

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

K&H rugalmas európa származtatott nyíltvégű alap K&H rugalmas európa befektetési jegy

ISIN-kód HU0000734942

A Termék előállítójának neve: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja), weboldal: www.khalapok.hu.

Hívja a +36 1/20/30/70 335 3355 számot további információkért!

E kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében a KBC Asset Management NV felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

Ez a termék Magyarországon engedélyezett.

A KBC Asset Management NV Belgiumban engedélyezett, és a Financial Services and Markets Authority (Belgium) által felügyelt.

A közzététel időpontja: 2024. június 17.

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett, és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap, mely az ABAK irányelv (az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/71/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról) alapján harmonizált befektetési alap.

Lejárat

Az Alap futamideje határozott; futamidejének vége (lejárat): 2029. július 31., futamidő hossza: maximum 5 év. Az Alapkezelő dönt az Alap megszüntetéséről, amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel. Ezt évente, a Köztes megfigyelési napokon vizsgáljuk, amikor meghatározásra kerül az Index köztes hozama. Amennyiben az Index adott évben kiszámított köztes hozama elérte vagy meghaladta a 0%-ot, teljesül a Visszahívási feltétel. Ekkor az Alapkezelő megszünteti az Alapot az adott lehetséges megszűnési napon. A lehetséges megszűnési napok: 2025.08.01., 2026.07.31., 2027.07.30., 2028.07.28. Ha a Visszahívási feltétel nem teljesül egyik Köztes megfigyelési napon sem, úgy az Alap a Végső Lejáratú napon, 2029. július 31-én jár le.

Célok

Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: pénzeszközök és fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vállalati kötvények, származtatott ügyletek. Az Alap devizaneme: Ft (HUF).

Az Alap befektetési célja egy olyan nyilvános, nyíltvégű portfólió kialakítása, amelynek maximális futamideje 5 év, de az ún. Visszahívási feltétel teljesülése esetén akár már a futamidő első, második, harmadik vagy negyedik évének végén is megszűnhet, attól függően, hogy hányadik Köztes megfigyelési napon vizsgálva teljesül a Visszahívási feltétel. Az Alap célul tűzi ki, hogy megszűnéskor, vagy a maximális 5 éves futamidő lejártakor hozamot fizessen a befektetési jegyek névértékén felül, amelynek mértéke attól függ, hogy teljesül-e a EURO STOXX 50® Index (Bloomberg kód: SX5E Index) (a továbbiakban: Index) (ISIN: EU0009658145, devizanem: EUR, árindex)) teljesítményéhez kötött Visszahívási feltétel, és ha igen, hányadik Köztes megfigyelési napon vizsgálva.

A Visszahívási feltétel: Index köztes hozama \geq Küszöbérték, ahol a Küszöbérték=0%, azaz akkor teljesül a Visszahívási feltétel, ha valamely Köztes megfigyelési napon vizsgálva az Index köztes hozama nagyobb vagy egyenlő, mint 0%. Az Index köztes hozamának meghatározásához az Index köztes értékét minden esetben az Index kezdő értékéhez kell viszonyítani.

Amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel, úgy az Alapkezelő a Kbfv. 75.§ (1) alapján megszünteti az Alapot az adott lehetséges megszűnési napon. Az Elérhető hozam mértéke az Alap indulása és a Visszahívási feltétel teljesülése között eltelt Köztes Megfigyelési napok számától függ. Az Alap indulásától a Visszahívási feltétel teljesüléséig eltelt minden Megfigyelési nap után jár Kupon (ideértve azt a Köztes Megfigyelési napot is, amikor teljesül a Visszahívási feltétel), melyek kifizetésére a Visszahívási feltétel teljesülésének évében meghatározott tervezett kifizetési napon kerül sor a Kezelési szabályzat 32. pontja szerint.

Amennyiben nem teljesül a futamidő alatt a Visszahívási feltétel, úgy az Alap a maximum 5 éves futamidő végén a Végső lejáratú napon automatikusan lejár és a Kbfv. 75. § (2) a) pontja alapján külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás. A Végső lejáratú nap: 2029.07.31.

Amennyiben az Index által a teljes futamidő alatt elért teljesítmény nulla vagy pozitív, úgy a Kupon a valamennyi eltelt Köztes és Végső megfigyelési nap után kifizetésre kerül a futamidő 5. évének végét követő tervezett kifizetési napon.

Abban az esetben, ha az Index által a teljes futamidő alatt elért teljesítmény negatív, a befektetőknek járó összeg az alábbiak szerint alakul, az Index teljesítményétől függően:

- Ha az Index által a teljes futamidő alatt elért teljesítmény nem alacsonyabb mint -20%, akkor a befektetési jegyek névértékének 100%-a visszafizetésre kerül, azonban azon felül hozam ebben az esetben nem jár.

- Ha az Index által a teljes futamidő alatt elért teljesítmény alacsonyabb mint -20%, ebben az esetben tőkevesztés következik be, azonban a befektetők nem szenvednek el teljes egészében az Index negatív teljesítményéből eredő veszteséget, csak az Index százalékban kifejezett negatív teljesítményének 20%-os csökkenést meghaladó részét.

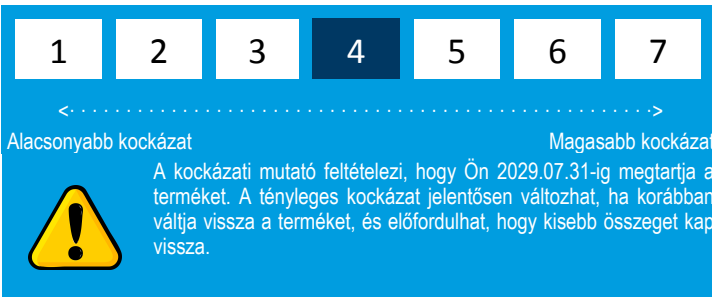
A Kupon mértékét az Alapkezelő a honlapján hirdetmény útján teszi közzé. Az Alap a Kbfv. 25. § (2) bekezdés szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tesz. A mögöttes termék hatása a befektetés hozamára: A mögöttes termék értékének emelkedése emelheti, az értékének csökkenése csökkentheti a befektetés hozamát. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap számára tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap által teljesítendő kifizetés a EURO STOXX 50® Index teljesítményétől függ, a Kezelési szabályzatban meghatározottak szerint. Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az Alap bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azonban a megbízások felvétele havi két forgalmazás-elszámolási napra vonatkozóan lehetséges és azok teljesítésére szintén havonta két alkalommal kerül sor a forgalmazás-teljesítési napon. A Forgalmazás-elszámolási napok minden hónap 16-án (ha ez nem forgalmazási nap, akkor a megelőző forgalmazási napon) és a hónap utolsó forgalmazási napján esedékesek, kivéve a Kezelési szabályzatban meghatározott eseteket. A megbízások teljesítésére az adott forgalmazás-elszámolási napot követő 5. forgalmazási napon (forgalmazás-teljesítési nap) kerül sor az egy jegyre jutó nettó eszközértéken. A Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt. Egyéb gyakorlati információk jelen dokumentum További fontos információk c. pontjában találhatóak. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a www.khalapok.hu weboldalon a hasznos -> K&H alapok árfolyamai menüpontban.

Megcélzott lakossági befektető:

lakossági és szakmai besorolású devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik informáltak és tapasztaltak a befektetések területén, kockázati besorolásuk legalább dinamikus, céljuk befektetésük értékének megőrzése és növelése, és ezért készek elfogadni bizonyos kockázatosabb termékeket is; elfogadják, hogy adott esetben a befektetési jegyek névértékének akár jelentős részét is elveszíthetik és az Alap ajánlott tartási ideje, ami megegyezik a visszahívásig tartó időszakokkal vagy az Alap maximális 5 éves futamidejével, összhangban áll a befektetési időtávra vonatkozó céljaikkal.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt, vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely egy közepes kockázati osztály.

A 4-es érték azt jelzi, hogy ez a határozott futamidejű, tőkevédelem nélküli, strukturált alapok csoportjába tartozó Alap a magasabb kockázatu alapok közé tartozik. Az olyan elemek, mint a tőkevédelem hiánya, a piac változékonysága, a hátralévő futamidő és a kamatszint mind befolyásolhatják az Alap kockázati szintjét. Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha az Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését. Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

Az Alap szempontjából lényegesen releváns, az összesített kockázati mutató által nem tartalmazott kockázatok:

- átlagos inflációs kockázat : az infláció növekedése ellen az Alap nem ad védelmet.
- átlagos külső tényezőktől függő kockázat : Fenntarthatósági kockázat: annak kockázata, hogy az Alap hozamát környezeti, társadalmi vagy irányítási kockázatok (pl. éghajlatváltozásból, egyéb környezeti károsodásból eredő tényezők, munkaügyi viták, nem megfelelő vállalatirányításból adódó események) negatívan érinthetik.
- átlagos egyéb kockázat : - Partnerkockázat: a származtatott ügyletben részt vevő felek egymás felé kifizetéseket teljesítenek. Előfordulhat, hogy valamelyik fél nem képes kötelezettségei teljesítésére.
- Származtatott ügylet kockázata: A származtatott ügyletek értéke a mögöttes Index árfolyama alakulásának függvénye, ezért az jelentős kockázatokat hordoz a kifizetés nagysága tekintetében.
- Jegyzési időszak korábbi lezárásának kockázata: a jegyzési időszak a minimum forgalomba hozatali mennyiség elérése után korábban is lezárható, amennyiben eltelt legalább három munkanap.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: A termék visszahívásáig vagy lejáratáig. Ez az egyes forgatókönyvekben eltérő lehet, és a táblázatban szerepel.

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön visszahíváskor vagy lejáratkor kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv a termék 5 év után lejár	Ezt az összeget kaphatja vissza költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 245 522 HUF -18,86%	1 790 829 HUF -14,84%
Kedvezőtlen forogatókönyv a termék 1 év után lejár	Ezt az összeget kaphatja vissza költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 121 312 HUF 3,03%	4 251 000 HUF 6,28%
Mérsékelt forogatókönyv a termék 1 év után lejár	Ezt az összeget kaphatja vissza költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 239 783 HUF 5,99%	4 251 000 HUF 6,28%
Kedvező forogatókönyv a termék 2 év 12hónap után lejár	Ezt az összeget kaphatja vissza költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 757 155 HUF -6,07%	4 953 000 HUF 7,39%

A teljesítmény-forgatókönyvek becslött értékek, melyek a mögöttes befektetéseknek minimum 10 000 különböző, a termék kifizetési szerkezetének figyelembevételével végzett árszimulációján alapulnak. A termék lejáratáig bemutatott árszimulációkat a mögöttes befektetések (vagy ezeknek megfelelő helyettesítő adatsorok) múltbeli hozamainak felhasználásával kaptuk.

Mi történik, ha a KBC Asset Management NV nem tud fizetni?

A befektetési alap vagyona mindig szigorúan elkülönül a befektetési alapkezelő vagyontól, így amennyiben utóbbi fizetéseképtelenné válna, az általa kezelt alapok vagyona ez nem érintené, azaz a befektetők befektetési továbbra is biztonságban lennének. A magyar Befektető-védelmi Alap, illetve azzal egy tekintet alá eső uniós befektetővédelmi alapok (továbbiakban: BEVA), mint kártalanítási intézmények azokat a károkat hivatottak mérsékelni, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tagja, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Ez a kockázat nem szükségszerű velejárója a befektetésnek (szemben a befektetési kockázattal) és a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságaiából, szabálytalanságából ered. Amennyiben a forgalmazó, mint befektetési szolgáltató nem képes kiadni az ön által nála elhelyezett értékpapírokat, megindul a BEVA kártalanítás folyamata. Ettől eltérő típusú és a befektetések természetes velejárója a befektetési kockázat, amely a befektetési eszközök adott esetben kedvezőtlen árfolyammozgását eredményezheti és amelyre nem terjednek ki a BEVA védelmének hatálya.

Bővebb tájékoztatás az alábbi oldalon talál: <https://bva.hu/hu/befekteto-vedelem/>

Milyen költségek merülnek fel?

A termékéről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére

A költségek időbeli alakulása:

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

E termék lejáratát bizonytalan, mivel a piac alakulásától függően különböző időpontokban szűnhet meg. Az itt feltüntetett összegek két különböző forgatókönyvet vesznek figyelembe (korai lehívás és lejárat). Amennyiben Ön úgy dönt, hogy a termék lejárat előtt kilép, az itt feltüntetett összegeken felül további kilépési költségek is felmerülhetnek.

Feltételeztük, hogy a korai lehívás időpontjában visszakapja a befektetett összeget (0% éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít és egyszeri 4 000 000 forint került befektetésre.

	Ha a terméket az első lehetséges időpontban hívják vissza: 2025. július 31	Ha az Alap lejár
Teljes költség	149 600 HUF	348 000 HUF
Éves költséghatás (*)	3,7%	1,7% minden évben

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek hogyan csökkentik az Ön hozamát évente a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön a lejáratkor kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 8.0% lesz a költségek előtt és 6.3% a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 2,5%-a. Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 2,50%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg max. 2,50%-ának megfelelő forgalmazási költségeket.	100 000 HUF
Kilépési költségek	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek. Ennél a terméknel nem számítunk fel kilépési díjat, ha a lejáratkor kilép.	40 000 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 1,22%-a. Ez egy becslés, mivel az elmúlt évre vonatkozó tényleges adatok még nem állnak rendelkezésre.	48 800 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,02%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	800 HUF
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: visszahívásig vagy lejáratig.

Javasoljuk, hogy a terméket lejáratig vagy a visszahívásig tartsa. A befektetési politika az Alap befektetési célkitűzését az Alap Végső lejárati napján vagy visszahívás esetén az adott lehetséges Megszűnési napon kívánja teljesíteni. Az ajánlott tartási időszak azon a forgatókönyvön alapul, hogy az Alapot nem hívják vissza a Végső lejárati nap előtt. Ebből a termékből az Alap visszahívása vagy lejáratát előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kap vissza. Részleges vagy teljes kilépés esetén a "Milyen költségek merülnek fel?" című részben említett kilépési költségek kerülnek felszámításra.

Hogyan tehetek panaszt?

A termék kezelőjének magyarországi egységénél, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepénél**:

1) Szóban a személyesen: A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep kifejezetten ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: a Fióktelep székhelyén minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) teams kommunikációs platformon** (munkanapokon munkaidőben a Disztribúció és Értékesítés Támogatás Igazgatóság által panaszkezelésre megadott vonalon): Kizárólag a KBC Asset Management N.V. portfóliókezelte ügyfele számára. A Fióktelep nem kezel a kollektív befektetési jegyek tulajdonosai által telefonon tett panaszbejelentéseket, azokat a befektetési alapok befektetői a forgalmazó telefonos ügyfélszolgálatain tudják előadni. Az Alapkezelő panaszkezelési szabályzata elérhető a www.khalapok.hu weboldalon, amely tartalmazza a panaszkezelés folyamatára vonatkozó információkat. **2. Írásban a) személyesen vagy más (meghatalmazott) által átadott irat útján:** A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) postai úton** az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. levelezési címen, **c) telefaxon** a (00 36 1) 483-5001 faxszámon, **d) elektronikus levélben** az alapkezelo@kh.hu központi email címen keresztül

A K&H Bank Zrt.-nél mint **Vezető forgalmazónál**: személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők magyar nyelven a www.khalapok.hu weboldalon és a Forgalmazó weboldalán (www.kh.hu). Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban díjmentesen. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A korábbi teljesítmény-forgatókönyvek adatai megtalálhatóak a www.khalapok.hu weboldalon az 'aktuális' menüpontban.