

Terméklap
K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap
HU0000718721
A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt.

AZ ALAP ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

A K&H prémium ráadás származtatott alap különlegessége, hogy a futamidő végén egy előre meghatározott Feltételes minimum hozamot biztosít, amely részvénypiaci csökkenés esetén a befektetett tőke korlátozott védelmét is nyújtja. Az alap nem nyújt tőkevédelmet, így szélsőséges esetben a befektető a tőke 100%-át is elveszítheti, azonban a feltételes minimum hozamnak köszönhetően a befektetési szerkezet még szélsőséges tőkepiaci mozgások esetén is biztosítja a befektetett összeg 18%-ának megfelelő összeg lejáratú kifizetését.

Az 5 év 1 hónap hosszúságú futamidő végén a mögöttes, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló Kosár teljesítményétől függően az alábbi kimenetek lehetségesek:

- ha a Kosár értéke nagyobb az induláskori értékénél, akkor az alap kifizeti a befektetési jegyek névértékére vetített 18% Feltételes minimum hozamot vagy a Kosár növekményének 100%-át, ha az magasabb a Feltételes minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve, de az elérhető hozam nem haladhat meg egy előre meghatározott maximális mértéket (60%)
- ha a futamidő végén a Kosár értéke nem változik az induláskori értékhez képest, akkor a befektetési jegyek névértéke és a 18% Feltételes minimum hozam kerül kifizetésre.
- ha a Kosár értéke kisebb az induláskori értékénél, akkor a kifizetés a Kosár értékének változásával csökkentett és a 18% Feltételes minimum hozam mértékével növelt érték lesz, azaz szélsőséges esetben a befektetési jegyek névértéke nem, csupán az arra vetített, 18%-os Feltételes minimum hozam kerül kifizetésre

Az Alap nem nyújt tőkevédelmet, de csökkenti a Kosár esetleges negatív teljesítményéből következő veszteséget. Negatív részvénypiaci teljesítmény esetén, ha a Kosár 18%-nál kisebb, vagy azzal egyenlő mértékben csökken, akkor a befektető veszteséget nem realizál, visszakapja a befektetett tőke egészét, és ezen felül hozamként (a Kosár értékének 18%-nál kisebb csökkenése esetén) a Feltételes minimum hozam és a csökkenés mértékének a különbségét. Ennél nagyobb esés esetén pedig részleges védelmet nyújt, tehát abban az esetben, ha 18%-nál nagyobb a Kosár csökkenése, a befektető csak a csökkenés 18%-ot meghaladó részét szenved el veszteséggént. Ez esetben az Alap nem fizet hozamot.

Az Alap az összegyűjtött tőkét bankbetétbe és kötvényekbe fektetheti a futamidő kezdetén. Az elhelyezett bankbetét (és annak kamata) valamint a kötvények (és kamataik) együttesen nyújtanak fedezetet a befektetési jegyek névértéke vagy annak egy részének lejáratkorú kifizetésére. Az Alap az Elérhető hozam mértékéből történő részesedés lehetőségének megteremtése érdekében, azaz a befektetési célban meghatározott piacok teljesítményéből (árfolyamváltozásából) történő részesedés biztosítása érdekében részvényswap ügyletet köt.

az Alap főbb adatai

devizanem	Ft (HUF)
mögöttes termék	30 elemű nemzetközi részvénykosár
feltételes minimum hozam mértéke	18%
részesedés a mögöttes Kosár ¹ teljesítményéből	100%
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	2017. február 13. – 2017. március 31.
futamidő	A felügyeleti nyilvántartásba vételt követő banki munkanap, de legkorábban 2017. április 20-tól 2022. május 13-ig (5 év 1 hónap)
kifizetés tervezett napja	2022. május 24.
másodpiaci forgalom	Budapesti Értéktőzsdén keresztül

Az Alapról a további részleteket az Alap Kezelési szabályzata és Tájékoztatója tartalmazza. 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.

¹ ld. Tájékoztató 7.2 pont ill. Kezelési Szabályzat 31. pont részletesen

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 kötelezettség terheli. A kamatjövedelem után fizetendő Szja. mértéke 15%, amit 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)

AZ ALAPBAN REJLŐ KOCKÁZATOK

Komplexitás: nem komplex

Kockázati érték	1	2	3	4	5	6	7
Kockázati besorolás	Védekező	Óvatos		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 a befektetett tőke nem kerül teljes mértékben visszafizetésre.

Közepes. Az Alap olyan betét- és/vagy kötvénytípusú befektetéseket is tartalmazhat, amelyeknél nem zárható ki teljes mértékben annak a kockázata, hogy az értékpapírok kibocsátói és a betétek befogadói nem, nem időben vagy csak részben teljesítik fizetési kötelezettségüket. A befektetés értékét jelentős mértékben befolyásolhatja az, hogy a piac megítélése az esetleges nemfizetés valószínűségéről milyen irányban és mértékben változik. Ha a nemfizetés ténylegesen bekövetkezik, az a befektetés értékének jelentős és visszafordíthatatlan csökkenésében jelentkezik. Továbbá kedvezőtlen részvénytőzsi teljesítmény esetén előfordulhat, hogy az elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár értéke 18%-nál többet csökken az induláskori értékhez képest. Ekkor az Alap nem nyújt tőkevédelmet, azonban ez a struktúra a Feltételes minimum hozam értékével csökkenti a Kosár negatív teljesítményéből következő veszteséget.

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

Közepes. A befektetett tőke visszafizetése 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.