

# 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 válogatott iram nyíltvégű alapok alapja K&H „rendszeres” válogatott iram befektetési jegy

ISIN-kód HU0000722624

A Termék előállítójának neve: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja), weboldal: [www.khalapok.hu](http://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: 2024. október 23.

**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, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád tagjai különböző összetételben érhetőek el biztonsági fokozattól függően, amelyben az Alap már kockázatvállalóbb befektetőknek ajánlott, túlnyomórészt részvényiaci kitettséget adó – jellemzően részvényekbe fektető befektetési alapokon keresztül megvalósított – befektetésekkel. Az Alap az alapok alapja típusba tartozik. Az Alap három befektetési jegy sorozattal rendelkezik. Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az alaphoz tartozó eszközök súlyozásával arányosan a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacok teljesítményével. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: bankbetétek, az Európai Unió (ideértve, a Bszt. 4.§ (2) bekezdése 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 aktívan kezelt, Referenciamutatója: 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 EUR Corporates Total Return Index forintba fedezve és 3,5% súllyal a Bloomberg Euro High Yield 3% Issuer Constraint x Fin Total Return Index – forintba fedezve. Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek 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 elemeinek kitettséggel, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap és a Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, melynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

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 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 találhatóak. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a [www.khalapok.hu](http://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

1 2 3 **4** 5 6 7

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 7 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

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 4. osztályba soroltuk, amely egy közepes kockázati osztály.

A 4-es érték azt tükrözi, hogy az Alap által eszközölt különböző befektetések mennyire érzékenyek a piacokra. A 4-es mutató azt jelzi, hogy ez az Alap elsősorban kockázatosabb eszközosztályokba, például részvényekbe és részvényalapokba fektet.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítményrel 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:

- magas árfolyam kockázat : Mivel a befektetések az alap devizájától eltérő pénznemben denominált értékpapírokba történnek, komoly esély van rá, hogy egy befektetés értékét az árfolyam-ingadozások befolyásolják.

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 12 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

A stresszforgatókönyv 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.		
Stresszforgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	983 620 HUF -75,41%	664 320 HUF -22,62%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 650 160 HUF -8,75%	4 632 730 HUF 2,12%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 209 780 HUF 5,24%	6 659 930 HUF 7,55%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	5 289 760 HUF 32,24%	7 546 120 HUF 9,49%

Kedvezőtlen forgatókönyv 7 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2023 augusztus és 2024 szeptember között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forgatókönyv 7 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2016 október és 2023 szeptember között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forgatókönyv 7 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2015 január és 2021 december 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 vagyonától, így amennyiben utóbbi fizetési képtelenné válna, az általa kezelt alapok vagyona 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 hiányosságából, 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 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 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	<b>172 800 HUF</b>	<b>729 600 HUF</b>

Éves költséghatás (\*) 4,3% 2,6% 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 10,2% lesz a költségek előtt és 7,5% 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. 40 000 HUF  
Ez magában foglalja a befektetett összeg max. 1,00%-ának megfelelő forgalmazási költségeket. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek.

**Kilépési költségek** A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. 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 2,27%-a. 90 800 HUF  
Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.

**Ügyleti költségek** Az Ön befektetése éves értékének 0,05%-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. 2 000 HUF

**Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek**

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