

Kiemelt információt 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 induló felelős befektetés tőkevédett nyíltvégű befektetési alap

K&H induló felelős befektetés „normál” befektetési jegy

ISIN-kód HU0000737507

A Termék előállítójának neve: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja), weboldal: <https://www.kh.hu/csoport/alapkezo>
Hívja a +36 1/20/30/70 335 3355 számot további információért!

E kiemelt információt 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: 2025. szeptember 8.

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.

Lejárat

Határozatlan. Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Kötelező megindítani a megszűnési eljárást a Kbtv. 75. § (2.) pont a-e bekezdéseiben felsorolt esetekben.

Célok

Az Alap célja, hogy a Befektetők tőkéjének megővése és az ahhoz történő rugalmas hozzáférés biztosítása érdekében portfóliója döntő részben bankbetétekből és alacsony kockázatú, rövid futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapirokból (főként magyar állampapirokból) álljon. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott lekötött betétek, látra szóló betétek, az Európai Unió (ideértve, a Bszt. 4.§ 2b pontjának b)- f) alpontjában felsorolt valamennyi kibocsátót), az OECD tagállama és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vállalati kötvények, valamint származtatott ügyletek.

Az Alap típusa: tőkevédett alap. Az Alapkezelő a Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerint az Alap nevében a Befektetők számára az alábbiakban meghatározott feltétel teljesülése esetén a befektetési politika által alátámasztott tőkevédelmet igéri, az alábbiak szerint:

A befektetési jegy visszaváltásakor a befektetési jegy nettó eszközértéke nem lesz alacsonyabb, mint a befektetési jegy vásárlásakor nettó eszközértéke. A tőkevédelem feltétele, hogy a befektetési jegyek vonatkozásában a Bekerülés dátuma és a visszaváltási megbízás érvényességének kezdőnapja (forgalmazás–elszámolási napja) között legalább száznolcvan naptári nap elteljen (e napokat is beleértve).

A tőke megővéására vonatkozó ígéretet – a Kbtv. 25. § (2) bekezdésének megfelelően - kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, arra harmadik személy garanciát nem vállal, azaz mögötte a Kbtv. 25.§ (1) szerinti hitelintézeti garancia vagy kezési biztosítás nem áll.

Az Alap arra törekszik, hogy előmozdítsa a felelős magatartást, hozzájáruljon a klímaváltozás hatásainak csökkentéséhez és támogassa a fenntartható fejlődést, azáltal, hogy befektetései 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 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 környezeti és társadalmi jellemzőket mozdit elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 10%-a társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre történik. Továbbá az Alap befektetéseinek legalább 80%-át környezeti és társadalmi jellemzőket előmozdító eszközökre fekteti. Az Alap a fenntarthatósági szempontokat a befektetési politika megvalósítása során egy kétféle, negatív szűrési és pozitív kiválasztási módszertan segítségével kívánja megvalósítani: Az Alapkezelő e 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. A 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. A főbb kizárási kritériumok kizárják többek között a dohányiparban, a fegyvergyártásban, a szerencsejátékiparban, valamint a felnőtt szórakoztató iparban tevékenykedő kibocsátókat a felelős befektetési univerzumból. Pozitív kiválasztás: Az Alap célul tűzi ki: (1) a fenntarthatósági szempontoknak a kormányzati kibocsátók döntéshozatali rendszerébe történő integrálását a jobb ESG pontszámmal rendelkező kibocsátók előnyben részesítése által, (2) az éghajlatváltozás mérséklése az alacsonyabb üvegházhatású gáz (ÜHG) intenzitását kibocsátók előnyben részesítése által, (3) a fenntartható fejlődés támogatása az SFDR 2.(17) cikke szerinti fenntartható befektetésekre történő befektetések által. Ezek a fenntartható befektetések elsősorban az ENSZ fenntartható fejlődési céljainak (UN Sustainable Development Goals) eléréséhez hozzájáruló kibocsátók eszközeibe (ideértve azokat az eszközöket is, melyek kibocsátóinak a KBC Asset Management ítéli oda a 'fenntartható fejlődés' minősítést a Felelős Tanácsadó Testület javaslata alapján) történő befektetésekből állnak. Emellett ide tartoznak a zöld-, társadalmi- és fenntarthatósági kötvényekre történő befektetések is. Ezek a befektetések hozzájárulnak az Alap portfólió szinten vállalt SFDR 2.(17) cikke szerinti "fenntartható befektetések" minimum százalékos arányának eléréséhez.

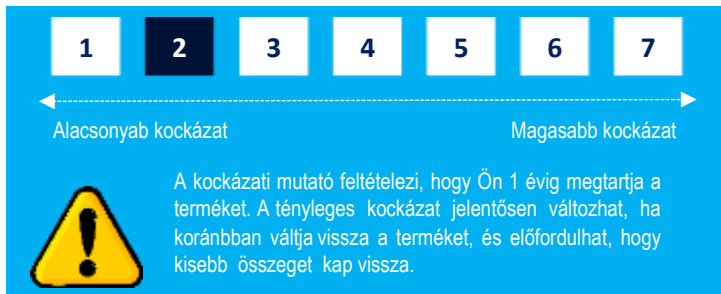
Az Alap aktívan kezelt, Referenciamutatóra történő hivatkozás nélkül. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap egy sorozattal rendelkezik. A befektetési jegyek bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolhatók és visszaválthatók, azaz bármikor hozzátehet, vagy hozzájárulhat a befektetett pénzéhez. Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 2. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: Az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Emellett fontos szem előtt tartani a Befektető egyéni kockázati besorolását, és csak ennek megfelelő arányban tartani az Alapot egy diverszifikált portfólió részeként.
A Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt. Egyéb gyakorlati információk jelen dokumentum További fontos információk c. pontjában található. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a kh.hu/csoport/alapkezo weboldalon a [hivatalos közlések/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, akik rövidtávon sem kívánják kitenni befektetésüket esetleges hozamingadozásoknak, és hosszabb távon is megelégednek a mérsékelt hozammal és befektetési horizontjuk körülbelül 1 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?



Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a 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 2. osztályba soroltuk, amely egy alacsony kockázati osztály. Az Alap árfolyama különösen érzékeny a kamatlábak változására, mivel a betétek és kötvények kamatát előre rögzítik, és az nem emelkedik, ha a piaci kamatlábak emelkednek. Ha a piaci kamatlábak emelkednek, az Alapban már meglévő kötvények értéke csökken. Ön jogosult tőkéjének legalább 100%-át visszakapni. Minden ezt meghaladó összeg, és ezen felüli hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye és bizonytalan. Mindazonáltal, ez a jövőbeli piaci teljesítménnyel szembeni védelem nem

alkalmazandó, ha Ön 180 napon belül visszaváltja a terméket. Ha a termék 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:

- átlagos inflációs kockázat: Az infláció növekedése ellen az Alap nem tartalmaz védelmet.
- átlagos hitel kockázat: Az Alap eszközei túlnyomórészt kötvényekbe és betétekbe kerülnek befektetésre. Ennek következtében nem zárható ki annak a kockázata, hogy egy kibocsátó/betétet befogadó partner képtelen lesz teljesíteni a kötelezettségeit. Ha egy kötvény kibocsátójának/betétet befogadó partner hitelképessége kérdésessé válik, a befektetés értéke csökkenhet.
- magas koncentrációs kockázat: A befektetések magyar kibocsátású eszközökre koncentrálnak.

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 forgatókönyvek a múltbeli eredményeken és bizonyos feltételezéseken alapuló illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

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

Ajánlott tartási idő: 1 év		Ha Ön 1 év után kilép
Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF		
Forgatókönyvek		
Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.	
Stresszforrágatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 851 760 HUF -3,71%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 851 760 HUF -3,71%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 883 230 HUF -2,92%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 501 910 HUF 12,55%

Kedvezőtlen forgatókönyv 1 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forgatókönyvtípus egy, 2017 július és 2018 június között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A

befektetés teljes mértékben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Mérsékelt forgatókönyv 1 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2020 október és 2021 szeptember között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés teljes mértékben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Kedvező forgatókönyv 1 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2022 október és 2023 szeptember között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés teljes mértékben 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 jogos követelésüket. Ez a kockázat nem szükségszerű velejárója a befektetésnek (szemben a befektetési kockázattal) és a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságaiból, szabálytalanságaiból 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 termékről 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 függnek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam).
- egyszeri 4 000 000 HUF kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép
Teljes költség	148 968 HUF
Éves költséghatás (*)	3,7%

(*) 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 3,7 % lesz a költségek előtt és 0,0% 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	40 000 HUF
Kilépési költségek	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 1,58%-a. Ez egy becslés, mivel az elmúlt évre vonatkozó tényleges adatok még nem állnak rendelkezésre.	63 068 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,15%-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.	5 900 HUF
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni	0 HUF

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 1 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 1 évig tartsa. Becsléseink szerint a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket figyelembe véve 1 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. Önnek lehetősége van arra, hogy a folyamatos forgalmazás során bármikor, akár az ajánlott tartási idő eltelte előtt visszaváltsa a befektetési jegyeit a Forgalmazó által közzétett mindenkor aktuális Hirdetményben szereplő kondíciók mellett. Azonban, ebben az esetben – különösen ha a bekerülés dátuma és a visszaváltási megbízás érvényességének kezdőnapja (forgalmazás-elszámolási napja) között kevesebb, mint száznolcvan naptári nap telik el – nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kap vissza. A tényleges kockázati vagy teljesítményprofil adott esetben jelentősen eltérhet, ha Ön a javasolt tartási idő vége előtt visszaváltja a terméket. További információ jelen dokumentum *Milyen költségek merülnek fel?* c. pontjában található.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékkel vagy a termék előállítójának, a termékkel kapcsolatos tanácsadást nyújtó személynek vagy a terméket értékesítő személynek a magatartásával kapcsolatos panasz benyújtásának lehetőségei:

A termék kezelőjének magyarországi egységénél, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepénél**:

1) Szóban a) személyesen: A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep kifejezetten ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: a Fióktelep székhelyén minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) teams kommunikációs platformon** (munkanapokon munkaidőben a Disztribúció és Értékesítés Támogatás Igazgatóság által panaszkezelésre megadott vonalon): Kizárólag a KBC Asset Management N.V. portfóliókezelte ügyfele számára. A Fióktelep nem kezel a kollektív befektetési jegyek tulajdonosai által telefonon tett panaszbejelentéseket, azokat a befektetési alapok befektetői a forgalmazó telefonos ügyfélszolgálatain tudják előadni. Az Alapkezelő panaszkezelési szabályzata elérhető a <https://www.kh.hu/csoport/alapkezelo> weboldalon a *szabályzatok/A KBC Asset Management Csoport panaszkezelési szabályzata* menüpontban, amely tartalmazza a panaszkezelés folyamatára vonatkozó információkat. **2. Írásban a) személyesen vagy más (meghatalmazott) által átadott irat útján:** A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) postai úton** az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. levelezési címen, **c) telefaxon** a (00 36 1) 483-5001 faxszámon, **d) elektronikus levélben** az alapkezelo@kh.hu központi email címen keresztül

A **K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál**: személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők magyar nyelven a Forgalmazó honlapján a [kh.hu/csoport/alapkezelo](https://www.kh.hu/csoport/alapkezelo) weboldalon az *Alap termékoldalán a dokumentumok és közzétételek* menüpontban kiválasztva a keresett dokumentumot. A termékoldal a [kh.hu/megtakaritas-befektetes/befektetesi-alap-kereso](https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/befektetesi-alap-kereso) menüpontból érhető el a legegyszerűbben. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban díjmentesen. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A termék előző évben elért múltbeli teljesítménye és a korábbi teljesítmény-forgatókönyvek adatai megtalálhatóak a <https://www.kh.hu/csoport/alapkezelo> weboldalon a 'hivatalos közzétételek' szakaszban az 'aktuális' fülön a → *teljesítmény-forgatókönyvek* és → *múltbeli teljesítmények* menüpontban.