

K&H Bank Zrt.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
 telefon: (06 1) 328 9000
 fax: (06 1) 328 9696
 Budapest 1851
 www.kh.hu • bank@kh.hu



Általános Terméklap

Érvényes: **2025.09.15.-től**

Termék megnevezése: nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok

A termék általános leírása, forgalmazási, befektetési információk

A nyíltvégű alapok által kibocsátott befektetési jegyek a jegyzési időszak lezárulta után folyamatosan vásárolhatók, illetve visszaválthatók. A folyamatos forgalmazás ellenére előfordulhat, hogy átmenetileg – jellemzően egy-két napra – felfüggesztik a folyamatos forgalmazást. A nyíltvégű alapok forgalmazása a forgalmazási napokon az egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik. A nettó eszközérték minden forgalmazási napra megmutatja az alap vagyonának értékét, az alapot terhelő költségek levonása után.

A nyíltvégű alapok általában határozatlan futamidővel rendelkeznek, azonban az egyes alapok által követett befektetési politikával összhangban az alapkezelő meghatároz egy ajánlott befektetési időtávot, ami előtt nem célszerű visszaváltani a befektetési jegyeket. Általánosságban elmondható, hogy minél kockázatosabb pénzügyi eszközökbe fektet (közvetlenül, vagy közvetetten, pl. más befektetési alapokon keresztül) egy alap, annál hosszabb az ajánlott befektetési időtávja.

A befektetési politika meghatározza azokat a világos célokat és szabályokat, ami alapján az alap befekteti a vagyonát. A befektetési politika azt is tartalmazza, hogy mit tekint az alap elérendő célnak a hozamok terén, ezt referenciahozamnak vagy benchmarknak hívják. A K&H nyíltvégű alapok által követett befektetési politika szerint megkülönböztetünk például tőkevédett, pénzügyi, kötvény típusú, részvény típusú alapokat. Egyes alapok közvetlenül kötvényekbe, részvényekbe, vagy más eszközökbe fektetnek, míg más alapok jellemzően más befektetési alapokon keresztül (ezt nevezzük *alapot alapja* konstrukciónak) valósítják meg a Kezelési szabályzatában kitűzött befektetési célt.

A K&H nyíltvégű alapok nem nyújtanak sem tőke-, sem hozamvédelmet.

A K&H nyíltvégű alapok nem fizetnek hozamot¹ automatikusan a tőkenövekményük terhére. Az Alapkezelő az Alap befektetéseiben elért nyereséget az Alap befektetési politikájának megfelelően újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják.

Az Alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra; attól lefelé és fölfelé is eltérhet.

¹ Kivétel: K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű befektetési alap: Az Alapnak a futamideje során lehetősége van hozamot fizetni a Kezelési szabályzatban megjelölt Lehetőséges hozamfizetési napokon. A lehetséges hozamfizetések forrása a portfólióban szereplő eszközöktől származó jövedelmek illetve a portfólió egészének árfolyamnövekménye. A hozamfizetés tényéről és annak mértékéről az Alapkezelő dönt minden naptári negyedév végét követően, az Alap eszközeitől származó jövedelmeket és a mindenkor piaci feltételeket is figyelembe véve, azonban a hozamfizetés ténye és mértéke nem garantált.



Árfolyam alakulás

Az alapok összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértéke folyamatosan elérhető a következő linken: <https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/befektetesi-alap-arfolyam>

Díjak

Befektetőket terhelő díjak: vételi és visszaváltási jutalék a Vezető forgalmazó K&H Bank Zrt. mindenkor hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír-műveletekre vonatkozó hirdeteménye szerint. A Befektetőket a K&H Bank Zrt. mindenkori Hirdeteményében szereplő egyéb díjak, jutalékok terhelhetik: értékpapír transzfer díj, készpénzfelvételi díj, ha Befektető készpénzben kíván hozzáférni a befektetési jegyek után kifizetett összeghez; átutalási díj, valamint az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok. Az egyéb díjak és jutalékok mértékéről a Befektető a Forgalmazók mindenkor érvényes hirdeteményében tájékozódhat, mely költségek és díjak előzetes számításakor a Bank ténylegesen felmerült költségeket használ fel a várható költségek és díjak kiszámításához. Amennyiben a ténylegesen felmerült költségek nem elérhetőek, a Bank ésszerű becslésekkel állapítja meg e költségeket. A Bank az utólagos tapasztalatok alapján felülvizsgálja az előzetes feltételezéseket és amennyiben szükséges, elvégzi azok kiigazítását. Ezen kiigazítás eredményezhet kedvező és kedvezőtlen változást is az ügyfél számára. A Forgalmazó díjait egyoldalúan változtathatja úgy, hogy annak tényét és a megváltozott kondíciókat 15 nappal a hatályba lépés előtt köteles hirdeteményi helyein közzétenni.

Az alapokat terhelő éves díjak (folyó költség) mértékét az adott alapra vonatkozó Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tartalmazza, mely megtalálható a www.kh.hu és a www.kbcsecurities.hu közzétételi helyeken. Az egyes alapokat terhelő díjak maximális mértékét a Kezelési szabályzat 36. pontja tartalmazza.)

Az alapokat terhelő díjak kumulatív hatása - PÉLDA: Tegyük fel, hogy egy ügyfél a K&H Bank Zrt. valamely személyes ügyfélpontján* egyszeri 4 000 000 forintért vásárol nyíltvégű befektetési alapot, melynek az éves folyó költsége 1,0%, továbbá az ügyfél kizárólag befektetési alapokat tart az értékpapír számlán. Tegyük fel, hogy a megvásárolt befektetési alap vételi jutaléka 0,5%, visszaváltási jutaléka 500 Ft.**

Egyszeri befektetés: 4 000 000 HUF		a befektetés értékére gyakorolt hatás forintban (egy év alatt)
Belépési költségek - egyszeri	0,5%**	-20 000 Ft
Kilépési költségek - egyszeri	500 Ft**	-500 Ft
Értékpapír számlavezetési díj - éves	6000 Ft**	-6000 Ft
Éves folyó költségek (alapot terhelő díjak és adók)	1,0%***	-40 000 Ft
Kumulatív hatás összesen		-66.500 Ft

*e-bankon történő vétel és visszaváltás esetén a felszámított jutalékok mértéke eltérő lehet, a jutalékok tekintetében a K&H Bank Zrt. mindenkor hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír-műveletekre vonatkozó hirdeteménye az irányadó.

** A K&H Bank Zrt. által felszámított vételi és visszaváltási jutalék mértéke alaponként eltérő lehet. A jutalékok alaponként meghatározott mértékét valamint az értékpapír számlavezetési díj mértékét a K&H Bank Zrt. mindenkor hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír-műveletekre vonatkozó hirdeteménye tartalmazza.

*** Az Alap vagyonából kerül levonásra, aktuális mértéke alaponként jelen dokumentum mellékletében található.

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.) és szociális hozzájárulási adó (Szocho.) fizetési kötelezettség terheli. A kamatjövedelem után fizetendő Szja. mértéke 15%, a Szocho esetén 13%, 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!



A termékben rejlő kockázatok

A nyíltvégű befektetési alapok **komplex termékek**. Az alapokban rejlő kockázatok leírása megtalálható az adott alap Kezelési szabályzatában, mely elektronikusan a www.kh.hu, a www.kbcsecurities.hu illetve a www.khalapok.hu közzétételi helyeken tekinthető meg. Az adott alap kockázataira vonatkozóan információkat talál továbbá a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban.

A fenntarthatósági szempontok figyelembevétele befektetési tanácsadás során

A Bank tanácsadó bankként áll ügyfelei rendelkezésére, azaz a befektetési termékeket elsődlegesen befektetési tanácsadás keretében értéktesíti. A jelen dokumentumban foglalt termékek kizárólag olyan befektetési alapok, amelyeket a KBC Asset Management NV (Alapkezelő) kezel. Mind ezek következtében az Alapkezelő által azonosított fenntarthatósági kockázatok és szempontok a Bank befektetési tanácsadásába is beépülnek. Az Alapkezelő a következők szerint veszi figyelembe a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési politika megvalósítása során:

- az Alapkezelő egy általános Kizárási szabályzatot (Kizárási Kritérium rendszert) alkalmaz valamennyi általa kezelt befektetési alapra, amely megtekinthető az alábbi webhelyen: <https://www.kh.hu/csoport/alapkezelo>, illetve linken: [A hagyományos és Felelős befektetések általános kizárási szabályzata](#).
E szabályzat értelmében a befektetési alapok - többek között - nem fektetnek olyan vállalatokba, amelyek vitatott fegyver rendszereket gyártanak, súlyosan sértik az ENSZ Globális Megállapodását, az emberi jogokat, dohánytermékeket állítanak elő; nem finanszíroznak autoriter rezsimeket, nem fektetnek az élőállat- és élelmiszerárakhoz kapcsolódó pénzügyi eszközökbe. A felsorolás nem teljeskörű, részletek a fenti szabályzatban.
- az Alapkezelő különbséget tesz a felelős befektetéseket tartalmazó alapjai és más hagyományos befektetési alapjai között. A felelős befektetéseket tartalmazó alapokra további kizárási kritériumok vonatkoznak, mely elérhető a következő webhelyen: <https://www.kh.hu/csoport/alapkezelo>; illetve linken: [A Felelős Befektetések kizárási szabályzata](#).
E szabályzat szerint a felelős befektetéseket tartalmazó alapok nem fektetnek többek között olyan vállalkozásokba, amelyek hagyományos fegyvereket állítanak elő, közvetlenül kapcsolódnak a fosszilis tüzelőanyagokhoz, szerencsejátékkal, felnőtt szórakoztatással foglalkoznak, szőrmét és speciális bőrárut állítanak elő. A felsorolás nem teljeskörű, részletek a fenti szabályzatban.

A fenntarthatósági szempontok figyelembe vétele egy befektetési alap befektetési politikájában nem jelenti azt, hogy az alap hozama minden esetben magasabb, illetőleg a hozamkockázata alacsonyabb lesz. Kizárólag azt biztosítja, hogy a befektetési alap portfóliója a fent részletezett kritériumoknak megfeleljen.

Ez által azonban csökkenhetnek a fenntarthatósági, azaz a környezeti, társadalmi vagy irányítási („Environmental, Social, Governance”, rövidítve „ESG”) kockázatok, azaz annak kockázata, hogy ezek a tényezők negatívan befolyásolhatják a befektetések hozamát.

Ilyen fenntarthatósági kockázat lehet például egy környezeti károsodás hatásának kompenzálása érdekében indított peres eljárás, bírósági ügyek és büntetések egyes szociális jogszabályok be nem tartása miatt, kedvezőtlen hírek megjelenése egy vállalatról, amely nem tartja tiszteletben az emberi jogokat. Az ilyen események már rövid távon is negatívan hatnak egy vállalat megítélésére és jövedelmezőségére.

Más kockázati tényezők hosszabb távon hathatnak negatívan egy befektetési hozamára: például az éghajlatváltozás miatt nyomás alá kerülhetnek egyes tevékenységek, megváltozhatnak a fogyasztók termékpreferenciái (például a fenntarthatóbb termékek iránti nagyobb érdeklődés), nehézségek a munkaerő toborzásban; megnövekedett költségek (például biztosítótársaságok, amelyek a változó időjárás viszonyok miatt nagyobb kárigényekkel szembesülnek).



A fenti fenntarthatósági tényezők mellett a Bank további szempontokat is figyelembe vesz a befektetési tanácsadás során. Erről részletesebb információk találhatóak a Banknak az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) által előírt tájékoztatásában (<https://www.kh.hu/fenntarthatosagi-esg-rendelet-tajekoztatok>).

További fontos információk

További fontos információkat tartalmaz az adott alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata. Az adott 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 is tájékozódhat.

Az egyes alapokra vonatkozó egyedi jellemzőket az alapra érvényes **Kiemelt információkat tartalmazó** dokumentum valamint az **aktuális havi jelentés** foglalja össze.

A befektetési szolgáltatás igénybevételével kapcsolatban további fontos információkat talál a Vezető forgalmazó K&H Bank Zrt. mindenkor hatályos, Befektetési és Kiegészítő Szolgáltatásokra Vonatozó Üzletszabályzatában, melyet a www.kh.hu oldalon tekinthet meg.

Jelen Általános Terméklap nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A K&H nyíltvégű alapok részletes leírását, befektetési politikáját a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat tartalmazzák, melyek magyar nyelven elérhetők a vezető forgalmazó K&H Bank Zrt. fiókjában, mint forgalmazási helyeken és a www.kh.hu (vagy a www.khalapok.hu) internetes oldalon. Ugyanezen elérhetőségeken elérhető az alapok Kiemelt Információkat tartalmazó dokumentuma is, mely az alapok alapvető jellemzőit tartalmazza tömör formában, önmagában azonban nem ad teljes körű leírást az alapokról. Megalapozott befektetési döntés érdekében előzetesen alaposan vizsgálja meg az ezen dokumentumokban szereplő adatokat, különös tekintettel a kockázatokra. A befektetési jegyek forgalmazási költségeiről tájékozódjon a forgalmazók hirdetményeiből. Egyes nyíltvégű alapok számára árfolyamfedezeti céllal, vagy befektetési cél megvalósítása miatt származtatott ügyletek alkalmazása engedélyezett. Egyes alapok nettó eszközértéke jelentősen ingadozhat! Az alapok nem biztosítanak tőkevédelmet, sem hozamvédelmet! A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményekre! A befektetési jegy hozama – kivéve, ha tartós befektetésből származó jövedelem – kamatjövedelemnek minősül, mely után a fizetendő adót a kifizető a kifizetéskor köteles levonni. A befektetése hozamához kapcsolódó adózási tudnivalókról kérjük, tájékozódjon a www.kh.hu oldalon vagy tanácsadóinknál. A tartós befektetési szerződés alapján és a nyugdíj-előtakarékosági számlán szerzett jövedelemre sajátos adózási szabályok vonatkoznak. Az adózással összefüggő következmények a jövőben változhatnak, a konkrét adófizetési kötelezettség mindenkor csak az egyedi körülmények alapján állapítható meg. A K&H nyíltvégű alapokat a KBC Asset Management NV kezeli, amelynek működését a belga pénzügyi felügyelet, az FSMA (Financial Services and Markets Authority) ellenőrzi, de egyes, jogszabályban nevesített tárgykörökben az MNB (Magyar Nemzeti Bank) jogosult eljárni. A K&H Bank Zrt. termékeinek értékesítése során a MiFID rendelkezéseinek megfelelően jár el. A K&H Bank Zrt. a Budapesti Értéktőzsde tagja, tevékenységi engedélyének száma: a PSZÁF (illetve jogelődje) 41.064/1998., III/41.064-3/2001., III/41.064-11/2002. és III/41.064-16/2003. számú határozata.



1. sz. Melléklet: A nyíltvégű alapok körébe tartozó K&H befektetési alapok felsorolása, valamint aktuális kockázati értékük, és kockázatai besorolásuk

Kategória	Alap neve	devizanem	kockázati érték	kockázati besorolás	
Tőkevédett	K&H induló felelős befektetés tőkevédett nyíltvégű befektetési alap	HUF	2	óvatos	
Pénzpiaci	K&H dollár pénzpiaci befektetési jegy „normál” sorozat	USD	5	dinamikus	
Kötvény	K&H állampapír felelős befektetés befektetési jegy "normál" sorozat	HUF	2	óvatos	
	K&H „rendszeres” állampapír felelős befektetés befektetési jegy	HUF	2	óvatos	
	K&H aranykosár felelős befektetés befektetési jegy	HUF	3	óvatos	
	K&H kötvény befektetési jegy „normál” sorozat	HUF	3	óvatos	
Részvény	K&H közép-európai részvény befektetési jegy	HUF	6	merész	
Indexkövető	K&H navigátor indexkövető befektetési jegy	HUF	6	merész	
Alapok alapja	K&H Európa befektetési jegy HUF sorozat	HUF	6	merész	
	K&H Európa befektetési jegy EUR sorozat	EUR	6	merész	
	K&H amerika befektetési jegy HUF sorozat	HUF	6	merész	
	K&H amerika befektetési jegy USD sorozat	USD	6	merész	
	K&H ázsia befektetési jegy	HUF	6	merész	
	K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy	HUF	3	óvatos	
	K&H „rendszeres” válogatott kényelem befektetési jegy	HUF	3	óvatos	
	K&H válogatott lendület „normál” befektetési jegy	HUF	4	dinamikus	
	K&H válogatott „rendszeres” válogatott lendület befektetési jegy	HUF	4	dinamikus	
	K&H válogatott iram „normál” befektetési jegy	HUF	6	merész	
	K&H „rendszeres” válogatott iram befektetési jegy	HUF	6	merész	
	K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy EUR sorozat	EUR	4	dinamikus	
	K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy USD sorozat	USD	4	dinamikus	
	K&H nyersanyag befektetési jegy HUF sorozat	HUF	6	merész	
	K&H nyersanyag befektetési jegy USD sorozat	USD	6	merész	
	K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja	HUF	4	dinamikus	
	K&H lendület felelős befektetés „normál” befektetési jegy	HUF	4	dinamikus	
	K&H „rendszeres” lendület felelős befektetés befektetési jegy	HUF	4	dinamikus	
	K&H kényelem felelős befektetés „normál” befektetési jegy	HUF	3	óvatos	
	K&H „rendszeres” kényelem felelős befektetés befektetési jegy	HUF	3	óvatos	
	K&H iram felelős befektetés „normál” befektetési jegy	HUF	6	merész	
	K&H „rendszeres” iram felelős befektetés befektetési jegy	HUF	6	merész	
	K&H öko felelős befektetés befektetési jegy	HUF	6	merész	
	Származtatott	K&H rugalmas európa befektetési jegy	HUF	5	dinamikus
		K&H rugalmas Európa tech befektetési jegy	HUF	6	merész

