H ingatlanpiaci részvény alap a hazai és nemzetközi ingatlanpiacok eredményességét teszi kényelmesen és rugalmasan elérhetővé a befektetők számára. Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

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

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark:

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.

3.10. Melléklet

K&H ÁZSIA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H ázsia eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt K&H ázsia nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H ázsia alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye az ázsiai részvény-befektetéseket, kihasználva a K&H Bank anyavállalatának - a KBC Banknak - több évtizedes nemzetközi tapasztalatát. Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

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

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

5% O/N BUBOR 95% MSCI Asia ex-Japan forintosított 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.

3.11. 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.

3.12. Melléklet

K&H ÖKO RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

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

A K&H öko eszközalap egy nyíltvégű, határozatlan futamidejű eszközalap. Az eszközalapban összegyűjtött tőkét túlnyomó részt a K&H Alapkezelő által kezelt öko befektetési alap befektetési jegyeiben tartjuk. A K&H öko alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és olcsón elérhetővé tegye a társadalmilag felelős befektetéseket, kihasználva a K&H Bank anyavállalatának - a KBC banknak - több évtizedes nemzetközi tapasztalatát. Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek:

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

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

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

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

K&H öko befektetési alap:

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

A befektetési folyamat a vásárolt kollektív befektetési eszközök szintjén tehát ötvözi a hagyományos pénzügyi/közgazdasági értékelést szociális, etikai, és környezetvédelmi kritériumokkal, amelyeket önkéntes és transzparens módon alkalmaz. Az átláthatóságot biztosítja, hogy az Alap portfóliójának stratégiai befektetéseiként szereplő kollektív befektetési eszközök által vásárolható értékpapírok köre nyilvánosan hozzáférhető, és csak olyan vállalatok értékpapírjait tartalmazza, melyek a – szintén nyilvános – kritériumrendszernek megfelelnek. A vállalatok kritériumoknak történő megfelelését egy független, nyilvános összetételű testület rendszeres időközönként ellenőrzi. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A befektetések lehetséges körét az 1. számú táblázat tartalmazza.

A portfóliók lehetséges elemei és a portfóliók devizakitettsége

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

a) a befektetési célú befektetési eszközök és devizanemenkénti megoszlásuk

Az alapok befektetési célú befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal:

A korlátozásoknál a lehetséges minimum és maximum értékeket tüntettük fel.

1. táblázat

alap neve	befektetési eszköz kategória	befektetési alkategória; korlátozás	eszköz egyéb	deviza nem- korláto- zás	limit
K&H tőkevédett forint pénzügyi alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	fix kamatozású – látásról, 3 hónapnál rövidebb időre lekötött, 3-6 hónapra lekötött; változó kamatozású - 6 hónapon belül átlazódó		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 - lejáratiig kevesebb mint 6 hónap van hátra; változó kamatozású - 6 hónapon belül átlazódó		HUF	0-10%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		HUF	
	az alapkezelő a portfólio hátralévő átlagos futamidejét (módosított duration) három hónap alatt tartja				
K&H aranykosár alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			HUF	0-50%
	repo ügyletek			HUF	
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			HUF	korlátozás nélkül
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			egyéb OECD deviza	0-30%
	vállalati kötvények			-	0-30%
	jelzálog kötvény			-	0-30%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	0-30%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	zártvégű		-	0-5%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek hatékony portfóliómegvalósítás céljából			-	0-30%
	a portfólio összes nem HUF kitettsége				max 30%
K&H kötvény alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			HUF	0-50%
	repo			HUF	
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			HUF	korlátozás nélkül
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			egyéb OECD deviza	0-30%
	vállalati kötvények			-	0-30%
	jelzálog kötvények			-	0-30%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	0-30%
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	zártvégű		-	0-5%
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek hatékony portfóliómegvalósítás céljából			-	0-30%
	a portfólio összes nem HUF kitettsége				max 30%

alap neve	befektetési eszköz kategória	befektetési alkategória; korlátozás	eszköz egyéb	deviza nem- korláto- zás	limit
K&H navigátor indexkövető alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			HUF	0-10%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			HUF	0-50%
	tőzsdére bevezetett részvények	budapesti értéktőzsdén jegyzett, BUX indexben szereplő részvények		-	korlátozás nélkül
	határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek hatékony portfóliómegvalósítás céljából	BUX indexre vonatkozó, szabványosított, tőzsdei		HUF	0-30%
K&H közép- európai részvény alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			HUF	0-50%
	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)				
	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			-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H ázsia alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H feltörekvő piaci alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H ingatlanpiaci részvény alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H öko alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%
K&H uniós alap	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek			-	0-20%
	Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)			-	
	nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű		-	min 80%

3.13. Melléklet

K&H PRÉMIUM VAGYONVÉDETT PORTFOLIÓ VEGYES ESZKÖZALAP

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő fenti metóduis 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

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 vagyonsvédett portfólió alap befektetési jegyei
- látraszóló, vagy lekötött bankbetét,

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

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

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

Benchmark

Benchmark: 100 % RMAX-index

K&H prémium vagyonsvédett portfólió alap:

A K&H prémium vagyonsvédett portfólió alap befektetési célja, hogy egy diverzifikált portfólió hozamát biztosítsa a befektetőknek, miközben törekszik a befektetők tőkéjének és hozamának részleges

védelmére. Az Alapkezelő ennek érdekében egy sajátos befektetési technikát alkalmaz, melynek révén a lehető legkisebbre csökkenthető annak a valószínűsége, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a megőrizni szánt (védelmi) szintnél alacsonyabbra süllyedjen. Az Alapkezelő és az 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 pénzüpiaci típusú befektetések. A vegyes portfolió geográfiai eloszlását illetően globális, tartalmaz magyar és külföldi eszközöket egyaránt, típus szerint pedig többek között – az előbb említett magyar pénzüpiaci befektetések mellett- nemzetközi pénzüpiaci 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 pénzüpiaci típusú befektetések súlyát a portfolión belül, ezzel csökkentve annak a lehetőségét, hogy a befektetési jegy nettó eszközértéke a meghirdetett védelmi szint alá csökkenjen. Amennyiben az egy jegyre jutó nettó eszközérték újbóli emelkedése vagy új védelmi szint meghirdetése növeli a védelmi szintig meglévő távolságot, az Alapkezelő megkezdi a diverzifikált vegyes portfolió helyreállítását és az emelkedő trend folytatása esetén a kockázatos eszközök súlyának további növelését.

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

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

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

A portfolió deviza megoszlásának minimum és maximum arányai a következők:

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

Az eszközalapok kockázati besorolásához használt kockázati kategóriák leírása

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

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

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

Merész: a hozamok rövid távon jelentősen ingadoznak, de hosszabb távon éves átlagban magas 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 (3.1.-3.12. mellékletben) felsorolt K&H befektetési alapok esetében:

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

	K&H 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 vagyondíjazott portfólió alap
kamatláb kockázat	+	++	+++	+	+	+	+	+	+	+	+	+
kötvénypiaci kockázat		++	+++	+	+							+++
részvénytőke 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 portfolióban levő értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljáráson keresztül a befektetési jegyek nettó eszközértékében is érezteti hatását.

Kötvénypiaci kockázat

A portfolióban 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 számításán keresztül tükrözik a részvények áralakulását, ennek megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

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

Szektorkockázat

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

Vállalati kockázat

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

Derivatív ügyletek kockázata

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

Devizakockázat

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

Tőkevédelem kockázata

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

Értékelésből eredő kockázat

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

Forgalmazásban rejlő kockázat

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

Hatósági intézkedések

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

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 vagyong védett 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

értéküket veszítik, és az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke átmenetileg vagy tartósan a meghirdetett védelmi szintnél alacsonyabbra süllyed.

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

A 3. számú mellékletben felsorolt nyíltvégű eszközalapok kezelője a K&H Alapkezelő Zrt. Az eszközalap kezelője határidős és a derivatív ügyletet a nyíltvégű eszközalapok javára/terhére nem köthet, csak azonnali ügyletet végezhet.

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

3/B. SZÁMÚ MELLÉKLET

TÁJÉKOZTATÓ A K&H HOZAMPLUSZ ESZKÖZALAP-SOROZATBA TARTOZÓ ESZKÖZALAPOKRÓL

érvényes: 2012. február 20-tól

A K&H hozamlánc prémium életbiztosítás alatt indított zártvégű eszközalapok egy csoportja a mögöttes befektetési szerkezetükben és kondícióikban rejlő hasonlóságok alapján különálló eszközalap-sorozatot alkot. Az alábbi zártvégű eszközalapok alkotják a K&H Biztosító által bevezetett K&H hozamplusz eszközalap-sorozatot:

- K&H hozamplusz eszközalap
- K&H hozamplusz 2. eszközalap
- K&H hozamplusz 3. eszközalap
- K&H hozamplusz 4. eszközalap
- K&H hozamplusz 5. eszközalap
- K&H hozamplusz 6. eszközalap
- K&H hozamplusz 7. eszközalap
- K&H hozamplusz 8. eszközalap
- K&H hozamplusz 9. eszközalap
- K&H hozamplusz 10. eszközalap
- K&H hozamplusz 11. eszközalap
- K&H hozamplusz 12. eszközalap
- K&H hozamplusz 13. eszközalap

A fenti felsorolásban olyan eszközalapok is szerepelnek, amelyeknek jegyzési időszaka vagy tartama már eltelt, így ezek nem képezik részét a K&H hozamlánc prémium életbiztosítás alatt aktuálisan elérhető eszközalap-kínálatnak.

34. SZÁMÚ MELLÉKLET

TÁJÉKOZTATÓ A K&H HOZAMKETTŐS 4 TŐKEVÉDETT ESZKÖZALAPRÓL

A K&H hozamkettős 4 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:** 2012.12.21 – 2018.12.13
- 2. A jegyzési időszak tartama:** 2012.11.12 – 2012.12.20
A Biztosító a jegyzési időszakot bármikor felfüggesztheti.
- 3. Egyszeri díj minimuma:** 200.000 Ft
Egyszeri díj kizárólag 2012.11.12 – 2012.12.19 között fektethető az eszközalapba, de legfeljebb a 2-es pontban megjelölt jegyzési időszak végéig.
- 4. Eseti díj**, illetve más eszközalapból **áthelyezéssel történő jegyzés minimuma:** 100.000 Ft
Az eszközalapba eseti díj fizetésével és áthelyezéssel történő jegyzési megbízással a teljes jegyzési időszak során fektethetőek díjak.
- 5. A K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba fektetett biztosítási díj(ak) terhére megadott részvisszavásárlási-, valamint más eszközalapba történő áthelyezési megbízások tekintetében a K&H hozamlánc prémium életbiztosítás szerződési feltételeinek X/3 és XIII/4 pontjaitól eltérő rendelkezések az irányadók, amelyek értelmében a Szerződő a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) terhére vonatkozóan legkorábban a 10.3-as pontban bemutatott „Fix hozam- és résztőke fizetés napját” követően adhat meg**

 - **más eszközalapba történő áthelyezési megbízást, valamint**
 - **olyan részvisszavásárlási megbízást, amely a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalap aktuális értékének kevesebb, mint 100%-ára vonatkozik.**

A jegyzési időszak tartama alatti teljes visszavásárlás esetén az elszámolás alapja a megfizetett biztosítási díj. Az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama a jegyzési időszak során 1.

A jegyzési időszak elteltét követően azonban

- a „Fix hozam- és résztőke fizetés napjáig” megadott **teljes visszavásárlási megbízások**, valamint
- a „Fix hozam- és résztőke fizetés napját” **követően megadott teljes visszavásárlási, részvisszavásárlási és más eszközalapba történő áthelyezési megbízások**

elszámolásának alapja a visszavásárlási érték, amelynek mértékét az alábbi táblázat tartalmazza.

Időszak	Visszavásárlási érték az eszközalap értékének százalékában
2012.12.21 – 2013.12.20	95,0%
2013.12.21 – 2014.12.20	96,0%
2014.12.21 – 2018.12.12	96,5%

- 6. A Biztosító által létrehozott K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalap célja és befektetési politikája**

Az eszközalap célja

A Biztosító által létrehozott K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalap célja, hogy már 1 hét híján egy évet követően 7,5%-os Fix hozam biztosítása és az eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) felének előrehozott kifizetése mellett úgy nyújtson középtávú részesedést a nemzetközi tőkepiacok

teljesítményéből, hogy közben a befektetett tőke, azaz a megfizetett biztosítási díj lejárat védelme is biztosítva legyen.

Fix hozam: a megfizetett biztosítási díj(ak) 7,5%-os mértékének megfelelő fix összeg, amely független az eszközalap aktuális értékétől és a biztosítási díj(ak) megfizetésének, valamint a Fix hozam kifizetésének időpontjai között eltelt időtől.

Az eszközalap által nyújtott tőke- és hozamfizetés

Az eszközalap tartama során **2 alkalommal teljesít kifizetést**, így:

- **Fix hozam- és résztőke fizetést nyújt: kifizeti a megfizetett biztosítási díj(ak) felét és a teljes megfizetett biztosítási díj(ak)ra számított, 7,5%-os hozamot a Fix hozam- és résztőke fizetés napján**, valamint
- **Lejárat kifizetést nyújt: kifizeti a megfizetett biztosítási díj(ak) másik felét és ezen felül az ezen összegre vetített, a 10.2-es pontban leírt, mögöttes, 20 elemű nemzetközi részvénykosár teljesítményének 100%-os részesedéssel számított lejárat növekményét**, az eszközalap 1 hét híján 6 éves futamidejének lejártakor. A mögöttes befektetési struktúra által biztosított, 100%-os lejárat tőkevédelemnek köszönhetően, a Biztosító az esetben is kifizeti az Ügyfél által megfizetett biztosítási díj másik felét, amennyiben a futamidő lejártakor a részvénykosár negatív teljesítményt ér el.

Az eszközalap befektetési politikájában meghatározott kifizetésekre vonatkozó ígéretet nem csökkentik a 8. pontban bemutatott költségek.

A Biztosító mind a Fix hozam- és résztőke kifizetését, mind a Lejárat kifizetést a Szerződő K&H hozamlánc prémium életbiztosítása alatt létrehozott **K&H tőkevédett elszámoló pénzüpi eszközalapba** történő automatikus és ingyenes áthelyezéssel teljesíti. A Fix hozam- és résztőke kifizetés áthelyezése során az összeg a K&H tőkevédett elszámoló pénzüpi eszközalap 10.3 pontban bemutatott

Fix hozam- és résztőke fizetés értéknapi árfolyamán, míg a Lejárat kifizetés a K&H tőkevédett elszámoló pénzüpi eszközalapnak a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalap 1. pontban bemutatott lejárat értéknapi árfolyamán kerül befektetésre. A Biztosító az előbbi áthelyezéseket azon a napon hajtja végre, amikor a K&H tőkevédett elszámoló pénzüpi eszközalap előbbi értéknapokra vonatkozó árfolyama ismertté válik. **A K&H tőkevédett elszámoló pénzüpi eszközalapban nyilvántartott befektetés értékére mindenkor megadott teljes- és részvisszavásárlási megbízásokat kizárólag a K&H hozamlánc prémium életbiztosítás szerződési feltételeinek 1. számú mellékletében bemutatott, fix összegű 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 futamidő során legalább az előre meghirdetett Fix hozam, valamint a megfizetett biztosítási díj(ak) két részletben történő kifizetését. A tőkevédelem csak az eszközalap lejárat időpontjára vonatkozik. Az eszközalap tartama alatt (ide értve a lejáratot is) a befektetési kockázatot az Ügyfél viseli. A tartam alatti visszavásárlás veszteséget okozhat (ld. 10.5 pont) és csak indokolt esetben ajánlott.

A Biztosító a hozamok elérése érdekében az eszközalapban összegyűjtött tőkét olyan befektetési alap jegyeibe fekteti, melynek befektetési szerkezete biztosítja a Fix hozam- és résztőke kifizetését, valamint az eszközalap Lejárat kifizetését. A Biztosító által létrehozott eszközalap a jegyzési időszak alatt, illetve a következőkben bemutatandó luxemburgi alap indulása időpontjáig (2012. december 28.) elsősorban bankszámlán és lekötött betétben helyezi el az Ügyfelek által megfizetett biztosítási díjat.

A Biztosító által létrehozott eszközalap a jegyzési időszakot követően, a futamidő során jellemzően 100%-ban a KBC Asset Management S.A. (a KBC Csoport tagja – **a továbbiakban Alapkezelő**) által Luxemburgban kibocsátott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeit tartalmazza oly módon, hogy az Alapkezelő által létrehozott **KBC Select Investors, mint esernyő alap egyik részalapjának - KBC Select Investors K&H Duo Call 4 - befektetési jegyeit vásárolja meg (a továbbiakban luxemburgi alap)**. A KBC Select Investors alap esernyő jellegű, azaz több részalapból áll, amelyek mindegyike különálló vagyontömeget és kötelezettségeket képvisel, és külön befektetési politikával rendelkezik és teljes vagyona magában foglalja a különböző részalapok vagyonát. A luxemburgi alap kezdetben vagyonának legfeljebb 100%-át a KBC Csoport tagjainál, ezen belül legfeljebb 95%-át a K&H Banknál lekötött bankbetétekben helyezi el.

7. Az eszközalapba történő befektetéshez kapcsolódó, emelt szintű haláleseti szolgáltatás

Amennyiben a Szerződő részben, vagy egészben a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba fekteti be a biztosítási díj(ak)at, és az eszközalap futamideje során nem hajt végre a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) terhére rész-, vagy teljes visszavásárlást, illetve más eszközalapba történő áthelyezést, úgy **a haláleseti szolgáltatás vonatkozásában a Biztosító az Ügyfél javára eltér a szerződési feltételek VIII. pontjában foglaltaktól:**

Ez esetben a szerződési feltételek VIII./1-es pontja egy további, h.) ponttal kerül kiegészítésre:

„h.) az a.) és b.) pontok szerint meghatározott összegek közül a magasabb, növelve

ha) amennyiben a biztosított az elhalálozás időpontjában még nem töltötte be a 75. életévét,

haa) ha a biztosítási esemény a Fix hozam- és résztőke fizetés – 10.3 pontban bemutatott – napját megelőzően következik be, úgy a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) és a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékének pozitív különbségével,

hab) ha a biztosítási esemény a Fix hozam- és résztőke fizetés – 10.3 pontban bemutatott – napja és 2014. november 11-e közötti időszakban következik be, úgy a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) 50%-ának és a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékének pozitív különbségével,

hac) ha a biztosítási esemény 2014. november 12-e és 2016. november 11-e közötti időszakban következik be, úgy a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) 62,5%-ának és a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékének pozitív különbségével,

had) ha a biztosítási esemény 2016. november 12-én, vagy azt követően következik be, úgy a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) 75%-ának és a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékének pozitív különbségével,

hb) amennyiben a biztosított az elhalálozás időpontjában már betöltötte a 75. életévét,

hba) ha a biztosítási esemény a Fix hozam- és résztőke fizetés – 10.3 pontban bemutatott – napját megelőzően következik be, úgy a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) és a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékének pozitív különbségével,

hbb) ha a biztosítási esemény a Fix hozam- és résztőke fizetés – 10.3 pontban bemutatott – napján, vagy azt követően következik be, úgy a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) 50%-ának és a K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapban nyilvántartott befektetési egységek aktuális értékének pozitív különbségével,

azonban, ha a jelen h.) pont szerint számított érték – amennyiben a biztosított több K&H hozamlánc prémium életbiztosításban szerepel biztosítottként, biztosított szinten – több, mint 5 millió forinttal magasabb, mint az a.) és b.) pontok szerint meghatározott összegek közül a magasabb, úgy az a.) és b.) pontok szerint meghatározott összegek közül a magasabb összeg 5 millió forinttal növelt értékét **fizeti ki a Biztosító halál esetén.**

Abban az esetben is irányadó a jelen pontban meghatározott 5 millió forint összegű értékhatár, ha a biztosított egyéb, jelen fejezetben szabályozott emelt szintű haláleseti szolgáltatást nyújtó eszközalapban is rendelkezik befektetéssel.”

8. Az eszközalap költségei

Az e pontban bemutatott díjak és költségek nem csökkentik az eszközalap által vállalt Fix hozam- és résztőke fizetés, valamint a Lejárat ki fizetés mértékét.

Az eszközalap kezdeti költsége: 6%

Kockázati díj: 1%, amely mérték kortól és nemtől függetlenül került megállapításra. Ez a díj biztosítja az eszközalap teljes tartamára vonatkozó, emelt szintű életbiztosítási fedezetet. E díjat a fenti 6%-os kezdeti költség már tartalmazza.

Az eszközalap folyamatos költsége: az eszközalap induló eszközértékének évi legfeljebb 2%-a, amely a tartam során folyamatosan kerül levonásra.

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

9. Általános információk a KBC Life Select Investors-ról, mint ernyőalapról

Bejegyzés országa: Luxemburg
Alapkezelő: KBC Asset Management S.A.
Létrehozatal: határozott időre

10. A luxemburgi alap befektetési politikája és az elérhető hozam

10.1. A luxemburgi alap befektetési politikája

A luxemburgi alap olyan befektetési struktúrát alakít ki, amely a tőke megővésére törekszik és emellett lehetőséget nyújt mind az előre meghirdetett rövidtávú Fix hozamra, mind a részvénybefektetések kínálta árfolyam-növekedésből történő 100%-os részesedésre. A luxemburgi alap olyan pénzügyi eszközöket tartalmaz, melyek segítségével az itt meghatározott befektetési célt hivatott elérni. A luxemburgi alap elsősorban átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, Európai Unió területén kibocsátott kollektív befektetési formák befektetési jegyeibe, lekötött forintbetétekbe, származtatott pénzügyi eszközökbe, és minden egyéb, az irányadó jog által megengedett és a befektetési célt szolgáló eszközbe fektethet be.

A luxemburgi alap futamideje alatt az alap portfóliójára hatnak a piaci folyamatok és így a luxemburgi alap hordozza azokat a kockázatokat, amelyek bármilyen más befektetésre jellemzőek. **Emiatt a luxemburgi alap befektetési jegyeinek árfolyama ingadozhat.** A nemzetközi részvénykosárba tartozó egyes részvények esetében a helyi devizaárfolyamoknak a forinthez viszonyított alakulása nem releváns.

10.2. A nemzetközi részvénykosár

Az eszközalap által kínált lejáratú hozam alapjául szolgáló vállalati részvénykosár 20 nemzetközi vállalat részvényeinek súlyozott átlaga. Az alábbi táblázat mutatja be a részvénykosárban szereplő részvényeket, azok Bloomberg kódjait, az őket jegyző Releváns tőzsde nevét, illetve a részvénykosárban betöltött súlyukat:

Részvény	Bloomberg kód	Releváns tőzsde	Súly
ALTRIA GROUP INC	MO UN equity	NEW YORK - XNYS	4%
BANK OF MONTREAL	BMO CT equity	TORONTO - XTSE	5%
BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	8%
BRITISH LAND CO PLC	BLND LN equity	LONDON - XLON	4%
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CM CT equity	TORONTO - XTSE	8%
DAIICHI SANKYO CO LTD	4568 JT equity	TOKYO - XTKS	5%
DUKE ENERGY CORP	DUK UN equity	NEW YORK - XNYS	8%
ENEL SPA	ENEL IM equity	MILANO - MTAA	5%
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	2%
KONINKLIJKE AHOLD NV	AH NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2%
NOVARTIS AG-REG	NOVN VX equity	ZURICH - XVTX	5%
NTT DOCOMO INC	9437 JT equity	TOKYO - XTKS	4%
REYNOLDS AMERICAN INC	RAI UN equity	NEW YORK - XNYS	4%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX equity	ZURICH - XVTX	8%
SAINSBURY (J) PLC	SBRY LN equity	LONDON - XLON	4%
SEVERN TRENT PLC	SVT LN equity	LONDON - XLON	4%
SUMITOMO CORP	8053 JT equity	TOKYO - XTKS	5%
SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	8%
WESFARMERS LTD	WES AT equity	SYDNEY - XASX	3%
WM MORRISON SUPERMARKETS	MRW LN equity	LONDON - XLON	4%
Összesen:			100,00%

10.3. Az eszközalap tartam közbeni hozam fizetése és lejárat hozama

Fix hozam- és részvény fizetés napja:

2013. december 13.

Fix hozam mértéke:

A K&H hozamkettős 4 tőkevédett eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) 7,5%-a.

Részvénykosár Lejárat hozama: Maximum [(Részvénykosár értéke – 1) * 100%; 0], vagyis a zárójelben szereplő értékek közül a magasabb

Részvénykosár értéke:

$$\text{Részvénykosár értéke} = \sum_{i=1}^n w_i \frac{\text{Végső árfolyam}_i}{\text{Kezdeti árfolyam}_i}, \text{ ahol}$$

w_i = minden egyes részvénynek (i) a részvénykosáron belüli, 10.2-es pontban megadott súlya, $n = 20$, (részvények száma)
2 tizedesjegyre kerekítve

Kezdeti árfolyam:

Valamennyi részvény esetében az egyes részvények Kezdeti átlagolási napokon érvényes Releváns árfolyamainak számtani átlaga.

Végső árfolyam:

Valamennyi részvény esetében az egyes részvények Végső átlagolási napokon érvényes Releváns árfolyamainak számtani átlaga.

Értékelési napok:

Valamennyi részvény esetében, a Kezdeti értékelési nap a 2013. január 8. napjától, e napot is beleértve számított 5. tőzsdei kereskedési nap, míg a Végső értékelési nap 2018 novemberének 10. tőzsdei kereskedési napja.

Átlagolási napok:

Valamennyi részvény esetében, a Kezdeti átlagolási napok vonatkozásában a Kezdeti értékelési napot megelőző 4 tőzsdei kereskedési nap és a Kezdeti értékelési nap.
Valamennyi részvény esetében, a Végső átlagolási napok vonatkozásában 2017 decembere és a Végső értékelési nap között, e hónapokat is ideértve, valamennyi hónap utolsó tőzsdei kereskedési napja, továbbá a Végső értékelési nap.

Értékelés időpontja:

Valamennyi részvény esetében az adott napon legkésőbb záró tőzsdén a tőzsdei kereskedés hivatalos zárásának az időpontja.

Releváns árfolyam:

Valamennyi részvény esetében az adott részvénynek az egyes Átlagolási napokon a 10.2-es pontban részvényenként megjelölt Releváns tőzsdén megfigyelt záró árfolyama.

Tőzsdei kereskedési nap:

Minden egyes részvény esetében bármelyik kereskedési nap, melyen a Releváns tőzsde nyitva van és kereskedni lehet a szokásos kereskedési szakaszokban; ide nem értve azokat a napokat melyeken a Releváns tőzsde a szokásos hétköznapi zárásnál hamarabb zár. Nem szükségszerűen közös: minden egyes részvény a kosárban szereplő többi részvénytől függetlenül kezelendő a Tőzsdei kereskedési napok meghatározása szempontjából. Ennek nem kell Tőzsdei kereskedési napnak lennie bármely más, a kosárban szereplő részvény szempontjából.

10.4. A luxemburgi alap célkitűzései

10.4.1. A befektetett tőke megóvására vonatkozó célkitűzés

A luxemburgi alap olyan pénzügyi eszközöket tartalmaz, melyek segítségével az itt meghatározott befektetési célt hivatott elérni. A luxemburgi alap elsősorban lekötött forintbetétekbe fektet. A betétekből származó bevételt pedig elcseréli az arra vonatkozó jogra (swap ügylet), hogy lejáratkor a swap ügylet legalább akkora pénzáramlást biztosítson, hogy az a betétek lejáratú értékével együtt a befektetett tőke, valamint a 10.3 pontban meghatározott Fix hozam és a Lejáratú hozam kifizetését lehetővé tegye.

10.4.2. A hozamfizetést lehetővé tévő befektetési háttér

Az Alapkezelő a swap egyezményen belül speciális, az Alap számára kialakított, származtatott termékre vonatkozó ügyletet köt. Az ügylet úgy kerül kialakításra, hogy a leírtaknak megfelelően biztosítsa a tőke védelmét, továbbá a Fix hozam és a részvénykosár 100%-os árfolyamnövekményéből képződött Lejáratú hozam elérését. A lejáratkor kifizetését így részben a csere-ügyletből származó ellenérték, részben pedig a lekötött bankbetét biztosítja.

10.4.3. A befektetési politikával kapcsolatos további információk

Az Alapkezelő a luxemburgi alap vagyonának a lejáratú tőkevédelmet, valamint a Fix hozamot és a Lejáratú hozamot biztosító eszközein felüli részét a luxemburgi alap működésével kapcsolatos költségekre fordítja.

10.5. A luxemburgi alap hozamát befolyásoló kockázatok

Általános befektetési kockázat

A luxemburgi alap jegye tartam alatti árfolyamának (így a befektetés értékének) alakulása az aktuális gazdasági folyamatoktól függ, értéke 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 a luxemburgi alap nem vállal garanciát (így a Biztosító sem), mértéke nulla is lehet. A luxemburgi alap magas befektetési kockázatú, a részvénypiacok volatilitásának (változékonyságának) köszönhetően.

Devizaárfolyam-kockázat

Bár a részvénykosár a magyar forinttól eltérő devizanemben denominált részvényeket tartalmaz, az Ügyfél nincs kitéve devizaárfolyam-kockázatnak.

Betéti ügylet kockázata

Az Alapkezelő a luxemburgi alap befektetési politikájának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőke jelentős részét bankbetétbe fekteti. A betéti konstrukciót biztosító pénzintézet kiválasztása előtt az Alapkezelő körültekintően tájékozódott a kiválasztott bank működési feltételeiről. A betételhelyezés során a luxemburgi alap a kiválasztott bank működésének kockázatát futja, tehát annak a kockázatát, hogy a kamatfizetés időpontjában, illetve a betét futamideje végén a betéti bank nem képes, vagy csak részlegesen képes kifizetni a kamat illetve a bankbetét kamattal növelt összegét.

Koncentrációs kockázat

Annak kockázata, amelyet az azonos piacon forgó, vagy azonos eszközökhöz kapcsolódó befektetések testesítenek meg. Ezek teljesítménye jelentős mértékű hatással bír az alap teljesítményére. A luxemburgi alap esetében ennek mértéke mérsékelt.

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. A luxemburgi alap esetében ennek mértéke mérsékelt.

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. A luxemburgi alap esetében ennek mértéke mérsékelt.

Rugalmassági kockázat

Egyfelől a terméken belüli rugalmasság kockázata, így a lejárat előtti visszaváltás kockázata, másfelől a partnerváltást érintő kockázat. A luxemburgi alap esetében ennek mértéke mérsékelt.

Származtatott termékekre vonatkozó ügyletek kockázata

A luxemburgi alap a befektetési politika megvalósítása érdekében tartalmaz származtatott termékekre vonatkozó ügyleteket. Ezeknek az ügyleteknek a jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a származtatott termékekre vonatkozó ügyletek határidejének lejáratát időpontjában. A származtatott termékekre vonatkozó ügyletek megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásakor körültekintően jár el.

Kamatlábváltozás kockázata

A luxemburgi alap futamideje alatt a forint kamatlábak változhatnak. A kamatláb változások a luxemburgi alap futamideje során csökkenthetik a luxemburgi alap, így az eszközalap árfolyamát. Az eszközalap lejáratát kifizetésére, valamint a lejáratát tőkevédelem biztosítására az esetleges kamatláb-változások nincsenek hatással.

Hatósági korlátozások

A luxemburgi alap 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.

10.6. A luxemburgi alap másodpiaci értékesítését befolyásoló kockázat

Értékelésből eredő kockázat

A luxemburgi alapon található származtatott eszköz(ök) kifejezetten a luxemburgi alap számára egyedileg kialakított struktúra, amelynek nincsen folyamatosan megfigyelhető piaci kereskedése. Emiatt a termék árazására csak egy viszonylag alacsony számú megfelelően szakosodott piaci szereplő áll rendelkezésre. Ezért előfordulhat olyan rendkívüli piaci helyzet, amikor a származtatott termék értékét rendszeresen frissítő piaci szereplők többsége vagy mindegyike nem képes frissíteni az árazást, azaz nem gyűjthető össze megbízható piaci árfolyam. Ilyen esetekben a swap ügylet alternatív elméleti modellek alapján kerül értékelésre.

Tájékoztató az alapkezelőről

1.1. 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 termékefejlesztésben, az alapok befektetési politikájának kialakításában, elemzések és piaci információk átadása terén.

A Társaság története során az egyik legnagyobb hazai befektetési alapkezelővé vált, a Társaság által kezelt vagyon 2011. december 31.-én 740 milliárd forint volt.

1.2. KBC Asset Management N.V.

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

A KBC Asset Management 2000. június 1-jén alakult, mint a belga KBC Bank N.V. portfóliókezelési (asset management) tevékenységre specializálódott leányvállalata. A KBC Asset Management tulajdonosa 55%-ban a KBC Holding és 45%-ban a KBC Bank N.V. Tevékenységi körébe tartozik a befektetési alapkezelés, vagyonkezelés intézményi befektetők részére, valamint portfóliókezelés cégek és magánszemélyek részére egyaránt. A KBC Asset Management a lakossági befektetési alapok piacán Belgiumban piacvezető. Vezértermékének az úgynevezett garantált típusú alapok számítanak, piaci részesedése e termék esetében meghaladja az 50%-ot Belgiumban. A KBC Asset Management által kezelt vagyon 2010. március 31-én megközelítette a 163 milliárd eurót.

1.3. Az alvagyongazdálkodó neve, székhelye, bemutatása

Az alvagyongazdálkodói feladatokat a K&H prémium vagyonvédtől 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.

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

TÁJÉKOZTATÓ A K&H BIZTOSÍTÓ ÁLTAL A KÁRRENDEZÉS SORÁN BEKÉRHETŐ OKIRATOKRÓL

érvényes: 2010. április 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 hagyatékátadó végzés, jogerős öröklési bizonyítvány, feltéve, hogy a kedvezményezett a szerződésben név szerint nem neveztek 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.
	ORSZSI (OOSZI) által kiállított TB rokkantsági határozat, illetve egyéb hatósági határozat, Orvosszakértői Intézet vizsgálati jegyzőkönyv.
	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
Halál esetén	Folyószámlához kapcsolódó biztosítás esetén folyószámla igazolás a banktól.
	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.).

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 feltételeknek a részét képezi, az abban foglaltakkal együtt érvényes.

Tisztelt Ügyfelünk!

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

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

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

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, amelynek címe:

K&H Biztosító Zrt.

székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

levelezési cím: Budapest 1851

e-mail cím: biztosito@kh.hu

telefonszám: (06-1-20/30/70) 335-3355

Információ található a www.kh.hu címen is.

A biztosítótársaság felügyeleti szerve:

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (ahol panaszát előterjesztheti)

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.

Levélcím: 1535 Budapest, 114 PF 777.

Telefonszám: 06-1-4899-100

Fax: 06-1-4899-102

További szerv:

Pénzügyi Békéltető Testület

Cím: 1013 Budapest, Krisztina krt. 99

Levélcím: 1525 Budapest BKKP Pf.: 172

Adatvédelmi Biztos Hivatala

Cím: 1051 Budapest, Nádor u. 22

Az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívüli 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.

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

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

Felhívjuk szíves figyelmét arra is, hogy közölt adatai a biztosítási titok körébe tartoznak, azok csak akkor 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 átvető 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:

- kamatadó-mentesség 10 év után lejáratkor vagy visszavásárláskor
- 5 év utáni lejárat vagy visszavásárlás esetén a kamatadó mértéke csak 8%
- a részvisszavásárlás időpontját 4 évvel megelőzően befizetett biztosítási díjak kamatjövedelmének 50%-a, a 6 évvel korábban befizetett biztosítási díjak kamatjövedelmének 100%-a után nem kell kamatadót fizetni. A kamatadó számításánál a keletkező kamatjövedelmek a hozzájuk tartozó díjak befizetésének dátumától függően kerülnek megjelölésre.
- a biztosítási szolgáltatás után nem kell sem személyi jövedelemadót, sem örökösödési illetéket fizetni.

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

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

A sikeres együttműködés reményében

K&H Biztosító Zrt.

K&H hozamlánc prémium életbiztosítás – TKM tájékoztató

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

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

mi a TKM?

A Teljes Költség Mutató (TKM mutató) egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egy százalékos érték vagy értéktartomány segítségével fejezi ki **a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, amelyek tartalmazzák – többek között – a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.**

mire szolgál?

A TKM megmutatja, hogy adott paraméterek mentén **közelítőleg mekkora hozamvesztés éri Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit linked terméken érte el.**

miben szolgálja az Ön érdekeit?

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

lássunk egy egyszerű típuspéldát!

a biztosított kora, neme és a díjfizetés módja

- a biztosított 35 éves férfi, aki
- 5 000 000 forintért egyszeri díjas biztosítást köt, ahol a díjfizetés csoportos beszédési megbízással, vagy átutalással történik

a befektetési lehetőségekhez kötött élet- és / vagy balesetbiztosítási szolgáltatások

- A megkötni kívánt **biztosítás a befektetési lehetőség mellett kockázati élet- és balesetbiztosítási szolgáltatást is tartalmaz.** A TKM mutató ennek díját is figyelembe veszi költségként azokra a biztosítási szolgáltatásokra, amelyek a konkrét szerződésre vonatkozó biztosítási feltételek szerint kötelezően választandóak.
- Jelen **K&H hozamlánc prémium** biztosítás esetében a szerződésbe épített biztosítási kockázat jellemzői a következők:
 - o haláleseti biztosítási összeg: egyszeri díj
 - o baleseti halál fedezet: 5 millió forint.

a biztosítás időtartama

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



A TKM számítás figyelembe vesz minden, a termékhez tartozó, a befektetés értékét csökkentő olyan költséget, ami azért merül fel, mert Ön az adott befektetést befektetési egységekhez kötött terméken eszközölte. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járulékkerheket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapok kezelési díjai eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

Nem kerül sor a TKM mutató számítására, amennyiben a konkrét termék és/vagy eszközalap esetében a K&H Biztosító a szerződési feltételek szerint vállalja azt, hogy a szerződésben meghatározott időpontban (általában a tartam végén) legalább a befizetett díjak összegét visszafizeti, ide nem értve az eseti (rendkívüli, extra) díjakat, mivel az ilyen biztosítások esetében az Ön megtakarítása a szerződésben meghatározott időpontban eléri legalább a befizetett rendszeres/folyamatos/egyszeri díjainak összegét. Jelen K&H hozamlánc prémium biztosítás vonatkozásában valamennyi eszközalap figyelembevételével került sor a TKM érték meghatározásra.

a K&H hozamlánc prémium biztosítás TKM értékei

tartam	10 év	20 év
TKM	1,58 - 3,87%*	1,58 - 3,87%*

*A TKM értékek 5 000 000 forint egyszeri biztosítási díj alkalmazásával kerültek kiszámításra

figyelem!

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

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

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

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

2012. június 30.