

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 e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

K&H lendület felelős befektetés nyíltvégű alapok alapja K&H lendület felelős befektetés „normál” befektetési jegy

ISIN-kód HU0000723168

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 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. szeptember 01.

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 egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapír-portfóliót tegyen elérhetővé. Az Alap számára megengedett eszközök a bankbetétek, az Európai Unió (ideértve, a Bszt. 4.§ (2) bekezdése 2b pontjának b)- f) alpontjában felsorolt valamennyi kibocsátót), OECD tagállam és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, más befektetési alapok befektetési jegyei és vállalati kötvények. Továbbá az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az Alap arra törekszik, hogy előmozdítsa a felelős magatartást, hozzájáruljon a klímaváltozás hatásainak csökkentéséhez és támogassa a fenntartható fejlődést, azáltal, hogy befektetési 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 vállalja, hogy befektetési legalább 80%-ával környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő, amellyel, hogy a portfólió legalább 30 százaléka fenntartható befektetések felé irányul. Az Alap típusa: alapok alapja. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát döntően a KBC Asset Management Csoport által kezelt RI kollektív befektetési formák által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírokon keresztül tervezi megvalósítani. Az Alap az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről szóló 2019/2088. számú rendeletének (SFDR rendelet) 8. cikke szerinti alap. Az Alap a fenntarthatósági szempontokat a befektetési politika megvalósítása során közvetlenül és közvetetten, – más értékpapír alapú kollektív befektetési formákon keresztül – egy kétféle, negatív szűrési és pozitív kiválasztási módszertan segítségével kívánja megvalósítani: Az Alapkezelő elemző csapata 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 lépésű módszertanának véleményezése és az elemző csapat tevékenységének támogatása. 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 kizárára 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 az alábbi felelős befektetési célkitűzésekkel rendelkezik: (1) a fenntarthatósági szempontnak a kibocsátók (vállalatok, államok, nemzetek feletti szervezetek, kormányzati ügynökségek) döntéshozatali rendszerébe történő integrálásának előmozdítása a jobb ESG (kockázati) pontszámmal rendelkező kibocsátók előnyben részesítése által, ahol az ESG a "környezeti, társadalmi és irányítási" kifejezések angol nyelvű megfelelőinek („Environmental, Social, Governance”) kezdőbetűit jelöli, (2) az éghajlatváltozás mérséklésének előmozdítása az alacsonyabb üvegházhatású gáz- intenzitású kibocsátók előnyben részesítése által, figyelemmel az előre meghatározott üvegházhatású gáz-intenzitási célkitűzésre; (3) a fenntartható fejlődés támogatása az SFDR 2.(17) cikke szerinti fenntartható befektetésekbe történő befektetések által. Ezek a fenntartható befektetések egyrészt zöld és/vagy társadalmi projekteket finanszírozó kötvényekbe történő befektetésekből, másrészt az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak eléréséhez hozzájáruló kibocsátókba történő befektetésekből állnak. Ez utóbbi kategóriára vonatkozóan a Pozitív kiválasztási módszertan nem határoz meg kötelezően vállalt minimum százalékos arányt, azonban ezek a befektetések hozzájárulnak az Alap portfólió szinten vállalt SFDR 2.(17) cikke szerinti "fenntartható befektetések" minimum százalékos arányának eléréséhez. Az Alap által használt Referenciamutató: 60% súllyal az MSCI All Country World Net Return Index forintban kifejezve, 32% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index Hungary Total Return, 8% súllyal az Iboxx EMU Investment Grade EUR Corporates Bonds Total Return Index forintba fedezve. Az Alapkezelő figyelembe veszi a Referenciamutató összetételét az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképzése (replikálása), azaz nem rendelkezik indexkövető stratégiával. Az Alapkezelő a fenti Referenciamutatót másrészt az Alap árfolyamteljesítményének összehasonlító bemutatására használja. Az Alap aktívan kezelt, az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési és döntési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy ne fektessen be szükségszerűen a fenti Referenciamutató elemeit alkotó valamennyi eszközbe, különös tekintettel az Alap esetén alkalmazott két lépésű szűrési módszertanra, miszerint az Alap portfóliójába bekerülő eszközöknek számos környezeti, társadalmi és irányítási szempontokat figyelembe vevő kritériumrendszernek kell megfelelniük. Továbbá az Alap egyes közvetlen vagy közvetett – mögöttes alapokon keresztül – befektetéseinek súlya is eltérhet a Referenciamutatóban (és elemeiben) képviselt súlytól. Az Alapkezelő azt is meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alapkezelő az Alap és a Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a követési hiba (tracking error), ami az Alap teljesítménye és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. Minél magasabb a követési hiba, az Alap hozama annál jobban eltérhet a Referenciamutató hozamától. A követési hiba hosszu távú várható értéke: 3%, melynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat. Az Alap három sorozattal rendelkezik. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap a folyamatos forgalmazás során bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz bármikor hozzáférhet, 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 6 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

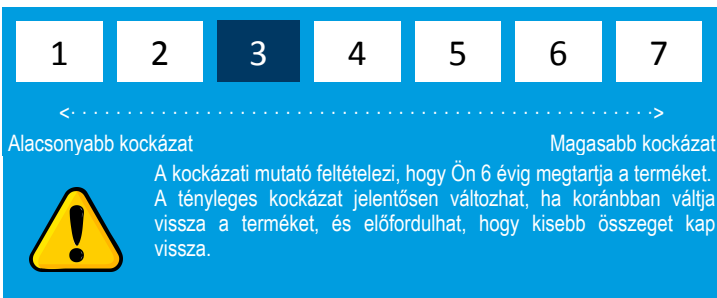
A Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt. Egyéb gyakorlati információk jelen dokumentum További fontos információk c. pontjában található. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a www.khalapok.hu weboldalon a hasznos -> K&H alapok árfolyamai menüpontban.

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 6 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 azt tükrözi, hogy az Alap által eszközölt különböző befektetések mennyire érzékenyek a piacokra, figyelembe véve, hogy a mutató egy tipikus kötvényalap (2-es) és egy tipikus részvényalap (4) mutatója között helyezkedik el.

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 Alap befektetései kötvényhányada nem tartalmaz védelmet az infláció növekedése ellen.
- magas árfolyam kockázat : Mivel az Alap befektetései az Alap alapdevizájától eltérő pénznemű értékpapírokra irányulnak, komoly az esélye annak, hogy a befektetések értékét az árfolyam-ingadozások befolyásolhatják.
- átlagos hitel kockázat : Az Alap befektetései kötvényhányada túlnyomórészt – de nem kizárólagosan – befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekbe kerül 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 befektetései kizárólag befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekből állnak. Ha egy kötvény kibocsátójának hitelképessége kérdésessé válik, a kötvény értéke csökkenhet.

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 és megfelelő referenciaérték elmúlt 11 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

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

Ajánlott tartási idő: 6 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 6 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	1 470 770 HUF -63,23%	1 387 550 HUF -16,18%
Kedvezőtlen forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 588 110 HUF -10,30%	4 208 570 HUF 0,85%
Mérsékelt forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 056 200 HUF 1,41%	4 862 510 HUF 3,31%
Kedvező forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 753 410 HUF 18,84%	5 362 210 HUF 5,01%

Kedvezőtlen forogatókönyv 6 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2022 január és 2023 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forogatókönyv 6 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2017 november és 2023 október között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Kedvező forogatókönyv 6 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2013 szeptember és 2019 augusztus 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, amelynek 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 hiányosságaiából, szabálytalanságából ered. Amennyiben a forgalmazó, mint befektetési szolgáltató nem képes kiadni az ön által nála elhelyezett értékpapírokat, megindul a BEVA kártalanítási 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 6 év után kilép
Teljes költség	171 200 HUF	627 200 HUF
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 5,9% lesz a költségek előtt és 3,3% 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.

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. Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
Kilépési költségek		40 000 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 2,00%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	80 000 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,28%-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.	11 200 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: 6 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 6 évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 6 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 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 www.khalapok.hu weboldalon, 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 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.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők magyar nyelven a www.khalapok.hu weboldalon és a Vezető Forgalmazó weboldalán (www.kh.hu). Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban díjmentesen. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A termék előző 4 évben elért múltbeli teljesítménye és a korábbi teljesítmény-forgatókönyvek adatai megtalálhatóak a www.khalapok.hu weboldalon az 'aktuális' menüpontban.