

**Terméklap**  
**K&H prémium gyógyszer- és világcégek származtatott zártvégű alap**  
HU0000717467  
A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt.

## AZ ALAP ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

A **K&H prémium gyógyszer- és világcégek származtatott alap** az **5 év 2 hónap hosszúságú futamidő** végére biztosítja a **befektetési jegyek névértékének 90%-os védelmét**, valamint részesedést nyújt a mögöttes, gyógyszeripari cégeket is magába foglaló nemzetközi vállalatok részvényeiből álló Kosár teljesítményéből.

Az elérhető hozam nem haladhat meg egy előre meghatározott maximális mértéket.

**A befektetési jegyek névértékének 90%-os védelmét és az elérhető hozam lehetőségét a befektetési politika biztosítja.** Ennek lényege, hogy a vagyon túlnyomó része (70-90%-a) **bankbetétbe kerül befektetésre**, amely biztosítja a névérték 90%-ának visszafizetését a futamidő végére. A fennmaradó vagyonrészről **az Alap származtatott ügyletet köt**, amely a futamidő végére biztosíthatja az elérhető hozam fizetését.

### az Alap főbb adatai

devizanem	Ft (HUF)
mögöttes termék	30 elemű nemzetközi részvénykosár
a befektetési jegyek névértékének védelme (a teljes futamidőre vonatkozóan)	90%
részesedés a mögöttes Kosár <sup>1</sup> teljesítményéből	70%
elérhető maximális hozam (a teljes futamidőre vonatkozóan) a befektetési jegyek névértékére vetítve	60%
elsődleges forgalomba hozatal	jegyzési eljárás (K&H Bank országos fiókhálózatában és a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe online és offline kereskedési csatornáján)
jegyzési időszak	2016. július 04. – 2016. augusztus 26.
futamidő	A felügyeleti nyilvántartásba vételt követő banki munkanap, de legkorábban 2016. szeptember 14-től 2021. november 12-ig (5 év 2 hónap)
kifizetés tervezett napja	2021. november 23.
másodpiaci forgalom	Budapesti Értéktőzsdén keresztül

**Az Alap Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, mindenkor legfrissebb éves, illetve féléves jelentése díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a [www.kh.hu](http://www.kh.hu), a [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu) illetve a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról tájékozódhat.**

## DÍJAK

Jegyzéskor **jegyzési jutalék nem kerül felszámításra** a K&H Bank Zrt.-nek a Tájékoztató és Kezelési szabályzat aláírásának napján hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír-műveletekre vonatkozó hirdetménye szerint. A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 67. § (5) bekezdése szerint **a zárt végű befektetési alap befektetési jegyei az Alap futamideje alatt nem válthatóak vissza**, kivéve a Kbtv.-ben biztosított rendkívüli eseteket.

### Adózási szabályok:

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a hozama, - kivéve, ha tartós befektetésből származó jövedelem - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban Szja.) törvény alapján kamatjövedelemnek minősül. A kamatjövedelmet személyi jövedelemadó (Szja.)-fizetési és egészségügyi hozzájárulás (Eho)-fizetési kötelezettség is terheli. A kamatjövedelem után fizetendő Szja. mértéke 15%, a fizetendő Eho. mértéke 6% és azt a kifizető köteles a beváltáskor/visszaváltáskor történő kifizetéssel egy időben levonni. Az adóügyi elszámolás és az adóügyi következmények mindenkor csak az ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg, amelyek a jövőben változhatnak!

**Az Alapot terhelő díjak várható mértéke éves szinten: 1,5%** (Az adat becslésen alapul, értéke a futamidő során változhat. Az Alapot terhelő díjak maximális mértékét a Kezelési szabályzat 36. pontja tartalmazza)

<sup>1</sup> Id. Tájékoztató 7.2 pont ill. Kezelési Szabályzat 31. pont részletesen

## AZ ALAPBAN REJLŐ KOCKÁZATOK

Komplexitás: nem komplex

Kockázati érték	1	2	3	4	5	6	7
Kockázati besorolás	Védekező	Ovatos		Dinamikus		Merész	

←Alacsony kockázat

Magas kockázat →

A kockázati besorolás meghatározásánál feltételeztük, hogy a befektető hazai, azaz magyar forint eszközökkel rendelkezik. A fenti kockázati besorolást a bank rendszeresen felülvizsgálja, így ez a jövőben változhat!

### Egyes kockázati típusok értékelése (alacsony/közepes/magas)

**1. Visszafizetési kockázat,** azaz annak a kockázata, hogy normál piaci körülmények között a tőke nem kerül visszafizetésre.

**Alacsony.** Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának megvalósítása – különösen a névérték 90%-a védelmének biztosítása – érdekében az összegyűjtött vagyon jelentős részét bankbetétekbe fekteti. A betéti konstrukciót biztosító pénzügyintézet kiválasztása előtt az Alapkezelő körültekintően tájékozódott a betéteket befogadó bank hitelkockázatairól. A betételhelyezés során az Alap a betéteket befogadó bank hitelkockázatát futja, azaz annak a kockázatát, hogy a kamatfizetések időpontjában illetve a betétek futamideje végén a betéteket befogadó bank nem képes, vagy csak részlegesen képes kifizetni a bankbetétek, illetve az azokra járó kamat összegét.

**2. Hitelkockázat,** azaz annak kockázata, hogy az alapban lévő mögöttes eszközöket a kibocsátójuk a lejáratkor nem lesz képes visszafizetni.

**Közepes.** A névérték 90%-a védelmének tekintetében: lásd az előző pontot. Az Alap a hozam lehetősége érdekében származtatott ügyleteket köt. A származtatott ügylet futamideje alatt, illetve annak lejáratkor az ügylet másik oldalán álló partner az Alap felé kifizetéseket teljesít, a származtatott ügylet mögöttes termékeinek árfolyam alakulásától függően. Előfordulhat, hogy a partner nem képes a származtatott ügyletből fakadó kötelezettségei teljesítésére. Az Alapkezelő ezt a kockázatot rendszeresen figyeli és a rendelkezésére álló eszközökkel annak csökkentésére törekszik.

**3. Devizakockázat,** azaz a deviza-árfolyam változásából eredő kockázat, amely abban az esetben áll fenn, ha azon deviza, melyben a Befektető a befektetése eredményét kimutatja, eltér a befektetése, vagy a befektetése mögött álló termékek denominációjától.

**Alacsony.** A kibocsátás forintban történik, a Kosár értékének alakulását a forint árfolyam mozgása nem befolyásolja.

**4. Likviditási kockázat,** azaz annak a kockázata, hogy a befektetés annak lejáratá előtt – bármikor – nem, vagy olyan áron értékesíthető, amely jelentősen eltér az aktuális piaci értéktől, vagy maga a tranzakció jelentős hatást gyakorol a befektetési piaci értékére.

**Magas.** Az Alap zártvégű, azaz a befektetési jegyek visszaváltására a futamidő alatt nincs lehetőség. Az Alap kibocsátását követően az Alapkezelő kezdeményezi a befektetési jegyek tőzsdei bevezetését, azzal a céllal, hogy szükség esetén a befektetők az Alap lejáratát megelőzően a tőzsdei forgalomban értékesíthessék a befektetési jegyeiket. A tőzsdei árfolyam alakulását a mindenkori kereslet és kínálat határozza meg. Előfordulhat, hogy nagyon csekély vételi érdeklődés esetén a tőzsdei ár az alap nettó eszközértékéhez képest jelentősen alacsonyabb lehet. Az ilyen típusú kockázat kivédésére az Alapkezelő azt javasolja, hogy csak azok a befektetők fektessenek pénzt az Alapba, akik a vásárlás időpontjában biztosan tudják, hogy képesek lesznek megőrizni befektetésüket az Alap futamidejének végéig.