

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 kötvény felelős befektetés nyíltvégű befektetési alap K&H kötvény felelős befektetés "F" befektetési jegy

ISIN-kód HU0000720644

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 információért!

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. szeptember 25.

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 befektetési célja, hogy portfóliója döntő részben kormányzatok által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban magyar állampapírokból álljon, ezért az Alap a kötvényalap kategóriába tartozik. Az Alap számára bankbetétek, befektetési alapok befektetési jegyei és származtatott ügyletek is megengedettek. 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 az Alapkezelő Felelős Befektetésekre vonatkozó módszertanával összhangban kívánja teljesíteni.

Az Alap számára megengedett eszközkategóriák bankbetétek, az Európai Unió (ideértve a Bszt. 4.§ (2) bekezdés 2b pontjának b)- f) alpontjában felsorolt valamennyi kibocsátót), OECD tagállama és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák, és származtatott ügyletek.

Az Alap megfelel az Európai Parlament és a Tanács 2019/2088. (2019. november 27.) számú a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételről 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 60%-a fenntartható befektetésekké történik. Továbbá az Alap befektetéseinek legalább 80%-át környezeti és társadalmi jellemzőket előmozdító eszközökbe fekteti. Az Alap a fenntarthatósági szempontokat a befektetési politika megvalósítása során egy kétlépcsős, 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 (azonban meghatározott bevételi küszöbértékek vonatkozásnak például a dohányiparban, szerencsejátékiparban és fegyvergyártásban 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 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) intenzitású kibocsátók előnyben részesítése által, (3) a fenntartható fejlődés támogatása az SFDR 2.(17) cikke szerinti fenntartható befektetésekké történő befektetések által. Ezek a fenntartható befektetések elsősorban az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak 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 kötvényekbe történő befektetések is. Ezen kategóriákra külön-külön a Pozitív kiválasztási módszertan nem határoz meg kötelezően vállalt minimum százalékos célkitűzést, azonban ezek a befektetések hozzájárulnak az Alap portfólió szinten vállalt SFDR 2.(17) cikke szerinti 'fenntartható befektetések' minimum százalékos arányának eléréséhez.

Az Alap aktívan kezelte, Referenciamutatója a J.P. Morgan Government Bond Index Emerging markets - Global Diversified Total Return¹. Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi a sorozat portfóliója összetételének alakításakor, és azt az Alap árfolyamteljesítményének összehasonlító bemutatására használja a múltbeli teljesítményt bemutató dokumentumban, ahol az ábra az Alap múltbeli teljesítményét hasonlítja a Referenciamutató múltbeli teljesítményéhez az elért hozamok vonatkozásában. Az Alapkezelő az Alap esetében az elért hozamok vonatkozásában teljesítménydíjat nem alkalmaz és nem határoz meg a Referenciamutató által elért hozam felülteljesítésére vonatkozó célértéket.

Az Alapnak nem célja a Referenciamutató teljes leképezése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési joggal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a fenti Referenciamutató kitettségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutatótól. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alapkezelő az Alap és a Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktívkezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutatótól való eltérés szabadságfoka, ami az Alap által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutatótól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 2%, amelynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat. Az Alapban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje (durációja) tipikusan négy év. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap oszálékbevételeket nem szerez. Az Alap két sorozattal rendelkezik.

Az Alap bármely forgalmazási napon 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 2. forgalmazási napon teljesül. Ajánlás: Az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Emellett fontos szem előtt tartani a befektetők 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 találhatók. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a www.khalapok.hu weboldalon a hasznos -> K&H alapok árfolyamai menüpontban.

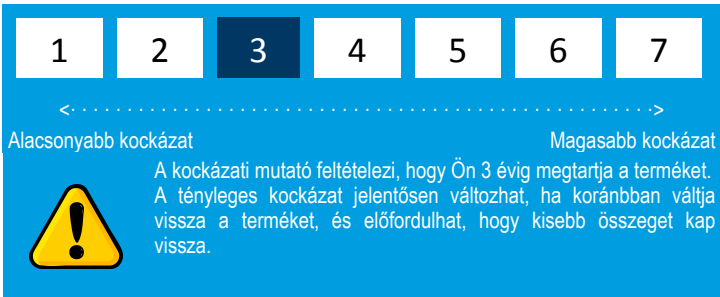
¹ A referenciamutató alkalmazása kizárólag az index magyarországi kibocsátású komponenseire terjed ki, amelyek a benchmark - adminisztrátor által megadott országkódok alapján kerülnek meghatározásra az Alapkezelő által.

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 3 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 tipikus a kötvényalapok esetén, amelyek általában 2-es vagy 3-as mutatóval rendelkeznek. A kötvényalapok általában kevésbé érzékenyek a piacokra, mint a részvényalapok, amelyek mutatója általában 4-es, sőt egyes esetekben 5-ös is lehet. A kötvényalapok árfolyama különösen érzékeny a kamatlábak változására, mivel a kötvények kamatát előre rögzítik, és nem emelkedik, ha a piaci kamatlábak emelkednek. Ha a piaci kamatlábak emelkednek, az Alapban már meglévő kötvények értéke csökken.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében 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:

- átlagos inflációs kockázat : Az infláció növekedése ellen az Alap nem tartalmaz védelmet.
- átlagos hitel kockázat : Az Alap eszközei túlyomórészt – de nem kizárólagosan – befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekbe kerülnek 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 befektetési kizárólag befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekből állnak. Ha egy kötvény kibocsátójának hitelképessége kérdésessé válik, a kötvény értéke csökkenhet.
- átlagos koncentrációs kockázat :

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 elmúlt 10 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: 3 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

**Ha Ön 1 év után
kilép**

Ha Ön 3 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	2 411 300 HUF -39,72%	2 360 330 HUF -16,12%	
Kedvezőtlen foratókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 097 030 HUF -22,57%	3 007 940 HUF -9,06%	
Mérsékelt foratókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 090 770 HUF 2,27%	4 283 220 HUF 2,31%	
Kedvező foratókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 962 710 HUF 24,07%	5 824 850 HUF 13,35%	

Kedvezőtlen forgatókönyv 3 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2019 november és 2022 október között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forgatókönyv 3 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2017 szeptember és 2020 augusztus között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forgatókönyv 3 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2022 november és 2025 október között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

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

A befektetési alap vagyona mindig szigorúan elkülönül a befektetési alapkezelő vagyontól, így amennyiben utóbbi fizetésképtelenné válna, az általa kezelt alapok vagyonát ez nem érintené, azaz a befektetők befektetési 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 érik, hogy a BEVA tagja, amelynél értékpapírt vagy pénz helyeztek el, nem képes kiadni jogos követeléseiket. Ez a kockázat nem szükségszerű velejárója a befektetésnek (szemben a befektetési kockázattal) és a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságaiból, 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 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 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 3.00 év után kilép
Teljes költség	71 720 HUF	136 965 HUF
Éves költséghatás (*)	1,8%	1,1% 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 3,4% lesz a költségek előtt és 2,3% 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.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép
Belépési költségek	Nem számítunk fel belépési díjat.	0 HUF
Kilépési költségek	Befektetésének Max. 0,013%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	500 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,42%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	16 800 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,36%-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.	14 400 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: 3 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 3 évig tartsa. Becsléseink szerint a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket figyelembe véve 3 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kapunk vissza.

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. portfóliókezelő 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 www.khalapok.hu weboldalon, amely tartalmazza a panaszkezelés folyamatára vonatkozó információkat. **2. Írásban a) személyesen vagy más (meghatalmazott) által átadott írat 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 alapkezel@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.

A **Patria Finance Magyarországi fióktelepénél:** személyesen az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz. alatt található ügyfélszolgálaton, telefonon a +36 1 455 1500-as telefonszámon, posta: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz., e-mail: info@kheretkepapir.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők magyar nyelven a kh.hu/csoport/alapkezel weboldalon az Alap termékoldalán a dokumentumok és közzétételek menüpontban kiválasztva a keresett dokumentumot. A termékoldal a 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 korábbi teljesítmény-forgatókönyvek adatai megtalálhatóak a kh.hu/csoport/alapkezel weboldalon az 'aktuális' menüpontban.