

# TÁJÉKOZTATÓ

## K&H tőkevédett dollár pénzpiaci nyíltvégű befektetési alap

---

A Tájékoztatót jóváhagyó Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:  
H-KE-III-279/2018.

Alapkezelő:  
K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

Letétkezelő:  
Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

Vezető forgalmazó:  
Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

Felügyeleti szerv:  
Magyar Nemzeti Bank  
1054 Budapest Szabadság tér 8-9.; Tel: 489-9100; web: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)

A Magyar Nemzeti Bank a Tájékoztató jóváhagyása során az abban szereplő adatok valóságát nem vizsgálja és nem vállal felelősséget az abban foglalt információk valóságáért.

Hatálybalépés dátuma:  
2018.07.01.

Kivéve az Alap portfóliójában megengedett eszközök körének valamint az értékelési szabályok  
módosítása, ahol a hatályba lépés dátuma: 2018.07.16.

## **tartalomjegyzék**

|                                                                                                     |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>a tájékoztatóban használt fogalmak .....</b>                                                     | <b>3</b>  |
| <b>I. Az Alapra vonatkozó információk .....</b>                                                     | <b>5</b>  |
| 1. Az Alap alapadatai .....                                                                         | 5         |
| 2. Az Alappal kapcsolatos határozatok .....                                                         | 6         |
| 3. A befektetési alap kockázati profilja .....                                                      | 7         |
| 4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége .....                                       | 8         |
| 5. Adózási információk .....                                                                        | 9         |
| <b>II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk.....</b>                                     | <b>10</b> |
| 6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....                                                    | 10        |
| <b>III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk .....</b>                       | <b>10</b> |
| 7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk.....                                                       | 10        |
| 8. A Letétkezelőre vonatkozó információk .....                                                      | 12        |
| 9. A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk .....                                                    | 13        |
| 10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik ..... | 13        |
| 11. A Forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként).....                                    | 13        |
| 12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....                                                | 14        |
| 13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....                                           | 15        |

## a tájékoztatóban használt fogalmak

- ABA:** alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve;
- ABAK:** alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;
- ABAK-irányelv:** az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról;
- ÁÉKBV-irányelv:** az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról;
- ABAK rendelet:** az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről;
- Alap:** jelen Tájékoztató esetében a K&H tőkevédett dollár pénzüpi nyíltvégű befektetési alap;
- Bank:** jelen Tájékoztató esetében a K&H Bank Zrt.;
- Befektetési alap:** a Kbtv.-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma;
- Befektetési alapkezelés:** a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;
- Befektetési alapkezelő:** befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK; jelen dokumentum esetében a K&H Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban Alapkezelő);
- Befektetési alap saját tőkéje:** a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos;
- Befektetési eszköz:** a Bszt. 6.§-ában felsorolt pénzügyi eszközök közül mindazok, amelyekbe történő befektetést jelen dokumentum lehetővé teszi az alap számára;
- Befektetési jegy:** a Kbtv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;
- Befektetési jegy folyamatos forgalmazása:** a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt;
- Befektetési jegy névértéke:** minden sorozat esetében 1 USD/befektetési jegy;
- Befektetési vállalkozás:** az, aki a Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt vagy befektetési tevékenységet végez;
- Befektető:** a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;
- Bszt.:** a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.
- Cstv.:** 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról
- Dematerializált értékpapír:** a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;
- EMIR rendelet:** A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU parlamenti és tanácsi rendelet;
- Dollár:** Jelen dokumentumban használt dollár (USD) megjelölés alatt az Amerikai Egyesült Államok törvényes fizetőeszközét kell érteni.
- Értékpapírszámla:** a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
- Felügyelet:** a Magyar Nemzeti Bank, vagy felügyeleti hatáskörét gyakorló jogutódja;
- Forgalmazás-elszámolási nap:** az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;
- Forgalmazás-teljesítési nap:** az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják;
- Forgalmazó:** a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet; jelen dokumentum esetében a

K&H Bank Zrt. és a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (továbbiakban együtt: Forgalmazó vagy Forgalmazók);

**Forint:** Jelen dokumentumban használt forint (HUF) megjelölés alatt Magyarország törvényes fizetőeszközét kell érteni.

**Hpt:** a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény

**Kbftv.:** 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

**Kibocsátó:** a Tpt.-ben meghatározott fogalom; az a személy, aki az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja; jelen dokumentum esetében az Alap;

**Kiemelt Befektetői Információk:** az Alapról készített, a befektetőknek átadandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum;

**Kollektív befektetési értékpapír:** a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat

**Kollektív befektetési forma:** minden olyan kollektív befektetés, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára;

**Kormányrendelet:** a Kormány 78/2014. (III.14.) számú, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete

**Központi értéktár:** Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (KELER Zrt.)

**Likvid eszköz:** a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

**MNB:** Magyar Nemzeti Bank;

**Nettó eszközérték:** a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is -, csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;

**Nyílt végű befektetési alap:** az olyan befektetési alap, amelynek befektetési jegyeit a befektetők a folyamatos forgalmazás során az alap futamideje alatt megvásárolhatják, továbbá a befektetési jegyeket a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt szabályok szerint a futamidő alatt visszaválthatják.

**Pénzüpiaci eszköz:** a Bszt.-ben meghatározott fogalom, a fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott, értékpapírnak nem minősülő, pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel pénzüpiacon kereskednek,

**Portfóliókezelés:** az a tevékenység, amelynek során az ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél által adott megbízás alapján, az ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli;

**Ptk.:** a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;

**Szakmai befektető:** olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;

**Tpt.:** a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;

**Ügyfél:** aki a Kbftv. alapján a befektetési alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, ide nem értve a Befektetőt;

**Ügyfélszámla:** az Ügyfél, illetve Befektető pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla;

**Vezető forgalmazó:** az Alap befektetési jegyei forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet, amely az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátóval együtt egyetemlegesen felel, jelen Tájékoztató esetében a K&H Bank Zrt. (a továbbiakban: Vezető forgalmazó).

## I. Az Alapra vonatkozó információk

### 1. Az Alap alapadatai

#### 1.1 Az Alap neve

K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap

#### 1.2 Az Alap rövid neve

K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap

#### 1.3 Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

#### 1.4 Az Alapkezelő neve

K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
rövid neve: K&H Alapkezelő Zrt.

#### 1.5 A Letétkezelő neve

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
rövid neve: K&H Bank Zrt.

#### 1.6 A Forgalmazók neve

Vezető forgalmazó:

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: K&H Bank Zrt.)

További forgalmazó:

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, mely kizárólag az Alap „normál” sorozatának forgalmazásában vesz részt.

#### 1.7 Az Alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az Alap működési formája: nyilvános  
A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági

#### 1.8 Az Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

nyíltvégű

#### 1.9 Az Alap futamideje (határozott vagy határozatlan), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az Alap futamideje határozatlan ideig tart.

#### 1.10 Annak feltüntetése, ha az Alap ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált alap vagy ABAK irányelv alapján harmonizált alap

ABAK irányelv alapján harmonizált

#### 1.11 Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap két befektetési jegy sorozatot bocsát ki.

| A befektetési jegy sorozat megnevezése                             | ISIN azonosító | névérték |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „normál” sorozat | HU0000705223   | 1 USD    |
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „F” sorozat      | HU0000720891   | 1 USD    |

A K&H tőkevédett dollár pénzügyi alap sorozatai a forgalmazók személye, a forgalmazásra vonatkozó szabályok, valamint a lehetséges befektetői kör tekintetében térnek el egymástól. Továbbá az egyes sorozatokra terhelt alapkezelési, forgalmazási és letétkezelési díjak tényleges mértéke tekintetében is eltérhetnek.

### 1.12 Az Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

értékpapír alap

### 1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret feltételeit részletesen a Kezelési szabályzat VII. fejezete tartalmazza.

### 1.14 Az Alapra vonatkozó egyéb információ

nem alkalmazható

## 2. Az Alappal kapcsolatos határozatok

### 2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

| Befektetési jegy sorozat neve                                    | Kibocsátásról szóló Alapkezelői határozat   |                    |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|
|                                                                  | Száma                                       | Ideje              |
| K&H dollár tőkevédett pénzügyi befektetési jegy „normál” sorozat | 1/2007 (01.24)                              | 2007. január 24.   |
| K&H tőkevédett dollár pénzügyi befektetési jegy „F” sorozat      | Igazgatósági határozat:<br>25/2017 (12.07)  | 2017. december 07. |
|                                                                  | Termékbizottsági határozat:<br>2018.02.15/3 | 2018. február 15.  |

### 2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)

| Befektetési jegy sorozat neve                                    | Kibocsátásról szóló Felügyeleti határozat |                   |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|
|                                                                  | Száma                                     | Ideje             |
| K&H tőkevédett dollár pénzügyi befektetési jegy „normál” sorozat | E-III/110.492/2007                        | 2007. február 14. |
| K&H tőkevédett dollár pénzügyi befektetési jegy „F” sorozat      | H-KE-III-279/2018.                        | 2018. június 14.  |

### 2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte

| Befektetési jegy sorozat neve                                    | Nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat |                   |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                  | Száma                                                | Ideje             |
| K&H tőkevédett dollár pénzügyi befektetési jegy „normál” sorozat | E-III/110.492-1/2007                                 | 2007. február 26. |
| K&H tőkevédett dollár pénzügyi befektetési jegy „F” sorozat      | H-KE-III-279/2018.                                   | 2018. június 14.  |

## 2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban

1111-206

## 2.5 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a Kezelési szabályzat, a Tájékoztató és a Kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte

| Alapkezelői határozat szám és dátum | módosítás jellege                                                                                                             |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2018.02.15/3.; 2018.02.15.          | az Alap portfóliójában megengedett eszközök körének pontosítása, értékelési szabályok módosítása, új, „F” sorozat kibocsátása |
| 6.2/2. 2015.06.02.                  | a tőke megóvására vonatkozó ígéret módosítása, értékelési szabályok pontosítása                                               |
| 4/10.25.; 2011.10.25                | befektetési jegyek névváltozása, díjak megoszlásának változása                                                                |

## 2.6 A Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte

| Felügyeleti határozat szám és dátum     | módosítás jellege                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| H-KE-III-279/2018.; 2018. június 14.    | az Alap portfóliójában megengedett eszközök körének pontosítása, értékelési szabályok módosítása, új, „F” sorozat kibocsátása                                                                  |
| H-KE-III-650/2015.; 2015.07.16.         | a tőke megóvására vonatkozó ígéret módosítása, értékelési szabályok pontosítása                                                                                                                |
| H-KE-III-138/2015.; 2015.02.09.         | Az Alap nettó eszközértékszámításával kapcsolatos szabályok; megfeleltetés a Kbfv-nek                                                                                                          |
| H-KE-III-624/2013.; 2013. augusztus 30. | pontosításra kerültek a portfólió elemeinek értékelésére vonatkozó szabályok, törlésre került az Alapkezelő mint értékesítési hely, módosult a vételi jutalék megfizetésének esedékessége      |
| H-KE-III-504/2012.; 2012.09.28.         | befektetési politika módosítása törvényváltozás miatt                                                                                                                                          |
| KE-III-50128/2011.; 2011.12.22.         | befektetési jegy névváltozása, díjak megoszlásának változása                                                                                                                                   |
| EN-III/ TTE-124/2010.; 2010.03.26.      | kijelölt könyvvizsgáló változás                                                                                                                                                                |
| EN-III/ÉA-132/2009.; 2009.09.23.        | kockázati tényezők pontosítása, portfólió értékelési szabályok, befektetőket terhelő költségek változása                                                                                       |
| E-III/110.492-4/2008.; 2008.12.16.      | az alap működésével kapcsolatos költségeket érintő változások                                                                                                                                  |
| E-III/110.492-2/2007. 2007.09.21.       | megváltozik az alap elnevezése és befektetési politikája, a költségek, valamint módosul az alap nettó eszközérték számításával és a befektetési jegyek forgalmazásával kapcsolatos szabályozás |

## 2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

nem alkalmazható

## 3. A befektetési alap kockázati profilja

### 3.1 A befektetési alap célja

Az Alap befektetési célja, hogy pénzüpiaci eszközökből álló portfóliója a befektetőknek a pénzüpiaci befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett stabil hozamot biztosítson.

### 3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják

Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki rövidtávon sem kívánja kitenni befektetését esetleges hozamingadozásoknak, és hosszabb távon is megelégszik a mérsékelt, de biztos hozammal.

### 3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

- kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök
- Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása

nem megengedett.

**3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza**

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap kockázati tényezőit a Kezelési szabályzat IV. 26. pontja tartalmazza.

**3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására**

nem alkalmazható

**3.6 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra**

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát!

A Tájékoztató aláírásának pillanatában, az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ilyen intézmény lehet a K&H Bank Zrt. és az Eximbank, ám az Alap futamideje során más intézményekkel szembeni összevont kockázati kitettsége is meghaladhatja a fenti mértéket.

Az ebből fakadó speciális kockázatok a Kezelési szabályzat IV. 26. pontjában kerültek meghatározásra.

**3.7 Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére**

nem alkalmazható

**3.8 Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás**

nem alkalmazható

**3.9 Amennyiben az Alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzüpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás**

nem alkalmazható

**3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

nem alkalmazható

## **4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége**

**4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetők**

Az Alap hatályos Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, Kiemelt befektetői információja és a rendszeres

tájékoztató célját szolgáló jelentések (éves jelentés, féléves jelentés, havi portfóliójelentés) az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu)) kerülnek közzétételre, itt tekinthetők meg folyamatosan, valamint onnan letölthetők. Az Alap nettó eszközértéke pedig az Alapkezelő és a Vezető forgalmazó honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu)) kerül közzétételre, továbbá a fenti dokumentumok feltöltésre kerülnek a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) weboldalra, mely a Kbtv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszer.

A fenti dokumentumok nyomtatott példányát az Alapkezelő kérésre a Befektető részére díjmentesen rendelkezésre bocsátja.

Az Alapkezelő a rendkívüli tájékoztató célját szolgáló közleményeket a fent megnevezett közzétételi helyeken teszi közzé, továbbá azokat a befektetési jegyek forgalmazási helyein nyomtatott formában elérhetővé teszi.

A befektetési jegyek forgalmazásával, visszaváltásával kapcsolatban a Befektetők további információkat találnak a Forgalmazók honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu)).

A Befektetők a fenti dokumentumok megjelenéséről, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban, a Kiemelt befektetői információkban beállt változásokról kizárólag a fenti közzétételi helyeken megjelentetett közleményekből értesülhetnek, azokról külön értesítést nem kapnak. Felhívjuk a Befektetők figyelmét a közlemények folyamatos figyelemmel kísérésének szükségességére ahhoz, hogy teljes körű tájékozottsággal bírjanak befektetési döntéseik meghozatalához.

#### **4.2 A Befektetők tájékoztatására vonatkozó további információk**

Az Alapkezelő az Alap éves, féléves jelentésével és a havi portfóliójelentéssel kapcsolatos jelentési kötelezettségeit a Kbtv. 131. § szerint teljesíti, közzétételükről a 4.1 pontban meghatározott közzétételi helyeken gondoskodik a jogszabályban meghatározott, az adott tájékoztatási formára irányadó közzétételi határidők figyelembe vételével.

## **5. Adózási információk**

### **5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása**

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 kötelezettség terheli.

A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elhelyezett befektetési jegyeken, továbbá az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek során elért jövedelem (ideértve a tőzsdei értékesítésből származó jövedelmet) adózására speciális szabályok vonatkoznak. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elért jövedelemhez meghatározott feltételek teljesülése esetén kedvezmények kapcsolódnak, melynek részleteit az adózási jogszabályok tartalmazzák. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja. törvény), a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szerinti befektetési alapok különadója is terheli. A befektetési alapok különadójának éves mértéke a jelen Tájékoztató készítésének időpontjában az adóalap 0,05 százaléka. Az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve az Alap tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét.

## **5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ**

A kamatjövedelem után fizetendő Szja. mértéke jelen Tájékoztató készítésének időpontjában 15%, és azt a kifizető köteles a beváltáskor/visszaváltáskor történő kifizetéssel egyidőben levonni.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adózással összefüggő következmények – ideértve a jelenlegi adómértékek változását és új adónemek bevezetését – a jövőben változhatnak, és pontosan csak a befektetők egyedi körülményei alapján határozhatók meg.

## **II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk**

### **6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala**

#### **6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei**

nem alkalmazható

#### **6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke**

nem alkalmazható

#### **6.3 Az allokáció feltételei**

nem alkalmazható

##### **6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja**

nem alkalmazható

##### **6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja**

nem alkalmazható

##### **6.3.3 Az allokációról való értesítés módja**

nem alkalmazható

#### **6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára**

nem alkalmazható

##### **6.4.1 A fenti ár közzétételének módja**

nem alkalmazható

##### **6.4.2 A fenti ár közzétételének helye**

nem alkalmazható

#### **6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek**

nem alkalmazható

## **III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk**

### **7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk**

#### **7.1 Az Alapkezelő neve, cégformája**

|             |                                                               |
|-------------|---------------------------------------------------------------|
| neve:       | K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság |
| rövid neve: | K&H Alapkezelő Zrt.                                           |
| cégforma:   | zártkörűen működő részvénytársaság                            |

**7.2 Az Alapkezelő székhelye**

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

**7.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszáma**

Cg. 01-10-043736

**7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése**

Az alapítás időpontja: 1997. október 10.

Az Alapkezelő határozatlan időre alakult.

**7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása**

Az Alapkezelő által kezelt további befektetési alapok listája a 2. számú mellékletben található.

**7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága**

Az Alapkezelő által alapokban kezelt vagyon 805 mrd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt egyéb vagyon nagysága 161 mrd forintot, az összes kezelt vagyon 966 mrd forintot tett ki 2016. december 31-én.

**7.7 A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak**

Az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését Zobor Zsuzsanna, a K&H Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója látja el.

| az Alapkezelő igazgatósága         |                                                                              |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Johan Lema                         | Ügyvezető igazgató, KBC Asset Management NV                                  |
| David Moucheron                    | Vezérigazgató, K&H Bank Zrt.                                                 |
| Christiaan Sterckx                 | Ügyvezető igazgató, KBC Asset Management NV                                  |
| Martin Jarolím                     | Lakossági banki üzletág vezetője, K&H Bank Zrt.                              |
| Rajna Gábor                        | Banki értékesítési hálózat és támogatás igazgatóság vezetője, K&H Bank Zrt.  |
| Gombás Attila                      | Pénzügyi és vállalati, KKV Hitelkezelési igazgatóság vezetője, K&H Bank Zrt. |
| Zobor Zsuzsanna                    | Vezérigazgató, K&H Alapkezelő Zrt.                                           |
| az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága |                                                                              |
| Németh Balázs                      | Változáskezelés Divízió vezetője, K&H Bank Zrt.                              |
| Ecsedi Paula                       | Számviteli igazgatóság vezetője, K&H Bank Zrt.                               |
| Dr. Varga Tiborné Varga Mária      | Betéti és Befektetési Termékmenedzsment Főosztály vezetője, K&H Bank Zrt.    |
| Dr. Barna János Gyula              | Kockázat Integráció és Támogatás Igazgatóság vezetője, K&H Bank Zrt.         |
| dr. Józsa Krisztina                | Operációs vezető, K&H Jelzálogbank Zrt.                                      |

**7.8 A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt**

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 850 millió HUF, amely teljes egészében befizetésre került.

**7.9 Az Alapkezelő saját tőkéjének összege**

3 077 944 000 HUF (2016. december 31-i adat)

**7.10 Az Alapkezelő alkalmazottainak száma**

32 fő (2016. december 31-i adat)

**7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe**

Az Alapkezelő a tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében harmadik személyt vehet igénybe.

- bizonyos befektetési alapok vagyonkezelése (alvagyonkezelés)
- IT szolgáltatás
- az Alapkezelő és az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok könyvelése
- az Alap eszközeinek Kbftv. szerinti értékelése

**7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése**

nem alkalmazható

**8. A Letétkezelőre vonatkozó információk****8.1 A Letétkezelő neve, cégformája**

neve: Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
rövid neve: K&H Bank Zrt.  
cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

**8.2 A Letétkezelő székhelye**

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

**8.3 A Letétkezelő cégjegyzékszám**

Cg. 01-10-041043

**8.4 A Letétkezelő fő tevékenysége**

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés

**8.5 A Letétkezelő tevékenységi köre**

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés - főtevékenység  
6491'08 Pénzügyi lízing  
6499'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítő tevékenység  
6612'08 Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység  
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
6622'08 Biztosítási ügynöki brókeri tevékenység

A Kbftv. 38. § (5) bekezdésének megfelelően az Alap eszközeinek az értékelését a letétkezelési feladatokat is ellátó K&H Bank Zrt. végzi kiszervezési jogviszony keretében. Az értékelési tevékenység nem minősül a letétkezelési feladatkör részének, az a K&H Bank Zrt. a letétkezelési tevékenységtől - a jogszabályi rendelkezések szerint - elkülönítetten végzi.

**8.6 A Letétkezelő alapításának időpontja**

Az alapítás időpontja: 1987. február 20. A Letétkezelő határozatlan időre alakult.

**8.7 A Letétkezelő jegyzett tőkéje**

140,98 milliárd HUF (2016. december 31-i adat)

**8.8 A Letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje**

259,43 milliárd HUF (2016. december 31-i adat)

**8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma**

3 522 fő (2016. december 31-i adat)

## 9. A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk

### 9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

neve: KPMG Hungária Kft.  
cégforma: korlátolt felelősségű társaság

### 9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

1134 Budapest, Váci út 31.

### 9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

000202

### 9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

nem alkalmazható

### 9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

nem alkalmazható

### 9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

nem alkalmazható

## 10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik

nem alkalmazható

## 11. A Forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként)

### 11.1 A Forgalmazó neve, cégformája

Vezető forgalmazó:  
Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
rövid neve: K&H Bank Zrt.  
cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

A K&H Bank Zrt. a K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap valamennyi sorozatának forgalmazója:  
- K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap "normál" sorozat, mely a K&H Bank Zrt. teljes fiókhálózatában elérhető.  
- K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap "F" sorozat, mely kizárólag a K&H Bank Zrt. székhelyén, a 652. és 662. számú speciális fiókjában érhető el a Kezelési szabályzat 41.1 fejezetében részletezett külön szabályok szerint. (A jelzett két fiókban az ügyfelek személyes ügyintézésére nincs lehetőség)

További forgalmazó:  
KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, mely kizárólag az Alap „normál” sorozatának forgalmazásában vesz részt.  
cégforma: fióktelep

### 11.2 A Forgalmazó székhelye

K&H Bank Zrt.  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10., Magyarország

### 11.3 A Forgalmazó cégjegyzékszám

K&H Bank Zrt.  
Cg. 01-10-041043

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe  
Cg. 01-17-000381

#### **11.4 A Forgalmazó tevékenységi köre**

K&H Bank Zrt.

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés - főtevékenység  
6491'08 Pénzügyi lízing  
6499'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítő tevékenység  
6612'08 Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység  
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
6622'08 Biztosítási ügynöki brókeri tevékenység

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység (főtevékenység)  
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

#### **11.5 A Forgalmazó alapításának időpontja**

K&H Bank Zrt.

1987. február 20.

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

2005. szeptember 7.

#### **11.6 A Forgalmazó jegyzett tőkéje**

K&H Bank Zrt.

140,98 milliárd HUF (2016. december 31-i adat)

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (az anyavállalat KBC Securities N.V. jegyzett tőkéje a beszámoló alapján)

18 743 ezer EUR (2016. december 31-i adat)

#### **11.7 A Forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje**

K&H Bank Zrt.

259,43 milliárd HUF (2016. december 31-i adat)

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (az anyavállalat KBC Securities N.V. saját tőkéje a beszámoló alapján)

96 645 ezer EUR (2016. december 31-i adat)

#### **11.8 A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége**

A Forgalmazók az Alapkezelő felé nem továbbítanak a befektetőkre, illetve a képviselőikre vonatkozó adatot.

### **12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk**

nem alkalmazható

**13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

nem alkalmazható

Budapest, 2018. május 15.

---

**Horváth Barnabás dr. Glózer-Say Viktória**

K&H Alapkezelő Zrt.  
Alapkezelő  
Elektronikusan aláírva

---

**Kaszás Pál Kádár Zsolt**

K&H Bank Zrt.  
Vezető forgalmazó  
Elektronikusan aláírva

Jelen dokumentum sajátkezű, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezű, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.

**felelősségvállaló nyilatkozat**

Alulírottak a **K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint Alapkezelő** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) és a **Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint Vezető forgalmazó** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) a jelen Felelősségvállaló nyilatkozattal kijelentik, hogy a befektetési jegy tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért mint kibocsátó és mint befektetési szolgáltatási engedéllyel rendelkező hitelintézet, egyetemlegesen felelnek.

Kijelentik, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek és a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából a Befektetők számára jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2018. május 15.

---

**Horváth Barnabás dr. Glózer-Say  
Viktória**  
K&H Alapkezelő Zrt.  
Alapkezelő  
Elektronikusan aláírva

---

**Kaszás Pál Kádár Zsolt**  
K&H Bank Zrt.  
Vezető forgalmazó  
Elektronikusan aláírva

Jelen dokumentum sajátkezű, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezű, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.

# KEZELÉSI SZABÁLYZAT

## K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap

---

a Kezelési szabályzatot jóváhagyó Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:  
H-KE-III-279/2018.

**Alapkezelő:**

K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

**Letétkezelő:**

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

**Vezető forgalmazó:**

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

**Felügyeleti szerv:**

Magyar Nemzeti Bank  
1054 Budapest Szabadság tér 8-9. Tel: 489-9100 web: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)

A Magyar Nemzeti Bank a Kezelési Szabályzat jóváhagyása során az abban szereplő adatok valóságát nem vizsgálja és nem vállal felelősséget az abban foglalt információk valóságáért.

Hatálybalépés dátuma:

2018.07.01.

Kivéve az Alap portfóliójában megengedett eszközök körének valamint az értékelési szabályok módosítása, ahol a hatályba lépés dátuma: 2018.07.16.

## tartalomjegyzék

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>I. Az Alapra vonatkozó információk .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>5</b> |
| 1. Az Alap alapadatai .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 5        |
| 2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 6        |
| 3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 6        |
| 4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek .....                                                                                                                                                                                                        | 6        |
| <b>II. A befektetési jegyre vonatkozó információk.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>7</b> |
| 5. A befektetési jegy ISIN azonosítója .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 7        |
| 6. A befektetési jegy névértéke .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 7        |
| 7. A befektetési jegy devizaneme .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 7        |
| 8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 7        |
| 9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 8        |
| 10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk ..... | 8        |
| <b>III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>9</b> |
| 11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 9        |
| 12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 9        |
| 13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 9        |
| 14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 9        |
| 15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely az Alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat .....                   | 10       |
| 16. A portfólió devizális kitettsége .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 10       |
| 17. Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10       |
| 18. Hitelfelvételi szabályok.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 10       |
| 19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiban az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 10       |
| 20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 10       |
| 21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 10       |
| 22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 10       |
| 23. A befektetési politikára vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 11       |
| 24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 11       |

|                                                                                                                                                                                                                                                                |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések .....                                                                                                                                                                                                     | 11        |
| <b>IV. A kockázatok .....</b>                                                                                                                                                                                                                                  | <b>11</b> |
| 26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbftv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek.....                                                                                                                     | 11        |
| <b>V. Az eszközök értékelése .....</b>                                                                                                                                                                                                                         | <b>14</b> |
| 27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítási esetén követendő eljárás .....                                                                                                                       | 14        |
| 28. a portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket ..... | 15        |
| 29. A származtatott ügyletek értékelése.....                                                                                                                                                                                                                   | 18        |
| 30. Az értékelésre vonatkozó egyéb információk.....                                                                                                                                                                                                            | 18        |
| <b>VI. A hozammal kapcsolatos információk.....</b>                                                                                                                                                                                                             | <b>18</b> |
| 31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása.....                                                                                                                                                                                      | 18        |
| 32. Hozamfizetési napok .....                                                                                                                                                                                                                                  | 18        |
| 33. A hozammal és a kifizetésekkel kapcsolatos további információk.....                                                                                                                                                                                        | 18        |
| <b>VII. Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása .....</b>                                                                                                                                               | <b>18</b> |
| 34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret.....                                                                                                                                                                                                 | 18        |
| 35. A tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....                                                                                                                                                                                                             | 19        |
| <b>VIII. Díjak és költségek .....</b>                                                                                                                                                                                                                          | <b>19</b> |
| 36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja .....                                                                                                                                                                  | 19        |
| 37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, (ez utóbbiak legmagasabb összege) kivéve a 36. pontban említett költségeket.....                                                                                     | 20        |
| 38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke .....                              | 20        |
| 39. A részalapok közötti átváltás feltételei és költségei.....                                                                                                                                                                                                 | 20        |
| 40. A díjakra, költségekre vonatkozó egyéb információk.....                                                                                                                                                                                                    | 20        |
| <b>IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása .....</b>                                                                                                                                                                                                  | <b>21</b> |
| 41. A befektetési jegyek vétele.....                                                                                                                                                                                                                           | 21        |
| 42. A befektetési jegyek visszaváltása .....                                                                                                                                                                                                                   | 22        |
| 43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai .....                                                                                                                                                                                     | 23        |
| 44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása .....                                                                                                                                                                              | 23        |
| 45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....                                                                                                                                            | 24        |
| 46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....                                                                                                                                            | 24        |
| 47. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazására vonatkozó egyéb információk .....                                                                                                                                                                           | 24        |
| <b>X. Az Alapra vonatkozó további információ .....</b>                                                                                                                                                                                                         | <b>25</b> |
| 48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye .....                                                                                                                                                                                                              | 25        |
| 49. Amennyiben az adott alap esetében mód van befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei .....                                                                                                                                                            | 25        |
| 50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....                                                                                                                                                           | 25        |

|                                                                                                                                                     |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről .....  | 26        |
| <b>XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk .....</b>                                                                                | <b>26</b> |
| 52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .....                                                   | 26        |
| 53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....                                                   | 26        |
| 54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....                                                 | 26        |
| 55. Olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik ..... | 27        |
| 56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....                                                    | 27        |
| 57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .....                                                        | 27        |
| 58. A prime brókerre vonatkozó információk .....                                                                                                    | 27        |
| 59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása .....                                        | 27        |
| 60. Összeférhetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések .....                                                                                    | 28        |

## I. Az Alapra vonatkozó információk

### 1. Az Alap alapadatai

#### 1.1. Az Alap neve

K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap

#### 1.2. Az Alap rövid neve

K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap

#### 1.3. Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

#### 1.4. Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

2007. február 26.; 1111-206

#### 1.5. Az Alapkezelő neve

K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
rövid neve: K&H Alapkezelő Zrt.

#### 1.6. A Letétkezelő neve

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
rövid neve: K&H Bank Zrt.

#### 1.7. A Forgalmazó neve

Vezető forgalmazó

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
rövid neve: K&H Bank Zrt.

További forgalmazó:

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, mely kizárólag az Alap „normál” sorozatának forgalmazásában vesz részt.

#### 1.8. Az Alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az Alap működési formája: nyilvános  
A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági

#### 1.9. Az Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

nyíltvégű

#### 1.10. Az Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

határozatlan

#### 1.11. Annak feltüntetése, ha az Alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK irányelv alapján harmonizált alap

Az Alap ABAK irányelv alapján harmonizált.

#### 1.12. Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap két befektetési jegy sorozatot bocsát ki.

| A befektetési jegy sorozat megnevezése                     | ISIN azonosító | névérték |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „normál” | HU0000705223   | 1 USD    |

|                                                              |              |       |
|--------------------------------------------------------------|--------------|-------|
| sorozat                                                      |              |       |
| K&H tőkevédett dollár pénzpiaci befektetési jegy „F” sorozat | HU0000720891 | 1 USD |

A K&H tőkevédett dollár pénzpiaci alap sorozatai a forgalmazók személye, a forgalmazásra vonatkozó szabályok, valamint a lehetséges befektetői kör tekintetében térnek el egymástól. Továbbá az egyes sorozatokra terhelt alapkezelési, forgalmazási és letétkezelési díjak tényleges mértéke tekintetében is eltérhetnek.

### 1.13. Az Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

értékpapír alap

### 1.14. Annak feltüntetése, ha az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt az Alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét **kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**

A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret feltételeit részletesen a Kezelési szabályzat VII. fejezete tartalmazza.

## 2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

**Az Alap korábbi elnevezése:** K&H Tőkevédett Dollár Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

**Jelenleg:** K&H tőkevédett dollár pénzpiaci nyíltvégű befektetési alap

## 3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

A jelen Kezelési Szabályzat alapján létrejövő bármely jogviszonyra, így elsősorban a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására, valamint az Alapkezelő és a befektető közötti jogviszonyra Magyarország joga, ezen belül különösen

- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (továbbiakban Kbftv.),
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban Tpt.)
- az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (ABAK-rendelet),
- a 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (továbbiakban Bszt.)
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban Ptk.) rendelkezései
- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (továbbiakban Cstv.)
- a Kormány 78/2014. (III.14.) számú, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete (továbbiakban Kormányrendelet)
- az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény,
- továbbá minden egyéb vonatkozó jogszabály az irányadó.

Minden, a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszonyban, így különösen a befektetési jegyek forgalmazását szabályozó jog- és egyéb nyilatkozatokban, szerződésekben nem szabályozott kérdések tekintetében az Alap Tájékoztatója, a Kezelési Szabályzata, valamint az e pontban felsorolt jogszabályok rendelkezései az irányadók.

## 4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és

## végrehajtásáról rendelkeznek

A befektető a befektetési jegy tulajdonlásával kapcsolatosan jogviszonyba a befektetési jegy megszerzése során eljáró forgalmazóval/eladóval, valamint a befektetési alappal kerül.

Amennyiben a Befektető a befektetéssel kapcsolatosan igényt kíván érvényesíteni, panasszal élhet, vagy bírósághoz fordulhat.

Amennyiben panasza a Forgalmazókkal fennálló szerződéses kapcsolatból ered, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel (pl. hatósági eljárás vagy békéltető testületi fórum) kapcsolatosan az adott Forgalmazó eljárásrendjei az irányadók. Amennyiben panasza a befektetés-kezelési tevékenységgel kapcsolatos, vagy az Alappal szembeni igény esetén a befektető az Alapkezelőhöz fordulhat panasszal, mely esetben a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel (pl. hatósági eljárás vagy békéltető testületi fórum) kapcsolatosan az Alapkezelő eljárásrendjei az irányadók.

A befektetési jegy megszerzésére a magyar jog az irányadó és e jogviszonnyal kapcsolatos igények bírósági érvényesítésekor a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróságok járnak el. Amennyiben a Forgalmazó és a Befektető közötti irányadó szerződéses kapcsolatban választottbíróság kerül érvényesen kikötésre, úgy a rendes bíróságok helyett a kikötött választottbíróság az illetékes, amely a megállapodott feltételek és az eljárási szabályzata szerint jár el.

Az illetékes és hatáskörrel rendelkező bíróságok határozata (végzés, ítélet) ellen jogorvoslattal az adott bíróság eljárására vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadók. A bíróság által meghozott határozatok jogerejére és végrehajthatóságára a magyar jog az irányadó.

Az ítéletek más Európai Unió tagállamban való elismerésének és végrehajtásának a szabályait a vonatkozó európai jogszabályok tartalmazzák. Az ítéletek nem Európai Unió tagállamokban történő végrehajtásának szabályait kétoldalú nemzetközi egyezmények tartalmazhatják.

## II. A befektetési jegyre vonatkozó információk

### 5. A befektetési jegyek ISIN azonosítója

| A befektetési jegy sorozat megnevezése                          | ISIN azonosító |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpi befektetési jegy „normál” sorozat | HU0000705223   |
| K&H tőkevédett dollár pénzüpi befektetési jegy „F” sorozat      | HU0000720891   |

### 6. A befektetési jegyek névértéke

| A befektetési jegy sorozat megnevezése                          | névérték |
|-----------------------------------------------------------------|----------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpi befektetési jegy „normál” sorozat | 1 USD    |
| K&H tőkevédett dollár pénzüpi befektetési jegy „F” sorozat      | 1 USD    |

### 7. A befektetési jegy devizaneme

Mindkét sorozat esetén amerikai dollár (USD)

### 8. A befektetési jegyek előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk

A befektetési jegyek dematerializált értékpapírként kerültek kibocsátásra. A dematerializált befektetési jegyek előállítására a Tpt. 7.§ - 9.§-a és a 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól vonatkoznak.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folymatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják, illetve visszaválthatják.

A K&H tőkevédett dollár pénzpiaci alap „normál” sorozatának befektetési jegyeit lakossági és szakmai besorolású devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek korlátozás nélkül vásárolhatják, kivéve az Egyesült Államokban lakhellyel/székhellyel rendelkező Befektetőket. A Befektető által vásárolt értékpapír tényleges tulajdonosa (haszonhúzója) esetében is alkalmazandóak a fenti korlátozások.

A K&H tőkevédett dollár pénzpiaci alap „F” sorozatának befektetési jegyeit a K&H Alapkezelő által kezelt befektetési alapok vásárolhatják, korlátozás nélkül.

A folyamatos forgalmazás a Kezelési Szabályzat 56. pontban megjelölt Forgalmazóknál történik.

## 9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegyek tulajdonjogának igazolására és nyilvántartásának módjára a Tpt. 138.§ - 146.§ rendelkezései az irányadóak.

A fentiek szerint az értékpapír tulajdonosának – az ellenkező bizonyításáig – azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

Az értékpapír-tulajdonos részére értékpapírszámlát befektetési vállalkozás vagy hitelintézet vezet (a továbbiakban együtt: számlavezető). Az értékpapír-számla értékpapír-számlaszerződéssel jön létre. Értékpapír-számlaszerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapír-számlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

Az értékpapír-számla tartalmazza:

- a számla számát és elnevezését,
- a számlatulajdonos azonosítására külön jogszabályban előírt adatokat,
- az értékpapír kódját (ISIN azonosító), megnevezését és mennyiségét, továbbá
- az értékpapír zárolására való utalást.

Nem alkalmazható a számlatulajdonos megnevezéseként szám (számcsoporthoz), jelige vagy bármely más, a számlatulajdonos személyének elfedésére alkalmas utalás.

## 10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A Befektetőnek az Alappal szemben fennálló követelését és egyéb jogait az Alap által forgalomba hozott befektetési jegyek testesítik meg.

- A Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Befektetők számára az Alap közzétételi helyén folyamatosan elérhetővé kell tenni és azoknak egy példányát kérésre díjmentesen át kell adni. A Tájékoztató az Alap megszűnéséig hatályos.
- A Kiemelt Befektetői Információt az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu)) a Befektetők rendelkezésére kell bocsátani, kérésre nyomtatott példányát szerződéskötéskor díjmentesen át kell adni a Befektetőnek és a folyamatos forgalmazás alatt elérhetővé kell tenni. A Kiemelt Befektetői Információnak naprakésznek kell lenni.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Kbtv. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra. Az Alap a rendszeres tájékoztatásait (féléves, éves jelentéseit és havi portfóliójelentéseit) az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu); [www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu)), a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon, mely utóbbi a Kbtv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információátadási rendszer, a forgalmazási helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja és ezek nyomtatott példányát kérésre eljuttatja a Befektetőnek.
- A Befektető jogosult arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint visszaváltsa a befektetési jegyeket, vagy azok egy részét a Kezelési szabályzatban meghatározott feltételek mellett, egy jegyre jutó nettó eszközértéken. (Kezelési szabályzat 42. pontja szerint)
- A Befektető jogosult arra, hogy az Alap megszűnésekor - pozitív saját tőke esetén - az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkéből a tulajdonában lévő befektetési jegyek

névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen. Amennyiben az Alap negatív saját tőkével rendelkezik, a Befektető, mint hitelező követeléseit a Cstv. (1991. évi XLIX tv. a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról) előírásai szerinti sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

- A Befektető jogosult az Alap azonos sorozatában tulajdonnal bíró többi Befektetőével azonos elbánásra.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozóan a Kezelési szabályzatban és a jogszabályban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az Alapkezelő az Alap valamennyi befektetőjével szemben tisztességes bánásmódot tanúsít, azáltal, hogy az Alap minden befektetőjét azonos befektetési jegyhez fűződő jogok illetik meg. Az Alapkezelő nem részesíti kivételezett bánásmódban egyes befektetőit, vagy azok egy csoportját.

### **III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:**

#### **11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)**

A K&H tőkevédett dollár pénzügyi alap célja, hogy döntő részben USA dollár pénzügyi eszközökből álló portfóliója a befektetőknek a pénzügyi befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett stabil, a bankbetétekkel versenyképes hozamot biztosítson. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

#### **12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei**

Az Alapkezelő az Alap vagyontát főleg dollár bankbetétbe, kisebb részben dollárban denominált rövid lejáratú állampapírokba valamint nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formákba fektetheti.

Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót.

A tőkevédelmet, azaz legalább a befektetett tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja, azért az Alapkezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal. A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret azokra az Alapban elhelyezett megtakarításokra érvényes, ahol a befektetési jegyek megvásárlása és visszaváltása között legalább 90 naptári nap eltelt, nem beleértve a vásárlás és visszaváltás napját.

A tőkevédelemre vonatkozó ígéret kizárólag az alap devizájában, tehát dollárban érvényes. Így azok a befektetők, akik befektetésük eredményét az alapétól különböző devizában mutatják ki (pl. gazdasági társaságok forintban dollár helyett), a nyilvántartási devizában értékelve nem számíthatnak tőkevédelemre a devizapiaci árfolyamváltozások hatása miatt.

#### **13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása**

- kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök
- Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.

#### **14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya**

| befektetési eszköz kategória | befektetési eszköz kategória;<br>egyéb korlátozás | devizanem-<br>korlátozás | limit |
|------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|-------|
|------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|-------|

|                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                  |     |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|
| kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök                                                                                                                                    | fix kamatozású – látra szóló, 3 hónapnál rövidebb időre lekötött; változó kamatozású - 6 hónapon belül átlátható | USD | min 90% |
| Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | fix kamatozású - lejáratig kevesebb mint 6 hónap van hátra; változó kamatozású - 6 hónapon belül átlátható       | USD | 0-10%   |
| nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák                                                                                                                                     | nyíltvégű                                                                                                        | USD |         |
| az alapkezelő a portfólió hátralévő átlagos futamidejét (módosított duration) három hónap alatt tartja                                                                                      |                                                                                                                  |     |         |

**15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely az Alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának, befektetési szabályainak kialakítása során a Kormány 78/2014. (III.14.) számú a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete (továbbiakban Kormányrendelet) szerint jár el. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a Kormányrendelet előírásait figyelembe véve alkalmazza azt.

Az Alap nem alkalmaz tőkeáttételt.

#### **16. A portfólió devizális kitétsége**

A portfólió deviza megoszlásának arányai a következők:

| devizanem-korlátozás | limit |
|----------------------|-------|
| USD                  | 100%  |

#### **17. Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása**

A Tőkevédelem biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap vagyont főleg bankbetétbe, kisebb részben devizában denominált rövid lejáratú állampapírokba valamint nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formákba fektetheti.

#### **18. Hitelfelvételi szabályok**

Az Alap hitelfelvételével kapcsolatos szabályairól a Kormányrendelet 15. §-a rendelkezik.

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

#### **19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiban az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti**

nem alkalmazható

#### **20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága**

nem alkalmazható

#### **21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni**

nem alkalmazható

#### **22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk**

nem alkalmazható

## 23. A befektetési politikára vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja

Az Alapkezelő az Alap eszközeire kötött befektetési szerződések megkötése során jogosult szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren kívül ügyletet kötni vagy megbízást adni.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát!

A Tájékoztató aláírásának pillanatában, az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ilyen intézmény lehet a K&H Bank Zrt. és az Eximbank, ám az Alap futamideje során más intézményekkel szembeni összevont kockázati kitettsége is meghaladhatja a fenti mértéket.

Az ebből fakadó speciális kockázatok a Kezelési szabályzat IV. 26. pontjában kerültek meghatározásra.

### **azon eljárások, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható:**

Az Alap befektetési célja, befektetési stratégiája, valamint annak egyes elemei az Alapkezelő kezdeményezésére módosíthatóak, Felügyeleti engedélyezési eljárás lefolytatásával. A Felügyelet határozatban hagyja jóvá a Kezelési szabályzat módosítását, mely a határozatban megjelöltek szerint léphet hatályba. A Kezelési szabályzat módosításáról a Felügyeleti határozat kézhezvételét követően az Alapkezelő a közzétételi helyein megjelentetett közleményben tájékoztatja a Befektetőket.

## 24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

nem alkalmazható

## 25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

nem alkalmazható

## IV. A kockázatok

### 26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbftv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek

|                                          |     |
|------------------------------------------|-----|
| makrogazdasági kockázat                  | ++  |
| regionális kockázat                      | +++ |
| kamat kockázat                           | +   |
| hitelkockázat                            | +   |
| devizakockázat                           | +   |
| tőkevédelem nem teljesülésének kockázata | +   |
| értékelésből eredő kockázat              | +   |
| forgalmazásban rejlő kockázat            | +   |
| hatósági intézkedésekből eredő kockázat  | +   |
| működési kockázat                        | +   |

+: kisebb kockázat

++: közepes kockázat

+++ : nagyobb kockázat

- makrogazdasági kockázat

A befektetések árfolyamalakulását nagymértékben befolyásolják az adott ország, régió, illetve a világgazdaság makrogazdasági folyamatai. A gazdasági növekedés, az infláció, a külső pénzügyi egyensúly alakulása számottevő szerepet játszanak minden eszköztípus várható árfolyamalakulásának meghatározásában. A makrogazdasági mutatók negatív trendje nagy valószínűséggel rontja a befektetés várható teljesítményét.

- regionális (ország-) kockázat

Az Alap portfóliójában olyan befektetési eszközök szerepelhetnek, amelyek meghatározó arányban

egyres meghatározott földrajzi régiókba és országokba fektetnek. Az ilyen típusú befektetések kockázata adott esetben magasabb is lehet, mint általában a hasonló típusú befektetéseké, mivel olyan egyedi kockázati tényezők is befolyásolhatják az árfolyamukat, amelyek csak az adott régióra vagy országra jellemzőek.

- kamat kockázat

Az Alap eszközei egy részét közvetve vagy közvetlenül állampapírokban, kötvényekben és bankbetétekben helyezik el. A piaci kamatszintek változása befolyásolja a portfólióban levő értékpapírok árfolyamát: ha a kamatszint emelkedik, az árfolyamok azonnal esnek, ha a kamatszint csökken, az árfolyamok emelkednek. A lekötött betétek esetében az átárazódás csak a betétek lejáratakor, újrakötésekor történik meg.

- hitelkockázat

Az Alap olyan betét- és/vagy kötvénytípusú befektetéseket is tartalmazhat, amelyeknél nem zárható ki teljes mértékben annak a kockázata, hogy az értékpapírok kibocsátói és a betétek befogadói nem, nem időben vagy csak részben teljesítik fizetési kötelezettségüket. A befektetés értékét jelentős mértékben befolyásolhatja az, hogy a piac megítélése az esetleges nemfizetés valószínűségéről milyen irányban és mértékben változik. Ha a nemfizetés ténylegesen bekövetkezik, az a befektetés értékének jelentős és visszafordíthatatlan csökkenésében jelentkezhet.

- devizakockázat

Amennyiben a mögöttes termékek denominációja eltér az Alap saját devizanemétől, az Alap devizakockázatnak is ki van téve. Az Alapkezelő ennek teljes vagy részbeni csökkentésére árfolyamfedezeti céllal derivatív ügyletet köthet.

Azon befektetőknek, akik más devizában eszközölnék befektetést, mint amilyen devizában kimutatják befektetésük eredményét (pl. gazdasági társaságok), árfolyamkockázattal kell számolniuk. Mint minden, nyilvántartási devizától eltérő devizában történő befektetésnél, a befektetés nyilvántartási devizára átszámolt értéke a devizapiaci árfolyamváltozástól is függ.

- tőkevédelem nem teljesülésének kockázata

Az Alap tőkevédetségét, azaz legalább a befektetett tőke visszafizetését kizárólag az Alap befektetési politikája biztosítja, azért harmadik személy garanciát nem vállal. Szélsőséges piaci környezetben, vis major helyzetekben előfordulhat, hogy ez az ígélet nem megvalósítható.

- értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban a közvetlen és a vásárolt kollektív befektetéseken keresztül közvetett formában szereplő befektetések aktuális piaci értékeit. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában vagy nyilvános adatok közzétételi késedelméből adódóan régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutathatnak.

- forgalmazásban rejlő kockázat

A megbízás megadásának időpontjában nem mindig ismert a befektetési jegyek teljesítési árfolyama, így a befektetési jegyek tényleges vásárlási és visszaváltási árfolyama eltérhet a megbízás megadásának időpontjában ismert legfrissebb árfolyamoktól (pl. forgalmazási órák zárása után adott megbízás, értéknapos megbízás). A forgalmazás során a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor felszámított, a Kezelési Szabályzat 44.2. pontjában meghatározott jutalék alkalmazásának feltételei a jelen Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban meghirdetetthez képest forgalmazónként eltérhetnek. Az eltérés kizárólag lefelé történhet, tehát a forgalmazók kizárólag a befektetők számára kedvezőbb jutalék feltételek alkalmazására jogosultak, amelyről a Befektető a forgalmazó mindenkor érvényes hirdetményéből tájékozódhat.

A megbízás megadásakor figyelemmel kell lenni a forgalmazási órák zárására. A forgalmazási órák zárása után adott megbízást a Forgalmazók úgy kezelik, mintha a Befektető azt a megbízás megadásának időpontját közvetlenül követő forgalmazási órákban adta volna meg. A forgalmazási órák zárásának időpontja tekintetében a forgalmazók értékpapír- nyilvántartó és számlavezető rendszerének ideje az irányadó, a megbízások befogadása ennek megfelelően, automatikusan történik.

A folyamatos forgalmazás felfüggesztésére sor kerülhet a Kezelési Szabályzat 47. pontjában meghatározottak szerint.

- hatósági intézkedésekből eredő kockázat

Jelen dokumentum a készítésének napján hatályos magyar jogszabályi környezet alapján készült és annak megfelel. Nem zárható ki azonban annak lehetősége, hogy a befektetési alapokra és a befektetési jegyekre vonatkozó jogszabályok, vagy azok hatósági értelmezése a jövőben eltérjen a jelen

dokumentum készítésének időpontjában érvényesről.

Az Alap futamideje során nem zárhatók ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteségeket okozhat.

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó illetve azokat érintő adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek, illetve azok hatósági értelmezése a jövőben változhatnak és az ilyen adóváltozások közvetve vagy közvetlenül az alapok költségeire is kihathatnak.

- működési kockázatok

A befektetési eszközök értékeléséhez, elszámolásához, könyveléséhez, nyilvántartási eljárásához, őrzéséhez illetve az elszámolásához szükséges megfelelő rendszerek esetleges hiányosságából eredő veszteségek kockázata fennáll.

Az Alapkezelő a Kbtv. 16. § (5) bekezdésében előírt feltételeknek akként felel meg, hogy rendelkezik olyan mértékű további szavatoló tőkével, mely képes fedezni az esetleges szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

**26.1 Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat**

Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek. A nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeit a befektetők a folyamatos forgalmazás során az alap futamideje alatt megvásárolhatják, továbbá a befektetési jegyeket a befektetési alap jelen kezelési szabályzatában foglalt szabályok szerint a futamidő alatt visszaválthatják.

Az Alapkezelő a befektetőkkel vételi és visszaváltási megbízásra szóló megállapodást nem köt, arra harmadik személyt, forgalmazót vesz igénybe, jelen Alap esetében a K&H Bank Zrt.-t, mint Vezető forgalmazót és a KBC Securities Magyarországi Fióktelepét mint további Forgalmazót.

Az Alapkezelő a Befektetők által benyújtott befektetési jegy vételi illetve visszaváltási megbízások teljesítésének igazolását a Forgalmazók közreműködésével biztosítja. Ennek megfelelően az Alapkezelő előírja a Forgalmazók felé, hogy a megbízások teljesítésének visszaigazolása tartalmazza a befektetési jegyekre vonatkozó vételi- és visszaváltási megbízás alapvető információit, melyek a következők:

- az Alapkezelő azonosító adatai
- a Befektető azonosító adatai
- a megbízás befogadásának napja és ideje
- a megbízás teljesítésének napja
- az Alap azonosító adatai
- vétel esetén a megbízás vételi jutalékot is tartalmazó értéke, visszaváltás esetén a visszaváltási jutallékkal csökkentett összeg.

A fentiek szerint tehát a befektetőkkel vételi és visszaváltási megbízásra szóló megállapodást kizárólag az Alap Forgalmazói kötnék, a visszaváltási jogok tekintetében jelen Kezelési szabályzatban definiált forgalmazási szabályok, valamint a Forgalmazók mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye az irányadó.

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével. Az Alapkezelő a "Likviditás fedezeti arány"<sup>1</sup> és a "Likviditási többlet"<sup>2</sup> mutatók folyamatos figyelemmel kíséréseivel<sup>3</sup> ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

<sup>1</sup> Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

<sup>2</sup> Likviditási többlet = (likvid eszközök – várható visszaváltás) / nettó eszközérték

<sup>3</sup> A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztek alávetni.

Az Alap Kbftv. alapján elkészített éves és féléves jelentése tartalmazza az Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoznak, az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott pénzügyi évben kötött új megállapodást valamint az Alap aktuális kockázati profilját és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

## V. Az eszközök értékelése

### 27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

Az Alap összesített nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Kbftv. 124.§ (3) alapján az Alapkezelő állapítja meg. Az Alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét sorozatonként, minden forgalmazási napra (T) meg kell állapítani és közzé kell tenni. A T napra vonatkozó értékek az alábbiak szerint kerülnek kiszámításra és közzétételre minden forgalmazási napra az Alapkezelő és a Vezető forgalmazó honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu)).

|                                                                                                                                              |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Forgalmazás-elszámolási nap                                                                                                                  | T   |
| Forgalmazás-teljesítési nap                                                                                                                  | T   |
| A nettó eszközérték kiszámításához használt árfolyamok napja                                                                                 | T-2 |
| A nettó eszközérték kiszámítása során figyelembe vett ügyletkötések napja legkésőbb (mely alapján összeállított portfólió értékelésre kerül) | T-2 |
| A nettó eszközérték kiszámításának napja                                                                                                     | T-1 |
| A nettó eszközérték közzétételének napja legkésőbb                                                                                           | T+1 |

#### a hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárás:

A hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárásra a Kbftv. 126.§-ának előírásai az irányadóak.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

Amennyiben a befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel a hiba feltárásától számított 30 napon belül el kell számolni a Kbftv. 126 §-ában meghatározott kivételekkel.

**28. a portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket**

| Keretszabály/eszköz                                                        | Értékelési szabály                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| időarányos kamatok elszámolása                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>- a likvid és hitelviszonyt megtestesítő eszközöknek az értékelésben meghatározott napi árfolyamát lehetőleg a T napig felhalmozott kamatokkal növelve kell az eszközérték számítás során figyelembe venni</li> <li>- amennyiben ez nem lehetséges, úgy a T-2 napig felhalmozott kamatokat kell figyelembe venni</li> <li>- T-1 napon lejáró illetve esedékességet fizető betétek és hitelviszonyt megtestesítő eszközök esetében a kamatok T napig történő felhalmozása a T-1 napon a K&amp;H Treasury által jegyzett O/N EUR/USD/HUF kamatlábbal történik.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| az alapot terhelő költségek elszámolása                                    | <p>a T napi nettó eszközérték számítása során az Alapot terhelő költségeket T napig kell elszámolni, így a nettó eszközértékben megjelenik</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▫ minden tételes költség, amely</li> <li>- ismertté vált,</li> <li>- T napig felmerült, valamint ezen felül</li> <li>▫ az Alap nettó eszközértéke alapján kalkulált göngyöltett költségek T napi értéke</li> </ul> <p>Az Alapkezelőnek havonta egyszer lehetősége van az Alap nettó eszközértékében elhatárolt, de a partnerek által a vonatkozó szerződések alapján kiszámlázásra nem került díjakat feloldani (az Alap nettó eszközértékét ezzel az összeggel megnövelni).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| a befektetési jegyek napi forgalmának elszámolása                          | <p>a befektetési jegyek T-2 napig lezajlott forgalmazásából (teljesített ügyfélmegbízásból) származó követeléseket és tartozásokat kell a T napi eszközértékében figyelembe venni</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a forgalmazó helyekkel szembeni követelésekkel növelni, a tartozásokkal pedig csökkenteni kell az Alap pénzeszközeit</li> <li>- az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megállapításakor a T-2 nap zárásakor forgalomban lévő befektetési jegy állománnyal kell számolni függetlenül attól, hogy a forgalom pénzügyi elszámolása megtörtént-e</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| a portfólió értékeléséhez felhasználható adatok                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>- az egyes portfólióelemek konkrét értékének meghatározása során a fenti táblázatban meghatározott napra vonatkozó adatokat kell figyelembe venni</li> <li>- forrásként alkalmazhatók az ÁKK által naponta közzétett árjegyzés adatai, a gazdasági szaklapokban és az elektronikus információszolgáltató rendszereken (pl. Reuters, Bloomberg) keresztül, vagy más megbízható adatszolgáltatóknál (Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, Fund Administrator, Letétkezelő stb.) elérhető árinformáció. - a továbbiakban együttesen „adatforrások”</li> </ul> <p>a nettó eszközérték számításához felhasznált adatok vonatkozásában referenciatőzsde az a tőzsde, melyet a Bloomberg „Primary Exchange”-ként jelöl meg, ennek hiányában az a tőzsde, melyen az értékpapír megvásárlásra került, ill. ahol a határidős, opciós és csere ügyleteket kötötték</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a KBC AM N.V. és KBC AM S.A. által kezelt alapok (kollektív befektetési formák) esetében a forrás a KBC AM N.V. vagy a KBC AM S.A alapkezelő vagy Fund Administrator által naponta, elektronikusan a <a href="https://nav.kbcam.be">https://nav.kbcam.be</a> oldalon közzétett adatfile, ennek hiányában a Bloomberg vagy Reuters; a K&amp;H Alapkezelő által kezelt befektetési alapok tekintetében az adott alap Letétkezelőjével egyeztetett nettó eszközérték. Fentiekől eltérő alapkezelők által kezelt alapok esetében az adatforrás a Bloomberg vagy Reuters.</li> </ul> |
| devizában nyilvántartott követelések értékelése – devizás sorozatok/alapok | <ul style="list-style-type: none"> <li>- a sorozat/alap saját devizájától eltérő devizában nyilvántartott követeléseket – ide értve a forintot is - (számla, értékpapírok, hozamok és egyéb hozadékok) a sorozat/alap saját devizájára kell átszámolni</li> <li>- az átváltáshoz a K&amp;H Bank Zrt. által jegyzett T-2 napi (ennek hiányában a legfrissebb) deviza vételi árfolyamokból kiszámított keresztárfolyamot kell figyelembe venni</li> <li>- amennyiben a K&amp;H Bank Zrt. egy adott devizára nem jegyez árfolyamot, az átváltáshoz az MNB által T-2 napra közzétett (ennek hiányában a legfrissebb) középárfolyamot kell figyelembe venni</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

| Keretszabály/eszköz                                                                                                                                                                                   | Értékelési szabály                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| pénzeszközök                                                                                                                                                                                          | A folyószámlán lévő eszközök T-2 napi záró állománya kerül a nettó eszközértékbe, növelve, ill. csökkentve a T napig felhalmozott, de jóvá nem írt/terhelésre nem került betéti ill. hitelkamatokkal.<br>Értékpapír-forgalmazónál (úton) lévő pénzeszközök T-2 napra megállapított záró értéke kerül a nettó eszközértékben figyelembe vételre.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| lekötött betét (változó és fix kamatozású)                                                                                                                                                            | A lekötött betétek esetében a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| magyar állampapírok – kötelező árjegyzői rendszerben szereplő, fix kamatozású és zéró kupon                                                                                                           | az értékpapír kalkulációjának bázisa az ÁKK által nyilvánosságra hozott T-2 napi legjobb vételi és eladási hozamok számtani átlagából számított középérték alapul vételével az ÁKK által meghatározott árfolyamszámítási algoritmus alapján T napra számított bruttó árfolyam                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| magyar állampapírok – kötelező árjegyzői rendszerben szereplő, változó kamatozású                                                                                                                     | az értékpapír kalkulációjának bázisa az ÁKK által nyilvánosságra hozott T-2 napi legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlagából T napra számított bruttó középárfolyam                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| magyar állampapírok – kötelező árjegyzői rendszerben még vagy már nem szereplő, fix kamatozású, zéró kupon és változó kamatozású                                                                      | - kibocsátást megelőzően a nettó beszerzési árfolyamból T napig számított bruttó árfolyam az értékelési ár<br>- kibocsátást követően a T napra számolt bruttó árfolyamot a kamatfizetés(ek) és tőketörlesztés(ek) jelenértékeként kell kiszámítani az ÁKK által meghatározott árfolyamszámítási algoritmus alapján. A jelenérték számításához használt hozam megegyezik az ÁKK által közzétett utolsó állampapír-piaci referenciahozamok közül az értékpapír hátralévő futamidejéhez és esedékességeihez illetve változó kamatozású állampapírok esetén a kamatfordulóiig hátralévő időtartamnak megfelelő futamidőhöz legközelebb eső referencia lejáráthoz tartozó T napi referenciahozammal. Amennyiben az értékpapír futamideje, vagy a kamatfordulóiig hátralévő idő rövidebb, mint a legrövidebb ÁKK által közzétett referencia hozam, úgy az értékeléshez a legrövidebb referenciahozamot kell felhasználni. |
| magyar állampapírok – kötelező árjegyzői rendszerben nem szereplő, változó kamatozású lakossági állampapírok                                                                                          | - A piaci értéket az alábbi hozammal diszkontálva kell megállapítani: az ÁKK Zrt. által közzétett az adott papír kamatperiódusától függően 3, 6 vagy 12 hónapos referencia hozam (Piaci hozam) növelve a bekerüléskor érvényes Piaci hozam és a bekerülési hozam különbségével. Több beszerzés esetén súlyozni kell a beszerzések mennyiségével                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| magyar állampapírok – kötelező árjegyzői rendszerben nem szereplő, változó, inflációhoz kötött kamatozású lakossági állampapírok                                                                      | - A nettó beszerzési árfolyamból T napra, a futamidő végéig időarányos amortizációval számolt ár az értékelési ár (Számított ár), növelve a felhalmozott kamattal. Amennyiben a beszerzés több tételben történt, ezek súlyozott átlagát kell alapul venni a számítás során. Eltérő idejű beszerzések esetén a későbbi bekerülés árát, a bekerülés napjára érvényes Számított árral kell átlagolni.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| magyar állampapírok – minden egyéb esetben                                                                                                                                                            | - a Bloombergen közölt jegyzésekből a Bloomberg által számított generikus átlagár alapján kalkulált bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap.<br>- a fenti értékelési ár hiányában a nettó beszerzési árfolyamból T napig számított bruttó árfolyam az értékelési ár                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| egyéb, az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - tőzsdére bevezetett értékpapírok esetében a referenciatőzsde záróárából számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap (T-2 naphoz képest)<br>- OTC értékpapírok esetében a kibocsátás országa szerinti OTC piac árfolyama alapján számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap.<br>- ha nincs T-2 naphoz képest 15 napnál nem régebbi kötési árfolyam, akkor a nettó beszerzési árfolyamból T napig számított bruttó árfolyam az értékelési ár.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák – nyíltvégű kivéve ETF                                                                                                                        | - az adatforrásokon keresztül elérhető, elsődlegesen a Fund Administrator vagy Letétkezelő által közzétett, T-2 napi egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni, ennek hiányában<br>- az utolsó, rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni<br>- ha az értékelési árfolyam dátuma óta történt hozamfizetés, akkor ezt a kollektív befektetési eszköz értékéből le kell vonni                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

| Keretszabály/eszköz | Értékelési szabály                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ETF-ek              | <ul style="list-style-type: none"><li>- a referenciatőzsde T-2 tőzsdenapi záró árfolyama szerint kell értékelni, ennek hiányában</li><li>- a referenciatőzsde legutolsó árfolyamát kell használni, amennyiben ez az árfolyam T-2 naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi, ennek hiányában</li><li>- az adatforrások által közzétett legutolsó kötési árfolyamadat, ennek hiányában</li><li>- az adatforrásokban árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi árfolyam, ennek hiányában</li><li>- a bekerülési ár</li></ul> |

Az Alap portfóliójában nehezen értékelhető eszközök nem szerepelnek.

## 29. A származtatott ügyletek értékelése

nem alkalmazható

## 30. Az értékelésre vonatkozó egyéb információk

A Kbtv. 38. § (5) bekezdésének megfelelően az Alap eszközeinek az értékelését a letétkezelési feladatokat is ellátó K&H Bank Zrt. végzi kiszervezési jogviszony keretében. Az értékelési tevékenység nem minősül a letétkezelési feladatkör részének, az a K&H Bank Zrt. a letétkezelési tevékenységtől - a jogszabályi rendelkezések szerint - elkülönítetten végzi.

Az értékelési feladatokat kiszervezés keretében ellátó K&H Bank Zrt. bemutatására vonatkozó rendelkezéseket a Tájékoztató 8. pontja tartalmazza.

Az Alap összesített nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Kbtv. 124.§ (3) alapján az Alapkezelő állapítja meg.

## VI. A hozammal kapcsolatos információk

### 31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Az Alapkezelő az Alap befektetéseinek elért nyereséget az Alap befektetési politikájának megfelelően újra befekteti.

### 32. Hozamfizetési napok

nem alkalmazható

### 33. A hozammal és a kifizetésekkel kapcsolatos további információk

A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A befektetési jegyek forgalmazói a befektetési jegyek visszaváltásáért jutalékot számíthatnak fel, melyek maximális mértékét az 44.2 pont tartalmazza

## VII. Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása

### 34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

A tőkevédelmet, azaz legalább a befektetett tőke visszafizetését az Alap befektetési politikája biztosítja, azért az Alapkezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal. A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret azokra az Alapban elhelyezett megtakarításokra érvényes, ahol a befektetési jegyek megvásárlása és visszaváltása között legalább 90 naptári nap eltelt, nem beleértve a vásárlás és visszaváltás napját.

Az Alap befektetési politikájáról részletesen a Kezelési szabályzat III. fejezete rendelkezik.

#### 34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, **mögötte hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás nem áll.**

#### 34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának, befektetési szabályainak kialakítása során a **Kormány 78/2014. (III.14.) a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete** (továbbiakban Kormányrendelet) szerint jár el. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a Kormányrendelet előírásait figyelembe véve alkalmazza azt.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy építi fel, hogy az biztosítsa a Tőkevédelem vonatkozó ígéret című (34.) pontban meghatározottak teljesítését.

A Tőkevédelem biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap vagyonát főleg bankbetétbe, kisebb részben devizában denominált rövid lejáratú állampapírokba valamint nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formákba fektetheti.

### 35. A tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

## VIII. Díjak és költségek

### 36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

#### 36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az alapkezelési díj *maximális* mértéke éves szinten:

|                                                                    | alapkezelői díj max. mértéke |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „normál” sorozat | 0,55%                        |
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „F” sorozat      | 0,55%                        |

Az alapkezelési díj napi szinten, sorozatonként kerül elhatárolásra, vetítési alapja az Alap utoljára közzétett nettó eszközértéke, kifizetésére havonta, a tárgyhót követő első forgalmazási naptól kezdődően, számla ellenében kerül sor.

Az Alapkezelő a saját nevében, de a befektetők érdekében az Alap javára kötött szerződések alapján harmadik féltől (felektől) megrendeli és az Alap részére változatlan formában közvetíti az Alap működésének megkezdéséhez, folytatásához és megszüntetéséhez szükséges szolgáltatásokat, amelyek ellenértékét az Alapra áterhelheti (továbbszámlázhatja). Ilyen közvetített szolgáltatások és azok ellenértéke például: LEI kód igénylés, hivatalos megjelentetésekkel, befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek, az Alap megszűnésével kapcsolatos valamennyi költség és díj. A közvetített szolgáltatások továbbszámlázott ellenértékét az alapkezelői díj tartalmazza.

#### 36.2 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az letétkezelési díj *maximális* mértéke éves szinten:

|                                                                    | letétkezelői díj max. mértéke |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „normál” sorozat | 0,10%                         |
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „F” sorozat      | 0,10%                         |

A letétkezelési díj napi szinten, sorozatonként kerül elhatárolásra, vetítési alapja az Alap utoljára közzétett nettó eszközértéke, kifizetésére havonta, a tárgyhót követő első forgalmazási naptól kezdődően, számla ellenében kerül sor.

#### 36.3 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

A Forgalmazók részére fizetendő díj:

A forgalmazási díj *maximális* mértéke éves szinten:

|                                                                    | forgalmazási díj max. mértéke |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „normál” sorozat | 1,00%                         |
| K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci befektetési jegy „F” sorozat      | 1,00%                         |

A forgalmazási díj napi szinten, sorozatonként kerül elhatárolásra, vetítési alapja az Alap utoljára közzétett nettó eszközértéke, kifizetésére havonta, a tárgyhót követő első forgalmazási naptól kezdődően, számla ellenében kerül sor.

A Könyvelő-, illetve Könyvvizsgáló társaságnak fizetendő díj:

Az Alapra terhelt könyvvizsgálati és könyvelési díjának éves szinten meghatározott maximális mértékét az alábbi táblázat tartalmazza:

| könyvvizsgálati díj maximális mértéke | könyvelési díj max. mértéke |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| 7 000 USD                             | 10 000 USD                  |

Az aktuális, szerződésben megállapított díjak napi szinten kerülnek elhatárolásra. A könyvvizsgálati díj kifizetésére évente két alkalommal, a könyvelési díj kifizetésére havonta, számla ellenében kerül sor.

#### A Felügyelet részére fizetendő díj:

Az Alapot a fentiekén túl a felügyeleti díj is terheli, melynek mértéke a Kezelési szabályzat aláírásának napján 0,025%, vetítési alapja az Alap utoljára közzétett nettó eszközértéke, kifizetésére negyedévente, a negyedévet követő hó utolsó munkanapján kerül sor.

### 37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, (ez utóbbiak legmagasabb összege) kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az Alapot a 36. pontban meghatározottakon túl az alábbi költségek terhelhetik:

- a pénzforgalmi számlavezetési és kapcsolódó szolgáltatásainak díja
- a ügyletek során felmerült értékpapír-forgalmazási díjak, értékpapír transzferálási költségek és bankköltségek
- a hitelkeret és a felvett hitelek költségei
- az alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (a fenti díjak esetleges ÁFA vonzata, a befektetési alap különadója, a befektetésekhez kapcsolódó esetleges további adófizetési kötelezettség, adminisztratív költségek, a kezelési szabályzat módosításának engedélyezésére irányuló eljárásért a Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díj, stb.)

Az egyéb lehetséges költségek és díjak maximális mértéke éves szinten: 1,00%

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a vételi és a visszaváltási jutalékon felül a forgalmazók mindenkor Hirdetményében szereplő következő díjak, jutalékok merülhetnek fel: előlegfizetési díj, készpénzfelvételi díj, ha a Befektető készpénzben kíván hozzáférni a visszaváltott befektetési jegyek ellenértékéhez; átutalási díj, értékpapír transzfer díja, valamint az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok. A díjak és jutalékok mértékéről a Befektető a forgalmazó és értékesítő helyek mindenkor érvényes Hirdetményéből tájékozódhat. A forgalmazók díjaikat egyoldalúan változtathatják úgy, hogy annak tényét és a megváltozott kondíciókat 15 nappal a hatályba lépés előtt köteles hirdetményi helyein közzétenni.

### 38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke

nem alkalmazható.

### 39. A részalapok közötti átváltás feltételei és költségei

nem alkalmazható

### 40. A díjakra, költségekre vonatkozó egyéb információk

Az Alapkezelő az Alapot terhelő költségek körét, valamint – amennyiben meghatározott – a maximális mértékét a Felügyelet jóváhagyása nélkül egyoldalúan csökkentheti, a Felügyelet jóváhagyásával emelheti.

A nettó eszközérték számításnál minden hosszabb időszakra vonatkozó előre kalkulálható, az Alap által viselt költség lehetőleg időben elhatárolva, sorozatonként naponta kerül terhelésre. A költségek tételesen az éves jelentésben kerülnek felsorolásra.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapokba történő befektetés során vételi/visszaváltási jutalék nem terhelhető az Alapra.

## **IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása**

### **41. A befektetési jegyek vétele**

#### **41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje**

A K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektető a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatja.

A K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap „normál” sorozatának befektetési jegyeit lakossági és szakmai besorolású devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek korlátozás nélkül vásárolhatja, kivéve az Egyesült Államokban lakhellyel/székhellyel rendelkező Befektetőket. A Befektető által vásárolt értékpapír tényleges tulajdonosa (haszonhúzója) esetében is alkalmazandók a fenti korlátozások.

A K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap „F” sorozatának befektetési jegyeit a K&H Alapkezelő által kezelt befektetési alapok vásárolhatja, korlátozás nélkül.

A folyamatos forgalmazás a Kezelési Szabályzat 56. pontban megjelölt forgalmazó helyeken történik.

A Forgalmazók a Kbtv. 108 § (1) bekezdése szerint minden munkanapon – kivéve a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, ill. az érintett forgalmazó vonatkozásában a forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését – köteles elfogadni a befektetési jegyekre vonatkozó vételi megbízásokat.

**Forgalmazási nap:** minden munkanap, melyeken a forgalmazó a Kbtv. 108. § (1) bekezdése szerint – kivéve a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, ill. a forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését – köteles elfogadni a befektetési jegyekre vonatkozó vételi megbízásokat.

**Forgalmazási óráknak** nevezzük a forgalmazási napnak azt az időszakát, mikor a Forgalmazók tárgynapi érvényesség kezdetével befogadják a Befektető vételi megbízását. A Forgalmazók – a közzétett információk szerint – lehetőséget biztosíthatnak arra, hogy a Befektető a forgalmazási órákon kívül is adhasson megbízást befektetési jegy vételére.

A Vezető forgalmazó K&H Bank Zrt. a Hirdetményében, a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe a [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu) weboldalon és a KBC Securities ügyfélszolgálatán teszi közzé a forgalmazási órák időszakát.

#### **A megbízás érvényességének kezdőnapja**

- megegyezik azzal a forgalmazási nappal, amelyen a Befektető a megbízást adta abban az esetben, ha az a forgalmazási órák alatt történt;
- a megbízás megadásának időpontját követő első forgalmazási nap lesz abban az esetben, ha a Befektető a megbízást a forgalmazási órákon kívül adta meg.

**Vétel** esetén a Befektető meghatározza az összeget, amennyit be kíván fektetni. A vételi megbízás érvényességének kezdőnapján a forgalmazási órák zárásáig a Befektetőnek biztosítani kell a megvásárolni kívánt Befektetési jegyek teljesítéskori teljes vételárának vételi jutalékkal növelt pénzügyi fedezetét, melyről a forgalmazás-teljesítési napig másképpen nem rendelkezhet. Amennyiben a fedezet a fenti időpontig nem kerül biztosításra, a megbízás lejár és nem teljesül.

A vételár biztosításának módja lehet:

- ügyfélszámlára történő készpénzbefizetés a Forgalmazó forgalmazásban részt vevő bankfiókjában
- ügyfélszámlára történő átutalás

A megvásárolt befektetési jegyeket a forgalmazás-teljesítési napon írják jóvá a Befektető értékpapír-számláján.

Az Alapkezelő a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a Kezelési szabályzat 47. pontjában részletezett esetekben felfüggesztheti.

## 41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

**Forgalmazás-elszámolási nap** az a forgalmazási nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi megbízásokat elszámolják, meghatározva a befektetőknek teljesítéskor jóváírandó befektetési jegy darabszámot.

A befektetési jegy vételére vonatkozó megbízások **forgalmazás-elszámolási napja** minden esetben a megbízás érvényességének kezdőnapja (**T nap**).

## 41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

**Forgalmazás-teljesítési nap** az a forgalmazási nap, amelyen az elszámolt vételi megbízások ellenértékét (befektetési jegy darabszámot) a befektetők felé jóváírják. A befektetési jegy vételére vonatkozó megbízások **forgalmazás-teljesítési napja megegyezik a forgalmazás-elszámolási nappal (T nap)**.

A Befektető részére az adott Forgalmazó a vételi megbízás teljesítéséről Teljesítési igazolást küld. Dematerializált befektetési jegyek vételének elengedhetetlen feltétele, hogy a Befektető rendelkezzen értékpapírszámlával.

A vásárlást követően a befektetési jegyek – az adott Forgalmazó hirdetményében szereplő díj megfizetése után – szabadon eltranszferálhatók.

## 42. A befektetési jegyek visszaváltása

### 42.1 A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt visszaválthatják.

A folyamatos forgalmazás a Kezelési Szabályzat 56. fejezetében megjelölt forgalmazó helyeken történik.

A Forgalmazók a Kbtv. 108. § (1) bekezdése szerint minden munkanapon – kivéve a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, ill. az érintett forgalmazó vonatkozásában a forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését – kötelesek elfogadni a befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízásokat.

**Forgalmazási nap:** minden munkanap, melyeken a forgalmazó a Kbtv. 108. § (1) bekezdése szerint – kivéve a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, ill. a forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését – köteles elfogadni a befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízásokat.

**Forgalmazási óráknak** nevezzük a forgalmazási napnak azt az időszakát, mikor a Forgalmazók tárgynapi érvényesség kezdetével befogadják a Befektető visszaváltási megbízását. A Forgalmazók – a közzétett információk szerint – lehetőséget biztosíthatnak arra, hogy a Befektető a forgalmazási órákon kívül is adhasson megbízást befektetési jegy visszaváltására..

A Vezető forgalmazó K&H Bank Zrt. a Hirdetményében, a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe a [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu) weboldalon és a KBC Securities ügyfélszolgálatán teszi közzé a forgalmazási órák időszakát.

### A megbízás érvényességének kezdőnapja

- megegyezik azzal a forgalmazási nappal, amelyen a Befektető a megbízást adta abban az esetben, ha az a forgalmazási órák alatt történt;
- a megbízás megadásának időpontját követő első forgalmazási nap lesz abban az esetben, ha a Befektető a megbízást a forgalmazási órákon kívül adta meg.

**Visszaváltás** esetén a Befektető meghatározza a visszaváltani kívánt Befektetési jegyek darabszámát.

A megbízás érvényességének kezdőnapján a Befektetőnek az értékpapírszámlán biztosítania kell a megbízásnak megfelelő darabszámú befektetési jegyet, mely befektetési jegyekről a forgalmazás-teljesítési napig másképpen nem rendelkezhet. Amennyiben a megbízásnak megfelelő darabszámú befektetési jegy a forgalmazás-elszámolási napon a forgalmazási órák zárásáig nem kerül biztosításra, a megbízás lejár és nem teljesül.

A visszaváltott befektetési jegyekkel a forgalmazás-teljesítési napon terhelik meg a Befektető értékpapírszámláját.

A befektetési jegyek visszaváltásának elengedhetetlen feltétele, hogy a befektetési jegyek értékpapírszámlán legyenek nyilvántartva.

Az Alapkezelő a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a Kezelési szabályzat 47. pontjában részletezett esetekben felfüggesztheti.

**Ha a befektetési jegyek visszaváltásához a befektetési jegyek transzferálása van szükség, (pl. a számlavezető hely eltér a visszaváltás helyétől) minden esetben közölni kell a befektetési jegyek bekerülési adatait (dátum, bekerülési ár és kapcsolódó költségek).**

#### **42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

**Forgalmazás-elszámolási nap** az a forgalmazási nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a befektetőknek teljesítéskor járó ellenértéket. A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások **forgalmazás-elszámolási napja** minden esetben a megbízás érvényességének kezdőnapja (**T nap**).

#### **42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap**

**Forgalmazás-teljesítési nap** az a forgalmazási nap, amelyen a visszaváltandó befektetési jegy darabszámot a befektetők értékpapírszámláján terhelik. A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások **forgalmazás-teljesítési napja megegyezik a forgalmazás-elszámolási nappal (T nap).**

A visszaváltott befektetési jegyek ellenértéke a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján kerül jóváírásra. Az adott Forgalmazó a visszaváltási árból a visszaváltási jutalék hirdetményben meghatározott összegét és a törvény által meghatározott mértékű kamatjövedelem után fizetendő személyi jövedelemadót (kamatadót) levonja és az ezzel csökkentett ellenértéket bocsátja a Befektető rendelkezésére.

A Befektető részére az adott Forgalmazó a visszaváltási megbízás teljesítéséről Teljesítési igazolást küld.

### **43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai**

#### **43.1 A forgalmazási maximum mértéke**

nem alkalmazható

#### **43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei**

nem alkalmazható

### **44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása**

#### **44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága**

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása a befektetési jegyekre leadott vételi, illetve visszaváltási megbízások érvényességének kezdőnapjára (forgalmazás-elszámolási napra) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága a 27. pontban kerül bemutatásra.

**44.2 A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez – részben vagy egészben – a**

**befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg**

A Forgalmazók a Befektetési jegyek vételkor, illetve visszaváltásakor vételi, illetve visszaváltási jutalékot számíthatnak fel, amelynek maximális mértékét az alábbi táblázatok tartalmazzák.

**A Forgalmazók saját díjszabásában a feltüntetett vételi és visszaváltási jutalék mértéke tekintetében a befektetők számára kedvezőbb feltételeket állapíthatnak meg.**

**A K&H Bank Zrt által felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke:**

| sorozat neve                                                    | vételi jutalék | visszaváltási jutalék |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpi befektetési jegy „normál” sorozat | -              | 1%, de min 2 USD      |
| K&H tőkevédett dollár pénzüpi befektetési jegy „F” sorozat      | -              | -                     |

*A vételi és visszaváltási jutalék megfizetése a megbízás teljesítésekor esedékes azzal, hogy a vételi megbízás esetén a vételi jutalék mértékét a Befektetőnek fedezetként biztosítania kell. A K&H Bank Zrt. által felszámított jutalékok teljes egészében a K&H Bank Zrt.-t illetik.*

**A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe által felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke:**

| vételi jutalék | visszaváltási jutalék |
|----------------|-----------------------|
| -              | 2 USD                 |

*A vételi és visszaváltási jutalék megfizetése a megbízás teljesítésekor esedékes azzal, hogy a vételi megbízás esetén a vételi jutalék mértékét a Befektetőnek fedezetként biztosítania kell. A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe által felszámított jutalékok teljes egészében a KBC Securities Magyarországi fióktelepét illetik.*

A KBC Securities Magyarországi Fióktelepénél történő visszaváltás esetén amennyiben a Befektető másként nem rendelkezik, a visszaváltási megbízás elszámolása a különböző napokon vásárolt befektetési jegyek esetén a FIFO készletértékelési elv szabályai szerint történik, azaz mindig a legkorábban vásárolt befektetési jegy kerül a portfólióból kivezetésre.

Ha a Befektetési jegyek visszaváltásához a Befektetési jegyek transzferálására van szükség, (pl. a számlavezető hely eltér a visszaváltás helyétől) minden esetben közölni kell a Befektetési jegyek bekerülési adatait (dátum, ár és kapcsolódó költségek).

A vételi és visszaváltási jutalékok maximális mértékét az Alapkezelő egyoldalúan csökkentheti, a Felügyelet jóváhagyásával emelheti. (A díjak és jutalékok aktuális mértékéről a Befektető a Forgalmazók mindenkor érvényes hirdetményében tájékozódhat.)

**45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák**

A befektetési jegyek nincsenek szabályozott piacra bevezetve.

**46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák**

A befektetési jegyek forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon került sor.

**47. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazására vonatkozó egyéb információk**

Az Alap folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazók vagy a Központi értéktár működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján tájékoztatja a befektetőket.

Az Alapkezelő az Alap folyamatos forgalmazását akkor függesztheti fel,

- ha az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint 10 %-ára vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;
- ha a befektetési jegyek értékesítése vagy visszaváltása az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazók vagy a Központi értéktár működési körében felmerülő okokból nem végezhető és ezen akadály

fennálltának időtartama alatt várhatóan meghaladja vagy már meghaladta a folyamatos forgalmazás szüneteltetésének a Kbtv. 113. § (1) bekezdésben meghatározott 3 munkanapos leghosszabb időtartamát;

- ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.
- ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt az Alap likviditása veszélybe kerül.

A felfüggesztésről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket, és a Felügyeletet.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazás szünetelésének és felfüggesztésének körülményeiről a Kbtv. 113-116. § rendelkezik.

## X. Az Alapra vonatkozó további információ

### 48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye

|                                                                 | 2013. évi hozam | 2014. évi hozam | 2015. évi hozam | 2016. évi hozam | 2017. évi hozam |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| K&H tőkevédett dollár pénzüpi befektetési jegy „normál” sorozat | 0,75%           | 0,22%           | 0,26%           | 0,61%           | 0,83%           |
| K&H tőkevédett dollár pénzüpi befektetési jegy „F” sorozat      | -               | -               | -               | -               | -               |

\*Az „F” sorozat múltbeli teljesítményére vonatkozóan nem áll rendelkezésre információ, mivel 2018. során jött létre.

**Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra; attól lefelé és fölfelé is eltérhet.**

**49. Amennyiben az adott alap esetében mód van befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei nem alkalmazható**

### 50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határozhat. Kötelező megindítani az eljárást, amennyiben

- az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot,
- az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált,
- az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át, vagy
- a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Jelen Alap esetében külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le.

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíti az Alapkezelő. Az eszközök értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonásra kerülnek, majd az így rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik értékének arányában illeti meg. Negatív összegű tőke esetén a Cstv. rendelkezései az irányadók.

Az Alap megszűnésére, az Alap eszközeinek értékesítésére és a vagyon kifizetésére vonatkozó szabályokat a Kbtv. 75.§ - 79.§ -i tartalmazza.

**51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről**

Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet” előírásai nem értelmezhetők, mert nem alkalmaz értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljes hozam-csereügyleteket az Alap kezelése során.

**az Alap átalakulása:**

Az Alapkezelő dönthet az Alap átalakulásáról, melynek során a Kbftv. 80-81. §-a szerint jár el.

Az átalakulás során megváltozhat az Alap befektetési politikája, befektetési kockázata, továbbá az átalakulás kihathat a befektetési jegy visszaváltásának módjára, elszámolásának szabályaira, továbbá a költségekre is.

**az Alap egyesülése:**

Az Alapkezelő dönthet az Alap egyesüléséről, melynek során a Kbftv. XIV. fejezete szerint jár el.

Befektetési alapok egyesüléséhez a Felügyelet előzetes engedélye szükséges. Nyilvános alapok esetében azonos működési formájú, továbbá harmonizációjukat és elsődleges eszközkategóriájukat tekintve azonos típusú alapok egyesülhetnek. Az egyesülés során megváltozhat az alap befektetési politikája, befektetési kockázata, továbbá az egyesülés kihathat a befektetési jegy visszaváltásának módjára, elszámolásának szabályaira, továbbá a költségekre is.

**az alapkezelő felszámolása:**

Ha az Alapkezelő felszámolás alá kerül, annak során a Kbftv.-ben foglalt eltérésekkel a csődeljárásról, a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szabályait kell értelemszerűen alkalmazni.

**az alapkezelés átadása:**

Az Alapkezelő az Alap kezelését a Kbftv. 74. §-a alapján más befektetési alapkezelőre átruházhatja.

**az alapkezelő megszűnése:**

Az Alapkezelő megszűnik:

- (a) az alapkezelési tevékenységi engedély visszavonásával,
- (b) az Alapkezelő felszámolásával.

**XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk**

**52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

|                 |                                                               |
|-----------------|---------------------------------------------------------------|
| Cégnév:         | K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság |
| Cégforma:       | zártkörűen működő részvénytársaság                            |
| Cégjegyzékszám: | Cg. 01-10-043736                                              |

**53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

|                 |                                                              |
|-----------------|--------------------------------------------------------------|
| Cégnév:         | Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság |
| Cégforma:       | zártkörűen működő részvénytársaság                           |
| Cégjegyzékszám: | Cg. 01-10-041043                                             |

Az Alap részére végzett letétkezelés során a Letétkezelő a Kbftv. 64. § -ban meghatározott feladatokat végzi.

**54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

|                 |                                |
|-----------------|--------------------------------|
| Cégnév:         | KPMG Hungária Kft.             |
| Cégforma:       | korlátolt felelősségű társaság |
| Cégjegyzékszám: | Cg.01-09-063183                |

A könyvvizsgáló feladatai:

- az Alap éves jelentésében közölt számviteli információk felülvizsgálata;
- annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alapot a törvényeknek megfelelően kezeli;  
a Kbfv.-ben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről.

**55. Olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik**

nem alkalmazható

**56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

Vezető forgalmazó:

cégnév: Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság  
cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043

A K&H Bank Zrt. a K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap valamennyi sorozatának forgalmazója:

- K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap "normál" sorozat, mely a K&H Bank Zrt. teljes fiókhálózatában elérhető.
- K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci alap "F" sorozat, mely kizárólag a K&H Bank Zrt. székhelyén, a 652. és 662. számú speciális fiókjában érhető el a Kezelési szabályzat 41.1 fejezetében részletezett külön szabályok szerint. (A jelzett két fiókban az ügyfelek személyes ügyintézésére nincs lehetőség)

További forgalmazó:

cégnév: KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, mely kizárólag az Alap „normál” sorozatának forgalmazásában vesz részt  
cégforma: fióktelep  
cégjegyzékszám: Cg. 01-17-000381

**A Forgalmazók feladatai:**

- Közreműködnek a nyíltvégű befektetési jegyek folyamatos forgalmazásában, illetve adott esetben a befektetési jegyek elsődleges forgalombahozatalában (jegyzési eljárás lebonyolítása).
- Honlapjukon folyamatosan elérhetővé teszik az Alap Kbfv. által meghatározott hatályos dokumentumait, az Alap rendszeres tájékoztatásait és rendkívüli közzétételeit, valamint azok egy példányát kérésre díjmentesen átadják a Befektetőnek.

**57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

nem alkalmazható

**58. A prime brókerre vonatkozó információk**

nem alkalmazható

**59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása**

Az Alapkezelő a tevékenységeinek hatékonyabb ellátása érdekében egyes tevékenységeket harmadik személyekre szervezheti ki. Ezen túlmenően az Alapkezelő egyéb, a Kbfv. szerint kiszervezésnek nem minősülő tevékenységek tekintetében is megállapodhat harmadik személyekkel úgy, hogy esetükben is alkalmazza a kiszervezésre vonatkozó előírásokat. Tekintettel továbbá arra, hogy az Alapkezelő jogosult a Bszt.-ben meghatározott portfóliókezelési szolgáltatás nyújtására, így a Bszt.-ben meghatározott, kiszervezésre vonatkozó előírásokat is megfelelően alkalmazni köteles.

Eszerint az Alapkezelő az általa végzett tevékenységekkel kapcsolatosan az alábbi tevékenységek tekintetében vesz igénybe harmadik felet úgy, hogy azokra a Kbfv. és/vagy a Bszt. kiszervezésre vonatkozó előírásai az irányadók:

Kizárólag az alapkezeléssel kapcsolatos, Kbtv. szerinti kiszervezés:

- bizonyos befektetési alapok vagyongazdálkodása (alvagyongazdálkodás)
- az Alap eszközeinek Kbtv. szerinti értékelése

Egyéb kiszervezett tevékenységek:

- IT szolgáltatás
- könyvelés

A harmadik fél igénybe vétele esetében irányadó összeférhetetlenségi szabályokra a 60. pontban foglaltak irányadók.

#### 60. Összeférhetetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések

Az Alapkezelő legjobb tudása szerint jelen dokumentum aláírásának pillanatában a Kbtv-ben meghatározott összeférhetetlenség nem áll fenn.

Az esetlegesen felmerülő összeférhetetlenségeket az Alapkezelő *Az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése* című szabályzattal (a továbbiakban: Összeférhetetlenségi szabályzat) összhangban kívánja kezelni. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Összeférhetetlenségi szabályzata megtalálható az Alapkezelő honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)). Ezen túlmenően az Összeférhetetlenségi szabályzat a Társaság székhelyén is a befektetők rendelkezésére áll és a befektető kérésére díjmentesen átadásra kerül.

Az esetlegesen felmerülő összeférhetetlenségekről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján kívánja tájékoztatni a Befektetőket a közzétételi helyein ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) weboldalon.

Budapest, 2018. május 15.

---

**Horváth Barnabás dr. Glózer-Say Viktória**  
K&H Alapkezelő Zrt.  
Alapkezelő  
Elektronikusan aláírva

---

**Kaszás Pál Kádár Zsolt**  
K&H Bank Zrt.  
Vezető forgalmazó  
Elektronikusan aláírva

Jelen dokumentum sajátkezű, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezű, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.

**Az Alapkezelő által kezelt nyilvános nyíltvégű alapok a Kezelési szabályzat aláírásának napján**

K&H forint pénzügyi nyíltvégű befektetési alap  
K&H euró pénzügyi nyíltvégű befektetési alap  
K&H tőkevédett dollár pénzügyi nyíltvégű befektetési alap  
K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap  
K&H kötvény nyíltvégű befektetési alap  
K&H állampapír nyíltvégű alap  
K&H navigátor indexkövető nyíltvégű befektetési alap  
K&H közép-európai részvény nyíltvégű befektetési alap  
K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H ázsia alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H feltörekvő piaci alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H nyersanyag alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H öko alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H unió alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H válogatott 3. alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H válogatott 4. alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H tartós befektetés 2021 alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H változó portfólió - december nyíltvégű alapok részalapja  
K&H megtakarítási cél - június nyíltvégű alapok részalapja  
K&H megtakarítási cél - február nyíltvégű alapok részalapja  
K&H megtakarítási cél - október nyíltvégű alapok részalapja  
K&H változó portfólió - augusztus nyíltvégű alapok részalapja  
K&H változó portfólió - április nyíltvégű alapok részalapja  
K&H euró megtakarítási cél - április nyíltvégű alapok alapja  
K&H dollár megtakarítási cél - augusztus nyíltvégű alapok alapja  
K&H euró változó portfólió - október nyíltvégű alapok alapja  
K&H szikra abszolút hozamú származtatott nyíltvégű alap  
K&H privátbanki exkluzív komfort alapok nyíltvégű alapja  
K&H privátbanki exkluzív lendület alapok nyíltvégű alapja  
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja  
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja

**Az Alapkezelő által kezelt zártvégű alapok a Kezelési szabályzat aláírásának napján**

K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap  
K&H kettős kosár 3 tőkevédett származtatott zártvégű alap  
K&H hozamlépcső 2 származtatott zártvégű alap  
K&H Amerika-Európa származtatott zártvégű alap  
K&H Amerika-Európa 2 származtatott zártvégű alap  
K&H autópári tőkevédett származtatott zártvégű alap  
K&H mozdulj! tőkevédett származtatott zártvégű alap  
K&H Temze származtatott zártvégű alap  
K&H Temze tőkevédett származtatott zártvégű alap  
K&H világcégek tőkevédett 2 származtatott zártvégű alap  
K&H erős Amerika származtatott zártvégű alap  
K&H változó Ázsia tőkevédett származtatott zártvégű alap  
K&H olajipari származtatott zártvégű alap  
K&H európai körverseny származtatott zártvégű alap

K&H jövő autói származtatott zártvégű alap  
K&H szakaszos hozamú 7 tőkevédett származtatott zártvégű alap  
K&H gyógyszeripari 2 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium fogyasztói javak tőkevédett származtatott zártvégű alap  
K&H prémium világcégek 5 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium világcégek 6 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium élelmiszeripari származtatott zártvégű alap  
K&H prémium gyógyszeripari 3 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium európai exportőrök származtatott zártvégű alap  
K&H prémium gyermekközpontú származtatott zártvégű alap  
K&H prémium világcégek 7 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium gondoskodás származtatott zártvégű alap  
K&H prémium világcégek 8 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium rangadó származtatott zártvégű alap  
K&H prémium világcégek 9 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium gyógyszer- és világcégek származtatott zártvégű alap  
K&H prémium világcégek 10 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium világcégek 11 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű alap  
K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap  
K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap  
K&H prémium ingatlanpiac és világcégek származtatott zártvégű alap  
K&H prémium nemzetközi csapat 2 indulás származtatott zártvégű alap  
K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap  
K&H prémium többször termő dollár 2 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium gyógyszeripari 4 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium ráadás generációs vállalatok származtatott zártvégű alap  
K&H prémium sport és pihenés származtatott zártvégű alap  
K&H prémium európai vállalatok rugalmas származtatott zártvégű alap  
K&H privátbanki olajipari rugalmas 2 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium nemzetközi csapat 3 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium nemzetközi csapat 4 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium olajipari rugalmas 3 származtatott zártvégű alap  
K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap

**Az Alapkezelő által kezelt zártkörű alapok a Kezelési szabályzat aláírásának napján**

K&H csúcstámadás zártkörű zártvégű értékpapír befektetési alap