

Általános Terméklap

Érvényes: **2019.12.02-től**

Termék megnevezése: nyilvános, zártvégű befektetési alapok

A termék általános leírása, forgalmazási információk

Zártvégű befektetési alapot csak az előre meghirdetett jegyzési időszakban lehet jegyezni az elsődleges forgalomba hozatal során. A zártvégű alapok általában több éves megtakarítási formák, azaz csak azt a befektetésre szánt pénzt érdemes ilyen megtakarítási formába helyezni, amelyre csak a lejáratot követően lesz szükség. A zártvégű alapok futamideje alatt **nincs folyamatos forgalmazás**, azaz nem lehet naponta venni és visszaváltani az adott befektetési jegyeket egy jegyre jutó nettó eszközértéken, mint általában a nyíltvégű alapokat. A zártvégű alapok az indulásukat követően bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére, így a futamidő alatt lehetőség van tőzsdei megbízás keretében értékesíteni az alap befektetési jegyeit, illetve megvásárolni azokat. **Fontos tudni, hogy egy zártvégű alap tőzsdei likviditása, keresettsége alacsony**, nem éri el az ott forgó részvényekét. Az alap tőzsdei ára **pedig jelentősen eltérhet az alap egy jegyre jutó nettó eszközértékétől**, illetve névértékétől, azt a mindenkori kereslet-kínálat határozza meg. Ezen felül a készpénzfelvétel, illetve az utalás is költségeket von maga után.

Befektetési cél

A zártvégű alapok általában a befektetési jegyek névértéke meghatározott százalékanak védelmét nyújtják – nem 100%-ban tőkevédett alapok – továbbá részesedést kínálnak egy mögöttes piac teljesítményéből. A befektetési jegyek névértéke meghatározott százalékanak védelméről, az elérhető hozam mértékéről, és az elérhető hozam alapjául szolgáló mögöttes piacról az adott alap Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából tájékozódhat. **A befektetési jegyek névértékének meghatározott százaléku védelme és az elérhető hozam mértéke teljes egészében kizárólag az alap futamidejének végéig, azaz a lejárat napig megtartott befektetésekre érvényes. A befektetési jegyek meghatározott százaléku védelmét és az elérhető hozam mértékét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal. Azt a Befektetőt, aki az alap futamideje alatt befektetési jegyeit másodlagos forgalomban eladja (ideértve a Budapesti Értéktőzsdén történő értékesítést is), kizárólag a másodlagos forgalomban elérhető piaci ár illeti meg.**

Befektetési szerkezet

A befektetési jegyek névértékének meghatározott mértékű védelme biztosítása érdekében az Alap vagyonának túlnyomó többségét bankbetétbe és kötvényekbe fekteti a futamidő kezdetén. Az elhelyezett bankbetét (és annak kamata), valamint a kötvények (és kamataik) biztosítják a befektetett jegyek névértékének meghatározott százaléku védelmét a futamidő végén. A befektetési célban meghatározott piacok teljesítményéből (árfolyamváltozásából) történő részesedés biztosítása érdekében az alap származtatott ügyletet köt. A származtatott ügyletet az Alapkezelő kifejezetten olyan módon alakítja ki, hogy az megteremtse annak lehetőségét, hogy az alap a futamidejét követően hozamot tudjon fizetni, azonban hozamfizetésre (hozamvédelemre) vonatkozó ígéretet nem tesz. A származtatott ügylet a Kezelési szabályzatban meghatározott befektetési eszközökre, illetve árfolyamokra kerül megkötésre.



Árfolyam alakulás

Az alapok összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértéke futamidejének elindulását követően a futamidő során folyamatosan elérhető a következő linken: <https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/befektetesi-alap-arfolyam>

Díjak

Befektetőket terhelő díjak: Jegyzéskor jegyzési jutalék nem kerül felszámításra a K&H Bank Zrt.-nek a Tájékoztató és Kezelési szabályzat aláírásának napján hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír-műveletekre vonatkozó hirdetménye szerint. A Befektetőket a Forgalmazók mindenkor Hirdetményében szereplő következő díjak, jutalékok terhelhetik: értékpapír transzfer díj, készpénzfelvételi díj, ha Befektető készpénzben kíván hozzáférni a befektetési jegyek után kifizetett összeghez; átutalási díj, valamint az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok. A díjak és jutalékok mértékéről a Befektető a Forgalmazók mindenkor érvényes hirdetményében tájékozódhat, mely költségek és díjak előzetes számításakor a Bank ténylegesen felmerült költségeket használ fel a várható költségek és díjak kiszámításához. Amennyiben a ténylegesen felmerült költségek nem elérhetőek, a Bank ésszerű becslésekkel állapítja meg e költségeket. A Bank az utólagos tapasztalatok alapján felülvizsgálja az előzetes feltételezéseket és amennyiben szükséges, elvégzi azok kiigazítását. Ezen kiigazítás eredményezhet kedvező és kedvezőtlen változást is az ügyfél számára. A Forgalmazó díjait egyoldalúan változtathatja úgy, hogy annak tényét és a megváltozott kondíciókat 15 nappal a hatályba lépés előtt köteles hirdetményi helyein közzétenni. A befektetési jegyek tőzsdei értékesítése során további díjak, jutalékok terhelhetik a Befektetőket, melyeket az érintett befektetési vállalkozás hirdetménye tartalmaz.

Az Alapokat terhelő díjak várható mértéke éves szinten: 1,5% (Az adat becslésen alapul, értéke a futamidő során változhat. Az Alapot terhelő díjak maximális mértékét a Kezelési szabályzat 36. pontja tartalmazza.)

Az Alapokat terhelő díjak kumulatív hatása - PÉLDA: Tegyük fel, hogy egy ügyfél egyszeri 3 000 000 forintért jegyez zártvégű befektetési alapot, továbbá az ügyfél kizárólag befektetési alapokat tart az értékpapír számlán.

Egyszeri befektetés: 3 000 000 HUF		a befektetés értékére gyakorolt hatás forintban (egy év alatt)
Belépési költségek - egyszeri	0 Ft*	-
Kilépési költségek - egyszeri	0 Ft*	-
Értékpapír számlavezetési díj - éves	3480 Ft*	-3 480 Ft
Éves folyó költségek (alapot terhelő díjak és adók)	1,50%**	-45 000 Ft
Kumulatív hatás összesen		-48 480 Ft

* K&H Bank Zrt. által felszámított díj a jelenleg hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír-műveletekre vonatkozó hirdetménye szerint, maximum mérték

** Az Alap vagyonából kerül levonásra, becsült adat, mely az Alap indulásának évére vonatkozik, mértéke a futamidő során változhat és alapponként eltérhet

Adózási szabályok

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a hozama, - kivéve, ha tartós befektetésből származó jövedelem - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban Szja.) törvény alapján kamatjövedelemnek minősül. A kamatjövedelmet személyi jövedelemadó (Szja.)-fizetési kötelezettség terheli. A kamatjövedelem után fizetendő Szja. mértéke 15%, amit a kifizető köteles a beváltáskor/visszaváltáskor történő kifizetéssel egy időben levonni. Az adóügyi elszámolás és az adóügyi következmények mindenkor csak az ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg, amelyek a jövőben változhatnak!

A termékben rejlő kockázatok

A zártvégű befektetési alapok **komplex termékek**. Az alapokban rejlő kockázatok leírása megtalálható az adott alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában, mely elektronikusan a www.kh.hu, a www.kbcsecurities.hu

illetve a www.khalapok.hu közzétételi helyeken tekinthető meg. Az adott alap kockázataira vonatkozóan információkat talál továbbá a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban, amely valamennyi futó zártvégű alap esetében itt érhető el: <https://www.kh.hu/termekinfo>.

További fontos információk

További fontos információkat tartalmaz az adott alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata. Az adott alap Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, mindenkor legfrissebb éves, illetve féléves jelentése díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu, a www.kbcsecurities.hu illetve a www.khalapok.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról is tájékozódhat.

Az egyes alapokra vonatkozó egyedi jellemzőket a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum foglalja össze, mely valamennyi futó zártvégű alap esetében itt érhető el: <https://www.kh.hu/termekinfo>.

A befektetési szolgáltatás igénybevételével kapcsolatban további fontos információkat talál a Vezető forgalmazó K&H Bank Zrt. mindenkor hatályos, Befektetési és Kiegészítő Szolgáltatásokra Vonatozó Üzletszabályzatában, melyet a www.kh.hu oldalon tekinthet meg.

Melléklet: A zártvégű alapok körébe tartozó K&H befektetési alapok felsorolása, valamint aktuális kockázati értékük, és kockázatai besorolásuk

Alap neve	devizanem	kockázati érték	kockázati besorolás	a befektetési jegyek névértékének védelmi szintje*	légzsák funkció veszteség csökkentő hatása**
K&H gyógyszeripari 2 származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	99%	-
K&H prémium élelmiszeripari származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	95%	-
K&H prémium európai bankok rugalmas származtatott zártvégű alap	HUF	6	merész	-	20%
K&H prémium európai tőzsdék rugalmas származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	-	15%
K&H prémium fogyasztói javak túlértékelt származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	100%	-
K&H prémium gondoskodás származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	95%	-
K&H prémium gyermekközpontú származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	95%	-
K&H prémium gyógyszer- és világcégek származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H prémium gyógyszeripari 3 származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	99%	-
K&H prémium gyógyszeripari 4 származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	95%	-
K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H prémium ingatlanpiac és világcégek származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H prémium nemzetközi csapat 2 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	95%	-
K&H prémium nemzetközi csapat 3 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	95%	-
K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap	HUF	5	dinamikus	-	20%
K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	-	16%
K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	-	18%

Alap neve	devizanem	kockázati érték	kockázati besorolás	a befektetési jegyek névértékének védelmi szintje*	légzsák funkció veszteség csökkentő hatása**
K&H prémium rangadó származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H prémium sportszponzorok származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap	USD	5	dinamikus	100%	-
K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap	USD	5	dinamikus	100%	-
K&H prémium világcégek 10 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	95%	-
K&H prémium világcégek 11 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	95%	-
K&H prémium világcégek 8 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	90%	-
K&H privátbanki olajipari rugalmas 2 származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	-	20%
K&H szakaszos hozamú 7 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	100%	-
K&H változó Ázsia tőkevédelem származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	100%	-
K&H dollár rugalmas származtatott zártvégű alap	HUF	5	dinamikus	-	20%
K&H nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alap	HUF	2	óvatos	95%	-
K&H tőkevédelem erős Európa származtatott zártvégű alap	HUF	2	óvatos	100%	-
K&H tőkevédelem gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap	HUF	3	óvatos	100%	-
K&H európai bankok rugalmas 2 származtatott zártvégű alap	HUF	5	dinamikus	-	20%
K&H tőkevédelem nemzetközi csapat 7 származtatott zártvégű alap	HUF	2	óvatos	100%	-
K&H telekommunikáció rugalmas származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	-	20%
K&H telekommunikáció rugalmas 2 származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	-	15%
K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap	HUF	2	óvatos	95%	-
K&H telekommunikáció rugalmas 3 származtatott zártvégű alap	HUF	4	dinamikus	-	15%
K&H nemzetközi csapat 9 származtatott zártvégű alap	HUF	2	óvatos	95%	-

* A befektetési jegyek névértéke itt feltüntetett %-ának védelmét kizárólag az adott Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal. A befektetési jegyek névértéke itt feltüntetett %-ának védelme – és az adott alap Kezelési szabályzatában meghatározott Elérhető hozam mértéke – teljes egészében kizárólag a futamidő végéig, azaz a lejárat napig megtartott befektetésekre érvényes. Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét másodlagos forgalomban eladja, kizárólag a másodlagos forgalomban elérhető piaci ár illeti meg.

**A „Légzsák” funkció nem nyújt tőkevédelmet, de csökkenti a negatív teljesítményéből következő veszteséget. Negatív részvénytőkepiaci teljesítmény esetén, a futamidő végén „bekapcsol”, és ha a mögöttes termék az adott %-nál kisebb mértékben csökken, ezt a csökkenést „elnyeli”, vagyis a befektető veszteséget nem realizál és visszakapja a befektetési jegyek névértékét. Ennél nagyobb esés esetén, tehát abban az esetben, ha az adott %-nál nagyobb a mögöttes termék csökkenése, a befektető csak a csökkenés adott %-ot meghaladó részét szenved el veszteséggént.

Jelen Terméklap nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsnak, célja a befektetők tájékoztatása. A K&H zártvégű alapok a lejárat előtt kizárólag tőzsdéi forgalomban értékesíthetők. A befektetési jegyek forgalmazási költségeiről tájékozódj a forgalmazási helyeken található hirdeteményekből és a Vezető Forgalmazó www.kh.hu internetes oldalán. A K&H származtatott alapok származtatott eszközökbe fektetnek, ezért a szokásostól eltérő kockázati szintűek! Az alapok nettó eszközértéke a futamidő alatt jelentősen ingadozhat, a befektetési jegyek névértéke meghatározott százaléknak védelme és az Elérhető hozam mértéke teljes egészében kizárólag a futamidő lejárat napjáig megtartott befektetésekre érvényes, azt kizárólag az alapok pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, kifizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Az alapok tőkevédelmi vagy hozamvédelmi ígéretet nem tesznek, ilyen garanciát nem vállalnak! A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményekre! A befektetési jegy hozama – kivéve, ha tartós befektetésből származó jövedelem – a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alapján kamatjövedelemnek minősül, mely után a fizetendő adót a kifizető a kifizetéskor köteles levonni. A befektetése hozamához kapcsolódó adózási tudnivalókról kérjük, tájékozódjon a www.kh.hu oldalon vagy tanácsadóinknál. A tartós befektetési szerződés alapján szerzett jövedelemre sajátos adózási szabályok vonatkoznak. Az adózással összefüggő következmények a jövőben változhatnak, a konkrét adófizetési kötelezettség mindenkor csak az egyedi körülmények alapján állapítható meg. Az alapokat a K&H Alapkezelő Zrt. kezeli, amely a PSZÁF – III/100.058/2002. és H-EN-III-70/2014. számú határozatai alapján gyakorolja tevékenységét. A K&H Bank Zrt. termékeinek értékesítése során a MiFID rendelkezéseinek megfelelően jár el. A K&H Bank Zrt. a Budapesti Értéktőzsde tagja, tevékenységi engedélyének száma: a PSZÁF (illetve jogelődje) 41.064/1998., III/41.064-3/2001., III/41.064-1/2002. és III/41.064-16/2003. számú határozata.

