

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja (HU0000723010)

A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt., a K&H Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, egy diverzifikált értékpapírportfólió létrehozása. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés valamint a különböző eszközosztályokba történő közvetett befektetéseinek keresztül elért bevételt alapul véve rendszeres időközönként (tervezetten negyedévente) hozam fizetése az Alap devizanemében.

Az Alap aktívan kezelt, referenciaindex 42,75% súllyal az IBOXX Euro corporates overall total return index (forintban fedezve), 52,25% súllyal az MSCI EMU Eur NetTotal return index (forintban fedezve) és 5% súllyal az O/N BUBOR. Az Alapkezelő a referenciaindex összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a referenciaindex teljes leképezése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem szerepelnek a referenciaindexben, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a referenciaindexről. Ezen eltérések révén az Alapkezelő különbséget kíván elérni az Alap és a referenciaindex teljesítménye között. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a referenciaindexről való eltérés szabadságfoka, ami az Alap teljesítménye és a referenciaindex teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A referenciaindexről való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%. A referenciaindexről való eltérés szabadságfokának tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap az alábbi eszközökbe fektethet közvetlenül: bankbetétek, az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési értékpapírok, valamint származékos ügyletek.

A befektetési cél érdekében az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű befektetési alapokba fekteti, amelyek meghatározó arányban fektetnek túlnyomó részt euróban kibocsátott jövedelemtermelő instrumentumokba, úgy mint osztalékfizető részvények, kamatozó kötvények, tőzsdén jegyzett derivatívák, valamint pénzügyi eszközök.

Íly módon az Alap a befektetéseit megosztja eszköztípusok szerint (betétek, pénzügyi eszközök, kötvény típusú eszközök, részvény típusú eszközök, tőzsdén jegyzett derivatív ügyletek) és gazdasági szektorok szerint is.

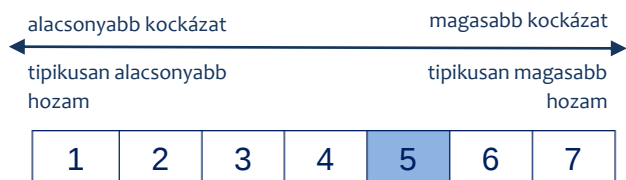
A hozamfizetés tényéről és annak mértékéről az Alapkezelő dönt minden naptári negyedév végét követően, az Alap eszközeitől származó jövedelmeket és a mindenkori piaci feltételeket is figyelembe véve, azonban a hozamfizetés ténye és mértéke nem garantált.

Az Alapkezelő kizárólag befektetésre ajánlott kategóriájú állampapírokat, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott kötvényeket enged meg az Alap portfóliójában. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát túlnyomó részt más befektetési alapokba történő közvetlen fektetés révén kívánja megvalósítani.

A forinttól eltérő devizában kibocsátott eszközök devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel fedezheti a devizakockázat csökkentése céljából. Az Alap nem alkalmaz tőkeáttételt.

Az Alap bármely forgalmazási napon tetszőleges 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 Befektető számára, aki 6 éven belül (ajánlott tartási idő) ki akarja venni az Alapból a pénzét.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az Alaphoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a mutató értéke, annál magasabb (ugyanakkor annál kiszámíthatatlanabb is) a várható hozam. A legalacsonyabb kategória nem jelenti azt, hogy a befektetés teljesen kockázatmentes. Az alacsonyabb kategória azt jelzi, hogy a magasabb értékekhez képest ez a

termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál.

A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik, melyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.

A kockázat-nyereség mutató nem marad garantáltan változatlan, ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 5-ös az alap kockázat-nyereség profilja?

Az Alapnak jelentős a részvény- valamint a kötvénykitettsége, mivel befektetéseinek között jelentős mértékben vannak részvényekbe illetve kötvényekbe fektető befektetési alapok (kollektív befektetési formák). A mögöttes részvények és

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

kötvények áralakulásának megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

Az Alap befektetései jelentős mértékben a KBC által kibocsátott befektetési alapokra irányulnak, így az Alap működési kockázatai között az ezeket az alapokat forgalmazó pénzintézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van. Az Alap tulajdonában lévő pénzügyi eszközök az Alap Letétkezelőjénél vannak letéti őrzésben. Az Alap ezáltal a K&H Bankkal kapcsolatos minden működési kockázatnak közvetlenül is ki van téve.

Az Alap forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor a mögöttes termékek devizaneme a forinttól eltérő lehet, tehát az alap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tökéletesen eltüntetni a teljes árfolyamkockázatot. Egy származtatott ügylet esetén, annak jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partner fizetőképessége jelenti az ügylet lejáratú időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

K&H Bank Zrt.

Vételi jutalék	1,5%, de min 500 HUF
Visszaváltási jutalék	1,5%, de min 500 HUF

Ez az Ön pénzéből befektetés előtt illetve befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.

Egy év során az alapból levont díjak

Folyó költségek	2,46%
-----------------	-------

A folyó költségeket jelző számadat a 2019. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj	Nincs.
-----------------	--------

A fenti díjak többek között az alap működtetésének fedezetéül szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A fenti díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését. A befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges díjakról részletesebb információval a Kezelési szabályzat VIII. és 44. pontja szolgál.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY

Az Alap futamideje 2019. évben indult, ezért a múltbeli teljesítményről nem áll rendelkezésre adat.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapját mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a legfrissebb éves, illetve féléves jelentés díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu, www.khalapok.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az alap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen.

Ne feledje, hogy ez hatással lehet az Ön személyes adózási helyzetére.

A K&H Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.

Az Alap Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A K&H Alapkezelő Zrt. Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2020. február 14. napján megfelelnek a valóságnak.