

**Terméklap**  
**K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap**  
HU0000718226  
A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt.

## AZ ALAP ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

A **K&H prémium többször termő dollár származtatott alap** a **4 év 1 hónap hosszúságú futamidő** végére biztosítja a befektetett tőke védelmét, illetve a futamidő első évének végén egy előre meghatározott 2% fix hozamot (azaz hozamvédelmet nyújt), valamint kedvező részvénytársasági teljesítmény esetén extra hozam lehetőségét nyújtja.

Az extra hozam mértéke a mögöttes, nemzetközi vállalatok részvényeiből álló 30 elemű kosár futamidő alatti teljesítményétől függ. A futamidő második és harmadik évének végén, továbbá a futamidő végén megállapításra kerül a mögöttes terméknek a kezdő értékéhez mért teljesítménye, amely alapján rögzítésre kerül évente maximum 5% hozam.

Amennyiben a futamidő adott évének végén mért mögöttes kosár érték a kezdő értékéhez képest nem változik, illetve alacsonyabb a kezdő értéknél, úgy abban a megfigyelési időpontban (második, harmadik év vége és a futamidő vége) nem kerül megállapításra hozam, ebben az esetben extra hozam nem kerül kifizetésre. Amennyiben a futamidő adott évének végén mért mögöttes kosár érték a kezdő értékhez képest magasabb, úgy abban a megfigyelési időpontban (második, harmadik év vége és a futamidő vége) berögzítésre kerül a maximum 5% extra hozam.

Eszerint minden részvényt, amelynek a futamidő adott évének végén az árfolyama magasabb, mint az Induló árfolyam, úgy tekintünk, mintha 5%-ot emelkedett volna az árfolyama; minden olyan részvény esetén pedig, amelynek nem változott, vagy csökkent az árfolyama az Induló árfolyamhoz képest, a tényleges árfolyamváltozással számolunk. Az így kapott 30 darab hozamot a kosárbeli súlyok szerint átlagoljuk, ez adja meg a futamidő adott évének végén a Kosár hozamának mértékét.

Az extra hozam mértéke tehát a mögöttes termék teljesítményétől függően maximum 15% lehet.

Az extra hozam (a futamidő második és harmadik évének végén berögzített hozam, valamint a futamidő végén megállapított hozam összege) a futamidő végén, a Végző hozamfizetési napon kerül kifizetésre a befektetett tőkével együtt. Az extra hozam mértékének számítására vonatkozó részletes leírást a Kezelési szabályzat 34. fejezete tartalmazza.

A teljes futamidő alatt elérhető fix minimum hozam: 2%. (EHM: 0,49%)\*, az elérhető legmagasabb hozam pedig 17%.

**A tőkevédelmet, az ígért fix hozamot és az extra hozam lehetőségét a befektetési politika biztosítja.** Ennek lényege, hogy a vagyon túlnyomó része (70-90%-a) **bankbetétbe kerül befektetésre**, amely biztosítja a tőke visszafizetését a futamidő végére. A fennmaradó vagyonrészről **az Alap származtatott ügyletet köt**, amely a futamidő végére biztosíthatja az extra hozam fizetését.

### az Alap főbb adatai

devizanem	Dollár (USD)
mögöttes termék	30 elemű nemzetközi részvénykosár
tőkevédelem (a teljes futamidőre vonatkozóan)	100%
elérhető maximális hozam (a teljes futamidőre vonatkozóan)	17%

\* EHM: egységesített értékpapír hozam mutató

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő legalább 365 nap:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{(1 + r)^{(t_i / 365)}, \text{ ahol:}}$$

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t<sub>i</sub>: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)<sub>i</sub>: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

**Terméklap**  
**K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap**  
HU0000718226

fix hozam az Első hozamfizetési napon (megegyezik a teljes futamidőre vonatkozó fix minimum hozammal)	2%
lehetséges extra hozam a Végző hozamfizetési napon	minimum 0%, de maximum 15%
Kifizetési napok: - Első hozamfizetési nap: - Végző hozamfizetési nap:	2018. február 20. 2021. február 23.
elsődleges forgalomba hozatal	jegyzési eljárás (K&H Bank országos fiókhálózatában és a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe online és offline kereskedési csatornáján)
jegyzési időszak	2016. november 21. – 2016. december 30.
futamidő	A felügyeleti nyilvántartásba vételt követő banki munkanap, de legkorábban 2017. január 18-tól 2021. február 12-ig (4 év 1 hónap)
kifizetés tervezett napja	2021. február 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)

## AZ ALAPBAN REJLŐ KOCKÁZATOK

Komplexitás: nem komplex

<b>Kockázati érték</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>Kockázati besorolás</b>	<b>Védekező</b>	<b>Óvatos</b>		<b>Dinamikus</b>		<b>Merész</b>	

← 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 tőkevédelem 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 tőkevédelem tekintetében: lásd az előző pontot. Az Alap az extra 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.

**Közepes.** A kibocsátás dollárban történik, így amennyiben befektetése eredményét eltérő devizában mutatja ki, úgy számolnia kell az árfolyamkockázattal.

**4. Likviditási kockázat,** azaz annak a kockázata, hogy a befektetés annak lejáratára 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.