

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

K&H iram felelős befektetés nyíltvégű alapok alapja K&H „rendszeres” iram felelős befektetés befektetési jegy

ISIN-kód HU0000728753

A Termék előállítójának neve: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja), weboldal: www.khalapok.hu.

Hívja a +36 1/20/30/70 335 3355 számot további információkért!

E kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében a KBC Asset Management NV felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

Ez a termék Magyarországon engedélyezett.

A KBC Asset Management NV Belgiumban engedélyezett, és a Financial Services and Markets Authority (Belgium) által felügyelt.

A közzététel időpontja: 2026. április 01.

Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett, és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap, mely az ABAK irányelv (az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/71/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról) alapján harmonizált befektetési alap.

Lejárát

Határozatlan

Célok

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapír-portfóliót tegyen elérhetővé. Az Alap számára megengedett eszközök a bankbetétek, az Európai Unió (ideértve, a Bszt. 4.§ (2) bekezdése 2b pontjának b)- f) alpontjában felsorolt valamennyi kibocsátót), OECD tagállam és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, más befektetési alapok befektetési jegyei és vállalati kötvények. Továbbá az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az Alap arra törekszik, hogy előmozdítsa a felelős magatartást, hozzájáruljon a klímaváltozás hatásainak csökkentéséhez és támogassa a fenntartható fejlődést, azáltal, hogy befektetési között azon kibocsátók értékpapírjait helyezi előtérbe, melyek hozzájárulnak a ENSZ Fenntartható Fejlődés Céljaihoz. Az Alap ezeket a célkitűzéseket az Alapkezelő Felelős Befektetésekre vonatkozó módszertanával összhangban kívánja teljesíteni. Az Alap vállalja, hogy befektetési legalább 80%-ával környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő, amellel, hogy a portfólió legalább 10 százaléka fenntartható befektetések felé irányul. Az Alap típusa: alapok alapja. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát döntően a KBC Asset Management Csoport által kezelt RI kollektív befektetési formák által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírokon keresztül tervezi megvalósítani. Az Alap megfelel az Európai Parlament és a Tanács 2019/2088. (2019. november 27.) számú a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének (SFDR rendelet) 8. cikk (1) bekezdésében meghatározott átláthatósági követelményeknek. Az Alap a fenntarthatósági szempontokat a befektetési politika megvalósítása során közvetlenül és közvetetten, – más értékpapír alapú kollektív befektetési formákon keresztül – egy kétlépcsős, negatív szűrési és pozitív kiválasztási módszertan segítségével kívánja megvalósítani: Az Alapkezelő elemző csapata a módszertan segítségével állítja össze a felelős befektetések kibocsátóinak körét. Munkájukat egy az Alapkezelőtől független, külső, legfeljebb 12 tagú tanácsadó testület („Felelős Befektetési Tanácsadó Testület”) segíti. A tanácsadó testület befektetési döntéseket nem hoz, az Alap portfóliókezelésében nem vesz részt, kizárólagos feladata az Alapkezelő két lépcsős módszertanának és az elemző csapat tevékenységének felügyelete. Ezenkívül az Alapkezelő felelős befektetések területén szakértelemmel rendelkező adatszolgáltatókkal is együttműködik. Negatív szűrés: A negatív szűrés olyan konkrét kritériumok szerinti vizsgálat, amelyek teljesülése esetén az adott kibocsátó azonnal kizárásra kerül a felelős befektetési univerzumból (azonban meghatározott bevételi küszöbértékek vonatkozásban például a dohányiparban, szerencsejátékiparban és fegyvertásban tevékenykedő kibocsátókra). A teljes kritériumrendszer az Alapkezelő által kezelt valamennyi alap esetén alkalmazandó Hagyományos és Felelős Befektetések általános kizárási szabályzatában és a jelen Alap esetében szintén alkalmazandó Felelős Befektetések kizárási szabályzatában található. Pozitív kiválasztás: az Alap az alábbi felelős befektetési célkitűzésekkel rendelkezik: (1) a fenntarthatósági szempontnak a kibocsátók (vállalatok, államok, nemzetek feletti szervezetek, kormányzati ügynökségek) döntéshozatali rendszerébe történő integrálásának előmozdítása a jobb ESG (kockázati) pontszámmal rendelkező kibocsátók előnyben részesítése által, ahol az ESG a „környezeti, társadalmi és irányítási” kifejezések angol nyelvű megfelelőinek („Environmental, Social, Governance”) kezdőbetűit jelöli, (2) az éghajlatváltozás mérséklésének előmozdítása az alacsonyabb üvegházhatású gáz- intenzitású kibocsátók előnyben részesítése által, figyelemmel az előre meghatározott üvegházhatású gáz-intenzitási célkitűzésre; (3) a fenntartható fejlődés támogatása az SFDR 2.(17) cikke szerinti fenntartható befektetésekbe történő befektetések által. Ezek a fenntartható befektetések egyrészt zöld és/vagy társadalmi projekteket finanszírozó kötvényekbe történő befektetésekből, másrészt az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak eléréséhez hozzájáruló kibocsátók eszközeibe történő befektetésekből állnak (ideértve azokat az eszközöket is, melyek kibocsátóinak a KBC Asset Management ítéli oda a 'fenntartható fejlődés' minősítést a Felelős Tanácsadó Testület javaslatára alapján). Ez utóbbi kategóriára vonatkozóan a Pozitív kiválasztási módszertan nem határoz meg kötelezően vállalt minimum százalékos arányt, azonban ezek a befektetések hozzájárulnak az Alap portfólió szinten vállalt SFDR 2.(17) cikke szerinti 'fenntartható befektetések' minimum százalékos arányának eléréséhez. Az Alap által használt Referenciamutató: 65% súllyal az MSCI All Country World Net Return Index forintban kifejezve, 24,5% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index Hungary Total Return forintban, 7% súllyal az iBoxx EURO Corporates - Total Return Index forintra fedezve, 3,5% súllyal a Bloomberg Euro High Yield 3% Issuer Constraint x Fin Total Return Index forintra fedezve. Az Alapkezelő figyelembe veszi a Referenciamutató összetételét az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképezése (replikálása), azaz nem rendelkezik indexkövető stratégiával. Az Alapkezelő a fenti Referenciamutatót másrészt az Alap árfolyamteljesítményének összehasonlító bemutatására használja. Az Alap aktívan kezelt, az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési és döntési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy ne fektessen be szükségszerűen a fenti Referenciamutató elemeit alkotó valamennyi eszközbe, különös tekintettel az Alap esetén alkalmazott két lépcsős szűrési módszertanra, miszerint az Alap portfóliójába bekerülő eszközöknek számos környezeti, társadalmi és irányítási szempontokat figyelembe vevő kritériumrendszernek kell megfelelniük. Továbbá az Alap egyes közvetlen vagy közvetett – mögöttes alapokon keresztül – befektetéseinek súlya is eltérhet a Referenciamutatóban (és elemeiben) képviselt súlytól. Az Alapkezelő azt is meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alapkezelő az Alap és a Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a követési hiba (tracking error), ami az Alap teljesítménye és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. Minél magasabb a követési hiba, az Alap hozama annál jobban

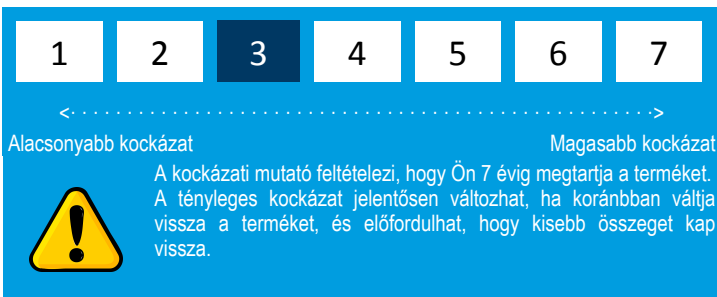
eltérhet a Referenciamutató hozamától. A követési hiba hosszú távú várható értéke: 4%, melynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat. Az Alap három sorozattal rendelkezik. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap folyamatos forgalmazás során bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz bármikor hozzátehet, vagy hozzáférhet a befektetett pénzéhez. Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül. Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 7 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. A Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt. Egyéb gyakorlati információk jelen dokumentum További fontos információk c. pontjában található. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a www.khalapok.hu weboldalon a hasznos -> K&H alapok árfolyamai menüpontban.

Megcélzott lakossági befektető:

devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetésekkel kapcsolatban és hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket, befektetési horizontjuk körülbelül 7 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt, vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely egy közepesen alacsony kockázati osztály.

A 3-as érték azt tükrözi, hogy az Alap által eszközölt különböző befektetések mennyire érzékenyek a piacokra, figyelembe véve, hogy a mutató egy tipikus kötvényalap (2-es) és egy tipikus részvényalap (4) mutatója között helyezkedik el. Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítményrel szemben, ezért befektetését részben vagy egészben elveszítheti. Ha az Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését. Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

Az Alap szempontjából lényegesen releváns, az összesített kockázati mutató által nem tartalmazott kockázatok:

- magas árfolyam kockázat : Mivel az Alap befektetései az Alap alapdevizájától eltérő pénznemű értékpapírokra irányulnak, komoly az esélye annak, hogy a befektetések értékét az árfolyam-ingadozások befolyásolhatják.
- átlagos hitel kockázat : Az Alap befektetéseinek kötvényhányada túlnyomórészt – de nem kizárólagosan – befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekbe kerül befektetésre. Ennek következtében az Alap esetében nagyobb annak a kockázata, hogy egy kötvény kibocsátója képtelen lesz teljesíteni a kötelezettségeit, mint egy olyan Alap esetén, amelynek befektetései kizárólag befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekből állnak. Ha egy kötvény kibocsátójának hitelképessége kérdésessé válik, a kötvény értéke csökkenhet.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék és megfelelő referenciaérték elmúlt 12 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

A stresszforatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 7 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 7 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	2 100 250 HUF -47,49%	1 549 280 HUF -12,67%
Kedvezőtlen foratókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 551 280 HUF -11,22%	3 982 950 HUF -0,06%
Mérsékelt foratókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 243 970 HUF 6,10%	6 984 820 HUF 8,29%
Kedvező foratókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	5 518 680 HUF 37,97%	8 152 640 HUF 10,71%

Kedvezőtlen foratókönyv 7 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a foratókönyvtípus egy 2024 december és 2025 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt foratókönyv 7 évre: Ez a foratókönyvtípus egy 2018 augusztus és 2025 július között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Kedvező foratókönyv 7 évre: Ez a foratókönyvtípus egy 2019 január és 2025 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Mi történik, ha a KBC Asset Management NV nem tud fizetni?

A befektetési alap vagyona mindig szigorúan elkülönül a befektetési alapkezelő vagyonától, így amennyiben utóbbi fizetéseképtelenné válna, az általa kezelt alapok vagyonát ez nem érintené, azaz a befektetők befektetései továbbra is biztonságban lennének. A magyar Befektető-védelmi Alap, illetve azzal egy tekintet alá eső uniós befektetővédelmi alapok (továbbiakban: BEVA), mint kártalanítási intézmények azokat a károkat hivatottak mérsékelni, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tagja, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni a jogos követelésüket. Ez a kockázat nem szükség szerű velejárója a befektetésnek (szemben a befektetési kockázattal) és a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságaiából, szabálytalanságából ered. Amennyiben a forgalmazó, mint befektetési szolgáltató nem képes kiadni az ön által nála elhelyezett értékpapírokat, megindul a BEVA kártalanítás folyamata. Ettől eltérő típusú és a befektetések természetes velejárója a befektetési kockázat, amely a befektetési eszközök adott esetben kedvezőtlen árfolyammozgását eredményezheti és amelyre nem terjednek ki a BEVA védelmének hatálya.

Bővebb tájékoztatás az alábbi oldalon talál: <https://bva.hu/hu/befekteto-vedelem/>

Milyen költségek merülnek fel?

A termékéről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít
- egyszeri 4 000 000 HUF kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép**	Ha Ön 7.00 év után kilép
Teljes költség	188 000 HUF	1 124 080 HUF

Éves költséghatás (*)	4,7%	3,0% minden évben
-----------------------	------	-------------------

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 11,3% lesz a költségek előtt és 8,3% a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 1,00%-a). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor	Ha 1 év után kilép
-------------------------------------------------	--------------------

Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg max. 1,00%-ának megfelelő forgalmazási költségeket. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
---------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------

Kilépési költségek		40 000 HUF
---------------------------	--	------------

Folyó költségek minden évben		
-------------------------------------	--	--

Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 2,36%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	94 400 HUF
-----------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------

Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,34%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	13 600 HUF
--------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
-----------------------------------------------------------------------	--	--

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF
--------------------------	----------------------------------------------------	-------