

Terméklap
K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű alap
HU0000717970
A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt.

AZ ALAP ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

A **K&H prémium információbiztonság származtatott alap** az **5 év** hosszúságú futamidő végére biztosítja a **befektetési jegyek névértékének 90%-os védelmét**, valamint részesedést nyújt a mögöttes, IT biztonsággal foglalkozó, valamint pénzügyi 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 vagyonrészből **az Alap származtatott ügyletet köt**, amely a futamidő végére biztosíthatja az elérhető hozam fizetését.

az Alap főbb adatai

devizanem	Ft (HUF)
mögöttes termék	20 elemű elemű IT biztonsággal foglalkozó, valamint pénzügyi vállalatok részvényeiből összeállított részvénykosár
a befektetési jegyek névértékének védelme (a teljes futamidőre vonatkozóan)	90%
részesedés a mögöttes Kosár ¹ teljesítményéből	60%
elérhető maximális hozam (a teljes futamidőre vonatkozóan) a befektetési jegyek névértékére vetítve	50%
elsődleges forgalomba hozatal	jegyzési eljárás (K&H Bank országos fiókhálózatában és a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe online és offline kereskedési csatornáján)
jegyzési időszak	2016. október 10. – 2016. november 18.
futamidő	A felügyeleti nyilvántartásba vételt követő banki munkanap, de legkorábban 2016. december 07-től 2021. december 17-ig (5 év)
kifizetés tervezett napja	2021. december 29.
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, a www.kbcsecurities.hu illetve a 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 ítéltelők 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)

¹ 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 pénzügyi intézmény 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.