

## 16. SZÁMÚ MELLÉKLET

### TÁJÉKOZTATÓ A K&H PRÉMIUM ÁSVÁNYIANYAGOK ESZKÖZALAPRÓL

A K&H prémium ásványianyagok eszközalap egy zártvégű eszközalap.

Az eszközalap kockázati besorolása: **dinamikus**

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

1. Az eszközalap **tartama**: 2015.11.21 – 2017.05.25
2. Az eszközalap **jegyzési időszaka**: 2015.10.19 – 2015.11.20  
A Biztosító a jegyzési időszakot bármikor felfüggesztheti.
3. Az eszközalapba kizárólag egyszeri díj / eseti díj megfizetésével lehet befektetni.  
Az eszközalapba befektethető **díj, illetve áthelyezhető összeg minimuma**: 100.000 Ft
4. A jegyzési időszak tartama alatti **részleges-**, vagy **teljes visszavásárlás**, illetve más eszközalapba történő **áthelyezés** esetén az eszközalap visszavásárlási értéke megegyezik az eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) mértékével.  
A jegyzési időszak elteltét követően a **részleges-**, vagy **teljes visszavásárlás**, illetve más eszközalapba történő **áthelyezés** esetén az elszámolás alapja az eszközalap visszavásárlási értéke, amely megegyezik az eszközalap aktuális befektetési egység árfolyamon számított értékének 95 %-ával.

#### 5. **A Biztosító által létrehozott K&H prémium ásványianyagok eszközalap célja és befektetési politikája**

##### Az eszközalap célja és befektetési politikája

A K&H prémium ásványianyagok eszközalap (a továbbiakban: Eszközalap) célja, hogy az eszközalap 1-es pontban leírt tartama során úgy nyújtson **a lekötött bankbetétek kamatához mérten kedvező éves hozamot** az Eszközalapba fektető ügyfelek részére, hogy közben **megóvja a befektetett tőke**, azaz a megfizetett biztosítási díjak **95%-át a lejárat napjára**. **A 95%-os részleges tőkemegóvási ígérettel összhangban az eszközalap nem nyújt sem tőke- sem hozamvédelmet, kedvezőtlen befektetési teljesítmény esetén a szerződő a befektetett biztosítási díj 5%-át elveszítheti.** A Biztosító az Eszközalap tartama során változó mértékű, a 6.2-es pontban bemutatott feltételek teljesülésétől függően akár 8,21% kupont (évesítve: 5,47%) biztosít. Az Eszközalap a jegyzési időszak kezdetétől (2-es pont) 2015. november 24-ig elsősorban bankszámlán és lekötött betétben helyezi el az Ügyfelek által megfizetett biztosítási díjat, míg 2015. november 25-től a tartam során jellemzően 100%-ban a K&H Bank Zrt. (a továbbiakban K&H Bank) által zártkörűen kibocsátott, K&H Ásványianyag-kosár kötvényébe **(a továbbiakban: K&H banki kötvény)** fektet be, amelynek befektetési szerkezete biztosítja az Eszközalap lejáratú kifizetését.

## 6. K&H banki kötvény és az Eszközalap hozama

### 6.1. Az Eszközalap hozama az Eszközalap tartama során

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

### 6.2. A K&H banki kötvény és az Eszközalap lejárat hozama

Az Eszközalap kamata a az Eszközalap tartamának 1-es pontban megjelölt utolsó napján, azaz 2017. 05. 25-re, az Eszközalapba megfizetett biztosítási díj(ak) mértékére vetítetten egy összegben fizetendő. Az eszközalap 0.01% garantált minimumkamatot illetve kamatprémiumot (együttesen kupont) fizet. A lejárat napján fizetendő kamatprémium egy háromelemű nyersanyag-kosár (későbbiekben „Kosár”) alábbiakban meghatározott teljesítménye alapján kerül kiszámításra.

A Kosár a következő nyersanyagokat tartalmazza egyenlő súlyozással:

i	Súly (w <sub>i</sub> )	Nyersanyag neve (i)	Bloomberg kód
1	1/3	West Texas Intermediate Nyersolaj (NYMEX)	CL1 Comdty
2	1/3	Nikkel	LONIDY Comdty
3	1/3	Platina	PLTMLNPM Index

Az eszközalap névértékére vetített, nem évesített kamatprémium összege az alábbi képlet alapján kerül megállapításra:

$$\text{Névérték} \times 60\% \times \text{Max} \left[ 0; \sum_{i=1}^3 w(i) \left[ \text{Min} \left( 22\%; \frac{S_{(i,1)}}{S_{(i,0)}} - 1 \right) \right] \right]$$

ahol:

w<sub>i</sub> (i=1,2,3) = i nyersanyag súlya a Kosárban a fenti táblázat szerint

S<sub>(i,0)</sub> = i nyersanyag hivatalos referenciaárfolyama az induló megfigyelési napon

S<sub>(i,1)</sub> = i nyersanyag hivatalos referenciaárfolyama az utolsó megfigyelési napon

Induló megfigyelési nap: 2015.11.25

Utolsó megfigyelési nap: 2017.05.23

Amennyiben az utolsó megfigyelési napon nem lehetséges a nyersanyagkosár árfolyamának megállapítása, a megfigyelési nap átkerül a következő munkanapra.

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

A Biztosító a lejárat ki fizetést a Szerződő K&H rendszeres díjas nyugdíjbiztosítása alatt létrehozott **K&H tőkevédett elszámoló pénzüpi eszközalapba** történő automatikus és ingyenes áthelyezéssel teljesíti, az Eszközalap tartamának 1. pontban bemutatott lejárat értéknap árfolyamán. A Biztosító az előbbi áthelyezést azon a napon hajtja végre, amikor a K&H tőkevédett elszámoló pénzüpi eszközalap előbbi értéknapra vonatkozó árfolyama ismertté válik. **A K&H tőkevédett elszámoló pénzüpi eszközalapban nyilvántartott befektetés értékére mindenkor megadott teljes- és részvisszavásárlási megbízásokat kizárólag a K&H rendszeres díjas nyugdíjbiztosítás szerződési feltételeinek 1. számú mellékletében bemutatott, fix összegű (rész)visszavásárlási költség terheli.**

A Biztosító nem nyújt sem tőke-, sem hozamgaranciát. Az eszközalap nem minősül sem tőkevédettnek, sem hozamvédettnek. Az Eszközalap befektetési szerkezete azonban biztosítja a tartam végén legalább a megfizetett biztosítási díj(ak) 95%-ának lejárat ki fizetését. Kedvezőtlen befektetési teljesítmény esetén a szerződő a befektetett biztosítási díj 5%-át elveszítheti. Az Eszközalap tartama alatt (ide értve a lejáratot is) a befektetési kockázatot az Ügyfél viseli. A tartam alatti visszavásárlás veszteséget okozhat (ld. 9.1 pont) és csak indokolt esetben ajánlott.

Példa táblázat, amely különböző árfolyamszintekhez kiszámolt kifizetésre kerülő kupon scenáriókat tartalmaz.

WTI olaj	Platina	Nikkel	Kosár (átlag, de max. 22%)	Nettó kupon (100%-ra vetítve 18 hónapra)
127%	75%	92%	-3,67%	-4,99%
108%	81%	165%	3,67%	-2,79%
91%	122%	106%	6,33%	-1,19%
122%	100%	105%	9,00%	0,41%
93%	124%	165%	12,33%	2,41%
196%	132%	96%	13,33%	3,01%
124%	109%	125%	17,67%	5,61%
174%	120%	147%	21,33%	7,81%
129%	124%	160%	22,00%	8,21%
169%	130%	141%	22,00%	8,21%
189%	135%	163%	22,00%	8,21%
193%	142%	194%	22,00%	8,21%
153%	181%	160%	22,00%	8,21%

A táblázatban kiszámolt kupon értékek mindig a befektetett tőke 100%-ára értendők, 95%-os tőke védelem mellett. Ennek értelmében:

- amennyiben a Kosár teljesítmény negatív vagy 0%, abban az esetben 0% kamatprémium kerül kifizetésre, mely a 95% tőkegarancia mellett 4,99% tőkevesztést jelent.
- amennyiben a 6.2 pontban leírt képlet alapján kiszámított Kosár teljesítményének 60%-a (kamatprémium) 0 és 4,99% közé esik, az Eszközalap rendre - 4,99% és 0% közötti tőkevesztéssel zár.
- a maximális kamatprémium 8,20%, melyet az Eszközalap a Kosárban lévő nyersanyagok induló referencia-árfolyamukhoz viszonyított egyenként minimum 22%-os emelkedése esetén fizet a teljes tartamra. A maximális kamatprémium elérése esetén az Eszközalap nettó teljesítménye évesítve 5,1519% (100% tőke + évesített 0,01% garantált minimum kamat + évesített 8,20% kamatprémium)

A kupon kerekítés két tizedesre történik a matematikai kerekítés általános szabályai szerint.

#### 7. Az eszközalap költségei

Kezdeti költség mértéke: 1,59%, amely 2015. november 25-én kerül érvényesítésre az Eszközalap árfolyamában.

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

**Befektetőink jogosultak a 6.2-as pontban meghirdetett lejáratii hozamra a fenti költségek mértékétől függetlenül.**

A megfizetett biztosítási díj(ak) a biztosítási díj(ak) Biztosító számláján történő jóváírását követő napi árfolyamon kerülnek befektetésre.

## **8. Az Eszközalap árfolyama az Eszközalap jegyzési időszaka során**

Az Eszközalapba a jegyzési időszak alatt 1,000000-es árfolyamon lehet befektetni.

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

### 9.1 Általános befektetési kockázat

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

### 9.2 Devizaárfolyam kockázat

Az Eszközalap 6.2-es pontban ismertetett lejáratosi hozama forintban számolódik. Így a lejáratosi hozam összegén valamint az Eszközalapba megfizetett díjon egyáltalán nem fut árfolyamkockázatot.

### 9.3 Elszámolási kockázat

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

### 9.4 Likviditási kockázat

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

### 9.5 Kamatlábváltozás kockázata

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

### 9.6 Hatósági korlátozások

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