

Terméklap
K&H prémium világcégek 8 származtatott zártvégű alap
HU0000717038

A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt.

AZ ALAP ÁLTALÁNOS LEÍRÁSA

A K&H prémium világcégek 8 származtatott alap a 3 év 6 hónap hosszúságú futamidő végére biztosítja a befektetési jegyek névértékének 90%-os védelmét, valamint részesedést nyújt a mögöttes, 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	20 elemű nemzetközi részvénykosár
a befektetési jegyek névértékének védelme (a teljes futamidőre vonatkozóan)	90%
részesedés a mögöttes Kosár ¹ teljesítményéből	70%
elérhető maximális hozam (a teljes futamidőre vonatkozóan) a befektetési jegyek névértékére vetítve	40%
elsődleges forgalomba hozatal	jegyzési eljárás (K&H Bank országos fiókhálózatában és a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe online és offline kereskedési csatornáján)
jegyzési időszak	2016. április 04. – 2016. május 13.
futamidő	A felügyeleti nyilvántartásba vételt követő banki munkanap, de legkorábban 2016. június 02. - 2019. december 13. (3 év 6 hónap)
kifizetés tervezett napja	2019. december 27.
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 forgalomba hozatal során alkalmazott diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözete és 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)

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

Terméklap
K&H prémium világcégek 8 származtatott zártvégű alap
HU0000717038

AZ ALAPBAN REJLŐ KOCKÁZATOK

Komplexitás: nem komplex

Kockázati besorolás:

Védekező **Óvatos** **Dinamikus** **Merész**

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.