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

Termék neve: K&H tőkevédett nemzetközi csapat 7 származtatott zártvégű alap (Alap)
ISIN azonosító: HU0000722269
A Termék kezelője: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (**Alapkezelő**), weboldal: www.khalapok.hu
Hívja a +36 1 483 5000-es telefonszámot további információkért.
A felügyeletet ellátó illetékes hatóság: Magyar Nemzeti Bank
Jelen dokumentum előállításának időpontja: 2019. március 14. Utolsó módosítás időpontja: 2021. március 01.

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

Milyen termékről van szó?

Típus: nyilvános, zártvégű, 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

Célok:
Az Alap célja, hogy a futamidő végére megvédje a befektetési jegyek névértékének 100%-át, valamint közvetett kitettség vállalásával részesedést nyújtson a mögöttes termék teljesítményéből.
Mögöttes termék: nemzetközi vállalatok részvényeiből álló részvénykosár, ***az Alap devizaneme:*** Ft (HUF)
Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy építi fel, hogy az biztosítsa a befektetési jegyek névértéke 100%-ának védelmét és megteremtse a mögöttes termékből történő részesedés lehetőségét.
A befektetési jegyek névértéke 100%-ának védelme biztosítása érdekében az Alap vagyonának túlnyomó többségét bankbetétbe és kötvényekbe fekteti a futamidő kezdetén. Az elhelyezett bankbetét (és annak kamata), valamint a kötvények (és kamataik) együttesen biztosítják a befektetési jegyek névértéke 100%-ának védelmét a futamidő végén.
A mögöttes termék teljesítményéből történő részesedés biztosítása érdekében az Alap származtatott ügyletet köt. A származtatott ügyletet az Alapkezelő kifejezetten olyan módon alakítja ki, hogy az megteremtse annak lehetőségét, hogy az Alap a futamidejét követően hozamot tudjon fizetni, azonban hozamfizetésre (hozamvédelemre) vonatkozó ígéretet nem tesz.
Az elérhető hozam meghatározásának módja a futamidő végéig megtartott befektetések esetén:
befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják hozamként a mögöttes részvénykosár növekményének 60%-át, de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

A mögöttes termék hatása a befektetés hozamára: A részvénykosarat alkotó részvények árfolyam emelkedése emeli, a részvényárfolyamok csökkenése csökkenti a befektetés hozamát.
Megcélzott lakossági befektető:
lakossági és szakmai besorolású devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű pénzügyi tudással rendelkeznek, kockázati besorolásuk legalább óvatos, céljuk befektetésük értékének megőrzése és növelése, és ezért készek korlátozottan elfogadni bizonyos kockázatosabb termékeket is, azonban alapvetően törekednek a biztonságra, akik megértették, hogy az Alap zártvégű és az ajánlott tartási idő megegyezik az Alap teljes futamidejével, ami összhangban áll a befektetési időtávra vonatkozó céljaikkal.

Futamidő:
Az Alap futamideje határozott; futamidejének vége (lejárat): 2024. november 8., futamidő hossza: 5 év 6 hónap. Az Alap ezt követően megszűnik, vagy az Alapkezelő döntése alapján nyíltvégűvé alakul. Az Alapkezelő nem jogosult egyoldalúan megszüntetni az Alapot, valamint az Alap befektetési jegyeinek bevonására nincs mód.

Milyen kockázatai vannak a terméknek és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

1	2	3	4	5	6	7

Alacsonyabb kockázat ◄······► **Magasabb kockázat**

A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön a futamidő végéig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban másodpiaci forgalomban eladja a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza. Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a terméket, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy Ön mekkora összeget kap vissza.

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 piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül az 1. osztályba soroltuk, mely a legalacsonyabb kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket a legalacsonyabb szintre sorolja, azaz kedvezőtlen piaci körülmények esetén az elszenvedhető maximális veszteség mértéke a befektetett tőke maximum 0%-a. A befektetett tőke 100%-ának a védelmét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, arra harmadik személy garanciát nem vállal. Az Alapnak a befektetési célja szerint meghatározott fizetési kötelezettsége megszűnik abban az esetben, ha a befektetési politika megvalósítását az Alapkezelőn és a Vezető forgalmazón (K&H Bank) kívül eső elháríthatatlan külső ok korlátozná vagy akadályozná. Az Összesített kockázati mutató által figyelmen kívül hagyott további releváns kockázatok: *Partnerkockázat*: valamelyik szerződő fél nem képes a származtatott ügyletből fakadó kötelezettségei teljesítésére. *Kamatlábváltozás kockázata:* Az Alap indulásakor még vonzónak tűnő hozamszintek a futamidő alatt az esetleges kamatemelkedések következtében veszíthetnek attraktivitásukból. *Likviditási kockázat*: az Alap lejárat előtt csak a tőzsdén elérhető piaci áron – a mindenkori kereslet és kínálat függvényében – értékesíthető.
Ön jogosult tőkéjének legalább 100%-át visszakapni. Minden ezt meghaladó összeg, és ezen felüli hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye és bizonytalan. Mindazonáltal, ez a jövőbeli piaci teljesítménnyel szembeni védelem nem alkalmazható, ha Ön 2024. november 8. előtt másodpiaci forgalomban (pl. tőzsdén) eladja a terméket. 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.

Teljesítmény-forgatókönyvek

Befektetés: egyszeri 3 000 000 forint Forgatókönyvek		1 év	2 év	3,78 év (hátralévő futamidő=ajánlott tartási idő)
Stresszforgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	2 948 700	2 949 000	2 949 300
	Éves átlagos hozam	-1,71%	-0,85%	-0,45%
Kedvezőtlen forgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	2 967 600	2 949 300	2 949 300
	Éves átlagos hozam	-1,08%	-0,85%	-0,45%
Mérsékelt forgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	3 088 800	3 086 700	3 082 800
	Éves átlagos hozam	2,96%	1,43%	0,72%
Kedvező forgatókönyv	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	3 378 900	3 625 800	3 855 600
	Éves átlagos hozam	12,63%	9,94%	6,86%

Ez a táblázat bemutatja, hogy mennyi pénzt kaphat vissza az ajánlott tartási idő végén, különböző forgatókönyvek szerint, feltételezve, hogy egyszeri 3 000 000 forintot fektet be. A bemutatott forgatókönyvek szemléltetik, hogy befektetése hogyan teljesíthet. Összehasonlíthatja őket más termékek forgatókönyveivel. A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítmény múltbeli, a befektetés értékének változására vonatkozó tényeken alapuló becslését jelentik, és nem szolgálnak pontos mutatóként. Az Ön által kapott összeg a piac teljesítményétől és attól függően változik, hogy Ön meddig tartja meg a befektetést. A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza, de nem veszi figyelembe azt az esetet, amikor az Alap nem képes Önt kifizetni.
Ezt a terméket nem lehet visszaváltani. Ezért nehéz megbecsülni, hogy mekkora összeget kapna vissza, ha a lejárat előtt másodpiaci forgalomban eladja azt. Ön vagy nem fogja tudni korábban eladni a terméket, vagy az eladás magas költségekkel vagy nagy veszteséggel járhat az Ön számára. 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.

Mi történik, ha az Alapkezelő nem tud fizetni?

Az Alapkezelő esetleges fizetésképtelensége nem veszélyezteti a befektetők Alapban elhelyezett megtakarításának visszafizetését. Amennyiben a befektetőnek a K&H Bankkal, mint Vezető forgalmazóval vagy az értékpapírszámla-vezető befektetési szolgáltatójával kötött szerződése alapján a befektető nevén nyilvántartott értékpapírt a K&H Bank vagy a szerződött szolgáltató a befektető számára nem tudja kiadni, a Befektető-védelmi Alap **(BEVA**) vállal kártalanítási kötelezettséget.

A kártalanítás kifizetésére a BEVA tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagyása esetén kerülhet sor. A BEVA kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet a BEVA tagjával szemben jogszabály alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy bíróság a BEVA tagjának felszámolását rendeli el. A BEVA által nyújtott biztosítás a BEVA tagja által végzett bizományosi, megbízás végrehajtási, saját számlás kereskedési, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve értékpapír letétkezelési, értékpapír számlavezetési, illetve ügyfélszámla vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésekből eredő követelésre terjed ki.

A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki – a jogszabályban nevesített szervezetek követelései mellett – olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott. A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn. Tovább nem nyújt biztosítást a befektetés értékváltozásából eredő veszteségre. A BEVA a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és befektetési vállalkozásonként (BEVA tagonként) összevontan - legfeljebb százezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe a KBC Securities N.V. fióktelepeként működik, amely – és általa a Fióktelep is – tagja a Belga Betét- és Pénzügyi Eszközvédelmi Alapnak (Belgian Deposit and Financial Instrument Protection Fund, Beschermingsfonds voor deposito's en financiële instrumenten / Fonds de protection des dépôts et des instruments financiers,), amely a BEVA-val egyenértékű védelmet biztosít a Fióktelep Ügyfelei számára: a befektetési vállalkozás nem-teljesítése esetén kártalanítja, illetve kártérítésben részesíti az ügyfeleket, továbbá amennyiben szükséges, az ilyen nem-teljesítés megelőzésére lépéseket tesz. Az Alap fentebbi pontban említett hatáskörébe tartozik az az eset is, amikor egy befektetési vállalkozás csődöt jelent, vagy a csőd bírósági megerősítése előtt vagy hiányában az illetékes Felügyelet értesíti az Alapot, miszerint tudomására jutott, hogy a szóban forgó befektetési vállalkozás a pénzügyi helyzete miatt elmulasztotta valamely esedékessé vált követelés visszafizetését, kiszolgáltatását vagy visszajuttatását, és ezen követelés visszafizetésére, kiszolgáltatására vagy visszajuttatására belátható időben nem is lesz képes.

Az Alap a pénzügyi eszközvédelmi program védelme alatt álló, kártérítésre jogosult eszköz tulajdonosokat jogosult személyenként legfeljebb 20,000.00 Euro összegig kártalanítja.

Milyen költségek merülnek fel?

A hozamra gyakorolt hatás megmutatja, hogy az Ön által fizetett teljes költség milyen hatással lesz az Ön által elérhető befektetési hozamra. A teljes költség figyelembe veszi az egyszeri, a folyó és a járulékos költségeket. Az itt bemutatott összegek magának a terméknek a kumulatív költségei az ajánlott tartási idő végére vonatkozóan. A számadatok azon a feltételezésen alapulnak, hogy Ön egyszeri 3 000 000 forintot fektet be. A számadatok becslések, és a jövőben változhatnak.

Költségek időbeli alakulása:

A terméket Önnek értékesítő vagy arról Önnek tanácsot adó személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről, és bemutatja, hogy az összes költség idővel milyen hatással lesz az Ön befektetésére.

Befektetés: egyszeri 3 000 000 HUF	3,78 év (hátralévő futamidő=ajánlott tartási idő)
Teljes költség	32 100 HUF
a hozamra gyakorolt hatás, évente	-1,07 %

Az Alap befektetési jegyei a futamidő vége előtt nem válthatóak vissza, ezért a számadatokat csak az ajánlott tartási idő végéig tartott befektetésekre vonatkozóan mutatjuk be. Fontos megjegyezni, hogy az Alap befektetési szerkezetéből adódóan Ön az elérhető hozamra vonatkozó információk szerint számított hozamot kapja kézhez az ajánlott tartási idő végén. (Milyen termékről van szó? c. szakasz szerint)

Költségek összetétele:

Az alábbi táblázat bemutatja: a különböző költségtípusok által az ajánlott tartási idő végén Ön által elérhető befektetési hozamra gyakorolt éves hatást és a különböző költségkategóriák jelentését.

Egyszeri költségek	Belépési költségek	nincs	A befektetés kezdetekor Ön által fizetett költségek hatása.
	Kilépési költségek	nincs	A befektetésének lejáratakor történő kilépés költségeinek hatása.
Ismétlődő költségek	Portfólió ügyleti költségek	0,00%	A termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása.
	Egyéb folyó költségek	1,07%	A befektetéseinek kezeléséért általunk évente felszámított költségek hatása
Járulékos költségek	Teljesítménydíjak	nincs	A teljesítménydíj hatása. Ezt akkor vonjuk le a befektetésből, ha a termék ...%-kal felülteljesíti a .... referenciaértéket.
	Nyereségrészesedés	nincs	A nyereségrészesedés hatása. Ezt akkor vonjuk le, ha a befektetés ...%-nál jobban teljesített. A végső hozam ...%-ának kifizetésére a befektetésből való kilépést követően kerül sor.

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

Ajánlott tartási idő, futamidő: 2024. november 8 - ig

Az Alap határozott futamidejű, befektetési jegyei zártvégűek, azaz a futamidő vége előtt nem válthatóak vissza. Azonban az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi az Alap befektetési jegyeinek a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését. A befektetési jegyek névértéke 100%-ának védelme és az Elérhető hozam mértéke teljes egészében kizárólag a futamidő végéig megtartott befektetésekre érvényes. Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét a Budapesti Értéktőzsdén eladja, kizárólag az ott elérhető piaci ár illeti meg, mely a nettó eszközértéknél akár jelentősen alacsonyabb is lehet. A befektetési jegyek tőzsdei értékesítése során díjak, jutalékok terhelhetik a Befektetőket, melyeket az érintett befektetési vállalkozás hirdetménye tartalmaz.

Hogyan tehetek panaszt?

A termék kezelőjénél, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepénél:**
1. Szóban
a) személyesen: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., minden munkanapon 8 órától 16 óráig.
b) telefonon: a + 36 1 483 5026 hangrögzítő berendezéssel ellátott telefonon, minden munkanapon 8 órától 16 óráig, illetve minden hétfőn, vagy ha az munkaszüneti napra esik, az azt követő első munkanapon 8 órától 20 óráig
2. Írásban
a) személyesen vagy más (meghatalmazott) által átadott irat útján: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; minden munkanapon 8 órától 16 óráig.
b) postai úton: levelezési cím: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.;
c) telefaxon: a (00 36 1) 483-5001 faxszámra;
d) elektronikus levélben: az alapkezelo@kh.hu központi e-mail címre.
Az Alapkezelő panaszkezelési szabályzata a www.khalapok.hu weboldalon található.
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.
A **KBC Securities Magyarországi fióktelepénél**: személyesen az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz. alatt található ügyfélszolgálaton, telefonon a +36 1 889 2666-os telefonszámon, posta: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz., e-mail: info@kbcsecurities.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők az Alapkezelő és a Forgalmazók weboldalán (www.khalapok.hu, www.kh.hu, www.kbcsecruties.hu). Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre.