

TÁJÉKOZTATÓ

K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap és Részalapjai:

- K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja
- K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja
- K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja

a Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:
H-KE-III-282/2020.

Alapkezelő:
KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe
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:

Az Alapkezelő tevékenységének felügyeletét ellátja:
Financial Services and Markets Authority
Rue du Congrès/Congresstraat 12-14, 1000 Brussels, Tel: 32(0)2 220 52 11; www.fsma.be

Az Alap felügyeletét ellátja:
Magyar Nemzeti Bank
1054 Budapest Szabadság tér 8-9.; Tel: 36 1 489-9100; web: www.mnb.hu

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

Hatálybalépés:
2021. március 10.

tartalomjegyzék

a tájékoztatóban használt fogalmak	3
I. Az Alapra vonatkozó információk	6
1. Az Alap alapadatai	6
2. Az Alappal kapcsolatos határozatok	8
3. A befektetési alap kockázati profilja	11
4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	13
5. Adózási információk	13
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk.....	14
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....	14
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	15
7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk.....	15
8. A Letétkezelőre vonatkozó információk	17
9. A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk	18
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik	18
11. A Forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként).....	18
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....	20
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	20

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 innovatív vegyes nyíltvégű alap;
- Alvagyongazdálkodó:** a befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozás, jelen dokumentum esetében a KBC Fund Management Ltd.
- 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 KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, (a továbbiakban Alapkezelő);
- Befektetési alap saját tőkéje:** a befektetési alap saját tőkéje az egyes Részalapok 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 Részalap és minden sorozat esetében 1 HUF/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 kelleit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;
- Dollár:** Jelen dokumentumban használt dollár (USD) megjelölés alatt az Amerikai Egyesült Államok törvényes fizetőeszközét kell érteni.
- EMIR rendelet:** A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU parlamenti és tanácsi rendelet;
- Értékpapírszámla:** a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
- Euró:** Jelen dokumentumban használt euró (EUR) megjelölés alatt a Gazdasági Monetáris Unió törvényes fizetőeszközét kell érteni.
- Felügyelet:** az Alap működésének felügyeletét ellátó szerv: 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:** 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;
- Pénzpiaci eszköz:** a Bszt.-ben meghatározott fogalom, a fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott, értékpapírnak nem minősülő, pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel pénzpiacon 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;
- Részalap(ok):** jelen Tájékoztató esetében a K&H megtakarítási cél – február részalap, a K&H megtakarítási cél – június részalap, a K&H megtakarítási cél – október részalap, K&H 3az1-ben óvatos részalap, K&H 3az1-ben dinamikus részalap;
- 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 innovatív vegyes nyíltvégű alap (a továbbiakban: Alap), a következő Részalapokkal (a továbbiakban: Részalapok):

- K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja
- K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja
- K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja

1.2 Az Alap rövid neve

K&H innovatív vegyes alap, a következő részalapokkal:

- K&H megtakarítási cél – február részalap
- K&H megtakarítási cél – június részalap
- K&H megtakarítási cél – október részalap
- K&H 3az1-ben óvatos részalap
- K&H 3az1-ben dinamikus részalap

1.3 Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

1.4 Az Alapkezelő neve

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

1.5 A Letétkezelő neve

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

Az Alap letétkezelője a Részalapok letétkezelőjének is minősül.

1.6 A Forgalmazók neve

Vezető forgalmazó:

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

cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

A Vezető forgalmazó az alábbi Részalapokat forgalmazza:

K&H megtakarítási cél – február részalap
K&H megtakarítási cél – június részalap
K&H megtakarítási cél – október részalap
K&H 3az1-ben óvatos részalap
K&H 3az1-ben dinamikus részalap

További forgalmazó:

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe
cégforma: fióktelep

A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe az alábbi Részalapokat forgalmazza:

K&H megtakarítási cél – február részalap
K&H megtakarítási cél – június részalap
K&H megtakarítási cél – október részalap

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a KBC Securities Magyarországi fióktelepénél a Részalapok közötti átváltás (csereügylet) nem lehetséges, ezért a Részalapok közötti átváltásra vonatkozó adózási szabályok nem érvényesíthetők (lásd Adózási információk a Tájékoztató 5.

fejezetében)!**1.7 Az Alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)**

Az Alap és valamennyi Részalapjának 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 és a Részalapok futamideje határozatlan ideig tart.

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

Az Alap és valamennyi Részalapja 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 alábbi Részalapjai egy befektetési jegy sorozatot bocsátanak ki:

K&H megtakarítási cél – február részalap

K&H megtakarítási cél – június részalap

K&H megtakarítási cél – október részalap

Az Alap alábbi Részalapjai két befektetési jegy sorozatot bocsátanak ki:

Részalap	A befektetési jegy sorozat megnevezése
K&H 3az1-ben óvatos részalap	K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy
	K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy
	K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy

A K&H 3az1-ben részalapok sorozatai a forgalmazásra vonatkozó szabályok (Az új, „rendszeres” sorozatok abban térnek el a „normál” sorozatú befektetési jegyeiktől, hogy az előbbieket a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni.

(Kezelési szabályzat 8. és 41.1 pontok)) 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)

Az Alap valamennyi Részalapja értékpapír alap.

1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi 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

nem alkalmazható

1.14 Az Alapra vonatkozó egyéb információ

A K&H innovatív vegyes alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok jöttek létre. A működési, tájékoztatási és megszűnési szabályok szempontjából minden Részalapot önálló befektetési alapnak kell tekinteni. A befektetési korlátokat és egyéb, a befektetésekre, nyilvántartásokra, számviteli és egyéb beszámolókra, valamint a nettó eszközérték számítására vonatkozó szabályokat az

egykes Részalapok tekintetében kell alkalmazni.

A tájékoztatóban, illetve a kezelési szabályzatban a Részalapok közös jellemzőit egységesen, az alapok szintjén kell meghatározni azzal, hogy az egyes Részalapok egyedi jellemzőit is fel kell tüntetni.

Az Alap saját maga közvetlenül nem rendelkezhet eszközökkel és kötelezettségekkel, nettó eszközértéke megegyezik az egyes Részalapjai összesített nettó eszközértékével. Egy adott Részalappal szembeni befektetői és egyéb követeléseket nem lehet érvényesíteni egy másik Részalap terhére.

Az Alap kezelője 2021. március 10. napjától a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe. Előző alapkezelő: K&H Alapkezelő Zrt., mely 2021. március 10. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének a Felügyelet H-KE-III-282/2020. számú határozatával összhangban.

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)

Részalap	A kibocsátásról szóló Alapkezelői határozat száma és dátuma
K&H megtakarítási cél – február részalap	Igazgatósági határozat: 12/2015 (05.22); 2015. május 22. Termékbizottsági határozat: 8.6/10.; 2015. augusztus 06.
K&H megtakarítási cél – június részalap	
K&H megtakarítási cél – október részalap	
K&H 3az1-ben óvatos részalap	„normál” befektetési jegy: Igazgatósági határozat: 25/2017 (12.07.); 2017. december 7. Termékbizottsági határozat: 2017.12.11./1.; 2017. december 11. „rendszeres” befektetési jegy: Igazgatósági határozat: 2/2018 (03/19); 2018. március 19. Termékbizottsági határozat: 2018.02.15/2, 2018.02.15.
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	„normál” befektetési jegy: Igazgatósági határozat: 25/2017 (12.07.); 2017. december 7. Termékbizottsági határozat: 2017.12.11./1.; 2017. december 11. „rendszeres” befektetési jegy: Igazgatósági határozat: 2/2018 (03/19); 2018. március 19. Termékbizottsági határozat: 2018.02.15/2, 2018.02.15.

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)

Részalap	Felügyelet kibocsátást engedélyező határozatának száma és dátuma
K&H megtakarítási cél – február részalap	H-KE-III-812/2015.; 2015. szeptember 24.
K&H megtakarítási cél – június részalap	
K&H megtakarítási cél – október részalap	

K&H 3az1-ben óvatos részalap	„normál” befektetési jegy: H-KE-III-45/2018.; 2018. január 22 „rendszeres” befektetési jegy: H-KE-III-343/2018.; 2018. július 27.
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	„normál” befektetési jegy: H-KE-III-44/2018.; 2018. január 22. „rendszeres” befektetési jegy: H-KE-III-343/2018.; 2018. július 27.

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

Részalap	Felügyelet kibocsátást engedélyező határozatának száma és dátuma
K&H megtakarítási cél – február részalap	H-KE-III-812/2015., 2015. szeptember 24.
K&H megtakarítási cél – június részalap	
K&H megtakarítási cél – október részalap	
K&H 3az1-ben óvatos részalap	H-KE-III-165/2018.; 2018. április 17. (eredeti kibocsátás) H-KE-III-343/2018.; 2018. július 27. (részalap)
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	H-KE-III-166/2018.; 2018. április 17. (eredeti kibocsátás) H-KE-III-343/2018.; 2018. július 27. (részalap)

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

A nyilvántartásba vétel dátuma: 2015. október 08.

A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap lajstromszáma: 1111-624

A Részalapok lajstromszáma:

- K&H megtakarítási cél – február részalap 1111-624-1
- K&H megtakarítási cél – június részalap 1111-624-2
- K&H megtakarítási cél – október részalap 1111-624-3
- K&H 3az1-ben óvatos részalap 1111-624-7
- K&H 3az1-ben dinamikus részalap 1111-624-8

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
KBC Asset Management N.V. Végrehajtó Bizottsága: BDC AM – 043 – 14042020; 2020. április 14.	az Alap kezelésének átadása a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe részére, az alapkezelő személyében bekövetkezett változás átvezetése
K&H Alapkezelő Zrt. Termékbizottsága: 2020.04.16/1.; 2020. április 16.	az Alapot terhelő díjak szerkezetének változása
2018.09.24./1. 2018. szeptember 24.	Azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat
2018.02.15/2, 2018.02.15.	Az Alap nevének megváltozása, két új részalap létrejötte, új „rendszeres” jelölésű sorozatok kibocsátása az újonnan létrejövő Részalapokon belül
10.28./11.; 2016.10.28	A Részalapok és a befektetési jegyek nevének módosítása.

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

Felügyeleti határozat szám és dátum	módosítás jellege
H-KE-III-282/2020.; 2020. június 12.	az Alap kezelésének átadása a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe részére, az alapkezelő személyében bekövetkezett változás átvezetése, az Alapot terhelő díjak szerkezetének változása
H-KE-III-476/2018.; 2018. október 31.	Azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat
H-KE-III-343/2018; 2018. július 27.	Az Alap nevének megváltozása, két új részalap létrejötte, új „rendszeres” jelölésű sorozatok kibocsátása az újonnan létrejövő Részalapokon belül
H-KE-III-858/2016; 2016.december 20.	A Részalapok és a befektetési jegyek nevének módosítása.

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

A K&H árfolyamvédett vegyes nyíltvégű alap Egyesüléssel jött létre 2015. október 08-án, az alábbi 6 Részalappal.

- K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja

A Felügyelet 2018. július 27-én kelt H-KE-III-343/2018. számú határozatával engedélyezte további két új részalap 2018. augusztus 30. napi Egyesülését a K&H árfolyamvédett vegyes nyíltvégű alappal és nevének megváltoztatását K&H innovatív vegyes nyíltvégű alappal.

A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap a 2018. augusztus 30. napi Egyesülésben Átvevő alapként, és az alábbi 2 alap pedig Beolvadó alapként vett részt. Az Egyesülés során az alábbi 2 Beolvadó alap rendre egyesült az Átvevő alap újonnan létrejött két új Részalapjával.

A Beolvadó alapok a következők:

- K&H 3az1-ben dinamikus nyíltvégű alapok részalapja
- K&H 3az1-ben óvatos nyíltvégű alapok részalapja

Az újonnan létrejött két új részalap:

Részalap neve	A befektetési jegy sorozat megnevezése	Isin azonosító 2018.08.29-ig	Isin azonosító 2018.08.30-tól
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	HU0000720164	HU0000721147
	K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	-	HU0000721121
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy	HU0000720172	HU0000721154
	K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy	-	HU0000721139

Az Egyesülés hatályba lépésének napján a Beolvadó alapok megszűnnek és megszűnésükkor minden eszközüket és kötelezettségüket rendre a megfelelő Átvevő Részalapra ruházzák át.

Az Egyesülés során a Beolvadó alapok befektetői a megfelelő Átvevő Részalap „normál” sorozatú befektetési jegyeihez jutnak, ezáltal az Átvevő alap megfelelő Részalapja „normál” sorozatának befektetési befektetőivé válnak.

Az Átvevő Részalapok „rendszeres” sorozatai az Egyesüléssel egyidejűleg nem bocsátanak ki befektetési jegyeket. A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a „rendszeres” sorozatokra vonatkozó szövegrészek hatálybalépése 2018. szeptember 10., így ezen sorozatok folyamatos forgalmazása 2018. szeptember 10-én indul. Ez azt jelenti, hogy a „rendszeres” sorozatok az Egyesülésben technikailag nem érintettek, mivel az Egyesülés következtében nem keletkeznek bennük befektetési jegyek, tehát az Egyesülés kapcsán sem nettó eszközérték, sem átváltási arány nem kerül rájuk megállapításra.

Az alábbi ábra mutatja az Átvevő Részalapok sorozatait az Egyesülés után:

K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy
	K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy
	K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy

Az új, „rendszeres” sorozatok abban térnek el a „normál” sorozatú befektetési jegyeiktől, hogy az előbbieket a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni.

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1 A befektetési alap célja

Részalap	befektetési cél
K&H megtakarítási cél – február részalap	A részalapok befektetési célja, hogy diverzifikált portfóliók hozamát biztosítsa a Befektetőnek, miközben árfolyamvédelmi mechanizmus segítségével törekszik a Befektető tőkéjének részleges védelmére.
K&H megtakarítási cél – június részalap	
K&H megtakarítási cél – október részalap	
K&H 3az1-ben óvatos részalap	A részalap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé, miközben arra törekszik, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkori aránya összhangban legyen az óvatos kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel.
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	A részalap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé, miközben arra törekszik, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkori aránya összhangban legyen az dinamikus kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel.

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

Részalap	befektetői profil
K&H megtakarítási cél – február részalap	A részalapokat olyan Befektetőnek szánjuk, aki kész korlátozottan elfogadni bizonyos kockázatosabb termékeket is befektetése között, hogy növelje a hozamát, de alapvetően törekszik a biztonságos befektetésekre.
K&H megtakarítási cél – június részalap	
K&H megtakarítási cél – október részalap	
K&H 3az1-ben óvatos részalap	A részalapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki kész korlátozottan elfogadni bizonyos kockázatosabb termékeket is befektetése között, hogy növelje a hozamát, de alapvetően törekszik a biztonságos befektetésekre.
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	A részalapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki kész korlátozottan elfogadni bizonyos kockázatosabb termékeket is befektetése között, hogy növelje a hozamát.

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

Minden egyes Részalap esetében az alábbi eszközkategóriák megengedettek:

- kereskedelmi bankoknál nyitott lekötött betétek, látra szóló betétek, deviza betétek;
- nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák: OECD tagországokban nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközök;
- tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Részalapok számára a származtatott ügyletek alkalmazása 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 a Részalapok 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

A Részalapok számára engedélyezett a származtatott ügyletek fedezeti céllal és a befektetési célok megvalósítása érdekében történő alkalmazása.

A származtatott ügyletek kockázata a Kezelési szabályzat IV. 26. pontjában került meghatározásra.

3.6 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi 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 egyes Részalapok befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az egyes Részalapok eszközeinek 20 százalékát!

A Tájékoztató aláírásának pillanatában, az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ilyen intézmény lehet a K&H Bank Zrt. és a KBC Bank NV, ám a Részalapok futamideje során más intézményekkel szembeni összevont kockázati kitettség 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

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az egyes Részalapok nettó eszközértéke azok portfóliójának lehetséges összetétele miatt jelentősen ingadozhat!

3.9 Amennyiben az Alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi 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 befektetési 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 - hozzáférhetőek

Az Alap hatályos Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, a Részalapok Kiemelt befektetési információja és a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentései (éves jelentés, féléves jelentés, havi portfóliójelentés) az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján (www.khalapok.hu, www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu), kerülnek közzétételre, itt tekinthetők meg folyamatosan, valamint onnan letölthetők. Az egyes Részalapok nettó eszközértéke pedig az Alapkezelő és a Vezető forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu, www.kh.hu) kerül közzétételre, továbbá a fenti dokumentumok feltöltésre kerülnek a www.kozzetetelek.hu weboldalra, mely a Kbtv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer.

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

Az Alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közleményeket a fent megnevezett közzétételi helyeken teszi közzé, továbbá azokat az egyes Részalapok befektetési jegyeinek forgalmazási helyein nyomtatott formában elérhetővé teszi.

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

A Befektetők a fenti dokumentumok megjelenéséről, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban, a Kiemelt befektetési 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 egyes Részalapok 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 a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adó jogszabályok, 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 ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen.

Az Szja. törvény 65. § (6) bekezdése szerint nem kell kamatjövedelmet megállapítani az Alap egyik Részalapja által kibocsátott befektetési jegynek ugyanezen Alap másik Részalapja által kibocsátott befektetési jegyre történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a megszerzett Részalap befektetési jegyeinek megszerzésére fordított értéként a visszaváltott Részalap befektetési jegyeinek megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a KBC Securities Magyarországi Fióktelepénél a Részalapok közötti átváltás (csereügylet) nem lehetséges, ezért a Részalapok közötti átváltásra vonatkozó adózási szabályok nem érvényesíthetők (lásd Adózási információk a Tájékoztató 5. fejezetében)!

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

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adózási szabályok – ideértve a jelenlegi adómértékek változását és esetleges új adónemek bevezetését – a jövőben változhatnak!

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

Az Alap korábban forgalombahozott, nyilvános, nyíltvégű alapok egyesülése útján jött létre. Az Alap nyolc Részalappal rendelkezik. Az Alap Részalapjainak befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba.

A Részalapok befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására a folyamatos forgalmazás szabályai szerint van lehetőség.

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: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

cégforma: Külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe

7.2 Az Alapkezelő székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

7.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszáma

01-17-001310

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

Az alapítás időpontja: 2020. február 19.

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 665 mrd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt egyéb vagyon nagysága 180 mrd forintot, az összes kezelt vagyon 845 mrd forintot tett ki. (2020.02.29-i adatok)

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 Éva, Fióktelepvezető, önálló képviselőre jogosult vezető tisztségviselője látja el.

Az Alapkezelőt alapító külföldi vállalkozás, a KBC Asset Management N.V. vezető tisztségviselői:

A KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe cégekivonatában szerepelő, a külföldi vállalkozás képviselésére jogosult személyek:		
Név	Betöltött pozíció	Társaságon kívüli főbb tevékenységeik, ahol az az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bírhat
Johan Lema	A Végrehajtó Bizottság elnöke, Ügyvezető igazgató, Vezérigazgató	KBC Fund Management Ltd. – az Igazgatóság elnöke CSOB Asset Management – az Igazgatóság elnöke UBB Asset Management AD – az Igazgatóság elnöke
Christian Sterckx	Kockázatkezelési területért felelős Ügyvezető Igazgató	Belgian Asset Managers Association – Igazgatósági tag
Frank Van de Vel	Befektető- támogatási területért felelős Ügyvezető Igazgató	-
Klaus Vandewalle	Működési területért felelős Ügyvezető Igazgató	-
Linda Demunter	Befektetési területért felelős Ügyvezető Igazgató	KBC Fund Management Ltd - Igazgató
A KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe cégekivonatában nem szerepelő személyek:		
Név	Betöltött pozíció	Társaságon kívüli főbb tevékenységeik, ahol az az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bírhat
Johan Daemen	Igazgató, Részvényes által delegált Igazgatósági tag, a KBC Group N.V. szenior vezérigazgatója	CSOB Pojist'ovna a.s.(CSOB Biztosító) – az Igazgatóság elnöke K&H Biztosító Zrt. – Igazgatósági tag KBC Group Re SA – Igazgatósági tag
Katrien Mattelaer	Igazgató, Részvényes által delegált Igazgatósági tag	-
Pierre Konings	Igazgató, az Audit-, Kockázatkezelési- és Compliance Bizottság elnöke, független Igazgatósági tag	-
Stefan Van Riet	Igazgató, Részvényes által delegált Igazgatósági tag	-
Wouter Vanden Eynde	Igazgató, az Audit-, Kockázatkezelési- és Compliance Bizottság tagja, független Igazgatósági tag	-
Luc Popelier	Az Igazgatóság Elnöke, az Audit-, Kockázatkezelési- és Compliance Bizottság tagja, Részvényes által delegált Igazgatósági tag, a KBC Group N.V. Nemzetközi Piacokért felelős Vezérigazgatója	KBC Group – A Végrehajtó Bizottság tagja KBC Bank – Ügyvezető Igazgató K&H Bank Zrt.- az Igazgatóság elnöke K&H Biztosító Zrt. – az Igazgatóság elnöke KBC Bank Ireland Plc. – az Igazgatóság elnöke KBC Verzekeringen (KBC Biztosító) – Ügyvezető Igazgató KBC Start it Fund – Igazgatósági tag KBC Securities – az Igazgatóság elnöke

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

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 1 000 000 000 HUF, amely 2020. április 24-én teljes egészében befizetésre került.

7.9 Az Alapkezelő saját tőkéjének összege

1 000 000 000 HUF

7.10 Az Alapkezelő alkalmazottainak száma

30 fő (2020. július 1-i tervezett 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 vagyongazdálkodása (alvagyongazdálkodás)
- IT szolgáltatás
- az Alapkezelő és az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok könyvelése
- az Alap eszközeinek Kbftv. szerinti értékelése
- belső ellenőrzés

7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

KBC Fund Management Ltd.

7.13 Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása (így pl. a javadalmazás és a juttatások kiszámításának módja, a javadalmazás és a juttatások megállapításáért felelős személyek – amennyiben javadalmazási bizottság létezik –, a javadalmazási bizottság tagjainak megnevezése)

nem alkalmazható

7.14 Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása

nem alkalmazható

7.15 Az ÁÉKBV-alapkezelő nyilatkozata, hogy a 7.13. pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető (megadva egyúttal a webhelyre mutató hivatkozást), és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll.

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 cégjegyzékszama

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 a Részalapok 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 (2018. december 31-i adat)

8.8 A Letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója

szerinti saját tőkéje

302,8 milliárd HUF (2018. december 31-i adat)

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

3 383 fő (2018. 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 Vezető forgalmazó az alábbi Részalapokat forgalmazza:

K&H megtakarítási cél – február részalap

K&H megtakarítási cél – június részalap

K&H megtakarítási cél – október részalap

K&H 3az1-ben óvatos részalap

K&H 3az1-ben dinamikus részalap

További forgalmazó:

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

cégforma: fióktelep

A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe az alábbi Részalapokat forgalmazza:

K&H megtakarítási cél – február részalap

K&H megtakarítási cél – június részalap

K&H megtakarítási cél – október részalap

11.2 A Forgalmazó székhelyeK&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 cégjegyzékszámK&H Bank Zrt.

Cg. 01-10-041043

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

Cg. 01-17-000381

11.4 A Forgalmazó tevékenységi köreK&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 időpontjaK&H Bank Zrt.

1987. február 20.

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

2005. szeptember 7.

11.6 A Forgalmazó jegyzett tőkéjeK&H Bank Zrt.

140,98 milliárd HUF (2018. december 31-i adat)

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

18 743 ezer EUR (2018. december 31-i adat)

11.7 A Forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéjeK&H Bank Zrt.

302,8 milliárd HUF (2018. december 31-i adat)

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

102 645 ezer EUR (2018. december 31-i adat)

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

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

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

nem alkalmazható

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

Budapest, 2021. március 01.

Béres Orsolya Bak Tibor
KBC Asset Management N.V.
Magyarországi Fióktelepe
Alapkezelő
Elektronikusan aláírva

Somogyi Anikó Kaszás Pál
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

A **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, 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 Alapkezelő 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 az Alapkezelő helyzetének megítélése szempontjából a Befektetők számára jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2021. március 01.

Béres Orsolya Bak Tibor
KBC Asset Management N.V.
Magyarországi Fióktelepe
Alapkezelő
Elektronikusan aláírva

Somogyi Anikó Kaszás Pál
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.

1. számú melléklet

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap és Részalapjai:

- K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja
- K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja
- K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja

a Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:
H-KE-III-282/2020.

Alapkezelő:
KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe
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:

Az Alapkezelő tevékenységének felügyeletét ellátja:
Financial Services and Markets Authority
Rue du Congrès/Congresstraat 12-14, 1000 Brussels, Tel: 32(0)2 220 52 11; www.fsma.be

Az Alap felügyeletét ellátja:
Magyar Nemzeti Bank
1054 Budapest Szabadság tér 8-9.; Tel: 36 1 489-9100; web: 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:
2021. március 10.

tartalomjegyzék

I. Az Alapra vonatkozó információk	5
1. Az Alap alapadatai	5
2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk	7
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	8
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	9
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk.....	9
5. A befektetési jegy ISIN azonosítója	9
6. A befektetési jegy névértéke	9
7. A befektetési jegy devizaneme	9
8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk	10
9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja.....	10
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	10
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:	11
11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	11
12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	12
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	14
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	14
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	15
16. A portfólió devizális kitettsége	15
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	15
18. Hitelfelvételi szabályok.....	15
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiban az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	15
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	16
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni	16
22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....	16
23. A befektetési politikára vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja	16
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	17

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

51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	34
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	35
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	35
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	35
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	35
55. Olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	35
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	36
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	36
58. A prime brókerre vonatkozó információk.....	36
59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása	36
60. ÁÉKBV esetén a letétkezelő kötelezettségeinek leírása, az esetleges összeférhetlenségek ismertetése, a letétkezelő által kiszervezett feladatok leírása, valamint nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy kérelemre az ÁÉKBV-alapkezelő a befektetők rendelkezésre bocsátja az 53. pontban valamint az e pontban részletezett információkat	37
61. Összeférhetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések.....	37

I. Az Alapra vonatkozó információk

1. Az Alap alapadatai

1.1. Az Alap neve

K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap (a továbbiakban: Alap), a következő Részalapokkal (a továbbiakban: Részalapok):

- K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja
- K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja
- K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja

1.2. Az Alap rövid neve

K&H innovatív vegyes alap, a következő részalapokkal:

- K&H megtakarítási cél – február részalap
- K&H megtakarítási cél – június részalap
- K&H megtakarítási cél – október részalap
- K&H 3az1-ben óvatos részalap

1.3. K&H 3az1-ben dinamikus részalap **Az Alap székhelye**

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

1.4. Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A nyilvántartásba vétel dátuma: 2015. október 08.;

A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap nyilvántartási száma: 1111-624

A Részalapok lajstromszáma:

- | | |
|--|------------|
| - K&H megtakarítási cél – február részalap | 1111-624-1 |
| - K&H megtakarítási cél – június részalap | 1111-624-2 |
| - K&H megtakarítási cél – október részalap | 1111-624-3 |
| - K&H 3az1-ben dinamikus részalap | 1111-624-7 |
| - K&H 3az1-ben óvatos részalap | 1111-624-8 |

1.5. Az Alapkezelő neve

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

1.6. A Letétkezelő neve

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

rövid neve: K&H Bank Zrt.

Az Alap letétkezelője a Részalapok letétkezelőjének is minősül.

1.7. A Forgalmazó neve

Vezető forgalmazó:

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

rövid neve: K&H Bank Zrt.

cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

A Vezető forgalmazó az alábbi Részalapokat forgalmazza:

K&H megtakarítási cél – február részalap

K&H megtakarítási cél – június részalap

K&H megtakarítási cél – október részalap

K&H 3az1-ben óvatos részalap

K&H 3az1-ben dinamikus részalap

További forgalmazó:

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

cégforma: fióktelep

A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe az alábbi Részalapokat forgalmazza:

K&H megtakarítási cél – február részalap

K&H megtakarítási cél – június részalap

K&H megtakarítási cél – október részalap

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

Az Alap és valamennyi Részalapjának 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

Az Alap és a Részalapok futamideje határozatlan ideig tart.

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

Az Alap és valamennyi Részalapja 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 alábbi Részalapjai egy befektetési jegy sorozatot bocsátanak ki:

K&H megtakarítási cél – február részalap

K&H megtakarítási cél – június részalap

K&H megtakarítási cél – október részalap

Az Alap alábbi Részalapjai két befektetési jegy sorozatot bocsátanak ki:

Részalap	A befektetési jegy sorozat megnevezése
K&H 3az1-ben óvatos részalap	K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy
	K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy
	K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy

A K&H 3az1-ben részalapok sorozatai a forgalmazásra vonatkozó szabályok (Az új, „rendszeres” sorozatok abban térnek el a „normál” sorozatú befektetési jegyeiktől, hogy az előbbieket a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni.

(Kezelési szabályzat 8. és 41.1 pontok)) 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)

Az Alap valamennyi Részalapja 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

nem alkalmazható

2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Az Alap kezelője 2021. március 10. napjától a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe. Előző alapkezelő: K&H Alapkezelő Zrt., mely 2021. március 10. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének a Felügyelet H-KE-III-282/2020. számú határozatával összhangban.

A K&H innovatív vegyes alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok jöttek létre. A működési, tájékoztatási és megszűnési szabályok szempontjából minden Részalapot önálló befektetési alapnak kell tekinteni. A befektetési korlátokat és egyéb, a befektetésekre, nyilvántartásokra, számviteli és egyéb beszámolókra, valamint a nettó eszközérték számítására vonatkozó szabályokat az egyes Részalapok tekintetében kell alkalmazni.

A tájékoztatóban, illetve a kezelési szabályzatban a Részalapok közös jellemzőit egységesen, az alapok szintjén kell meghatározni azzal, hogy az egyes Részalapok egyedi jellemzőit is fel kell tüntetni.

Az Alap saját maga közvetlenül nem rendelkezhet eszközökkel és kötelezettségekkel, nettó eszközértéke megegyezik az egyes Részalapjai összesített nettó eszközértékével. Egy adott Részalappal szembeni befektetői és egyéb követeléseket nem lehet érvényesíteni egy másik Részalap terhére.

A K&H árfolyamvédett vegyes nyíltvégű alap Egyesüléssel jött létre 2015. október 08-án, az alábbi 6 Részalappal.

- K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja
- K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja

A Felügyelet 2018. július 27-én kelt H-KE-III-343/2018. számú határozatával engedélyezte további két új részalap 2018. augusztus 30. napi Egyesülését a K&H árfolyamvédett vegyes nyíltvégű alappal és nevének megváltoztatását K&H innovatív vegyes nyíltvégű alapra.

A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap a 2018. augusztus 30. napi Egyesülésben Átvevő alapként, és az alábbi 2 alap pedig Beolvadó alapként vett részt. Az Egyesülés során az alábbi 2 Beolvadó alap rendre egyesült az Átvevő alap újonnan létrejött két új Részalapjával.

A Beolvadó alapok a következők:

- K&H 3az1-ben dinamikus nyíltvégű alapok részalapja
- K&H 3az1-ben óvatos nyíltvégű alapok részalapja

Az újonnan létrejött két új részalap:

Részalap neve	A befektetési jegy sorozat megnevezése	Isin azonosító 2018.08.29-ig	Isin azonosító 2018.08.30-tól
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	HU0000720164	HU0000721147
	K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	-	HU0000721121
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy	HU0000720172	HU0000721154
	K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy	-	HU0000721139

Az Egyesülés hatályba lépésének napján a Beolvadó alapok megszűnnek és megszűnésükkor minden eszközüket és kötelezettségüket rendre a megfelelő Átvevő Részalapra ruházzák át.

Az Egyesülés során a Beolvadó alapok befektetői a megfelelő Átvevő Részalap „normál” sorozatú befektetési jegyeihez jutnak, ezáltal az Átvevő alap megfelelő Részalapja „normál” sorozatának

befektetési befektetőivé válnak.

Az Átvevő Részalapok „rendszeres” sorozatai az Egyesüléssel egyidejűleg nem bocsátanak ki befektetési jegyeket. A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a „rendszeres” sorozatokra vonatkozó szövegrészek hatálybalépése 2018. szeptember 10., így ezen sorozatok folyamatos forgalmazása 2018. szeptember 10-én indul. Ez azt jelenti, hogy a „rendszeres” sorozatok az Egyesülésben technikailag nem érintettek, mivel az Egyesülés következtében nem keletkeznek bennük befektetési jegyek, tehát az Egyesülés kapcsán sem nettó eszközérték, sem átváltási arány nem kerül rájuk megállapításra.

Az alábbi ábra mutatja az Átvevő Részalapok sorozatait az Egyesülés után:

K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy
	K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy
	K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy

Az új, „rendszeres” sorozatok abban térnek el a „normál” sorozatú befektetési jegyeiktől, hogy az előbbieket a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni.

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 Kbtv.),
- 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)
- A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU parlamenti és tanácsi rendelet (továbbiakban EMIR rendelet),
- A Bizottság (EU) 2016/2251 felhatalmazáson alapuló Rendelete (2016. október 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a nem központi szerződő félén keresztül elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatcsökkentési technikáit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről,
- az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény,
- továbbá minden egyéb vonatkozó jogszabály az irányadó,
- *Kizárólag az Alapkezelő működésére vonatkozóan:* a Belgiumban 2014. június 17-én kihirdetett, az alternatív befektetési alapokról és kezelőikről szóló 2014. április 19-i törvény (AIFM tv.).

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, illetőleg visszaváltása során eljáró forgalmazóval/eladóval, valamint az adott Részalappal 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 vagy valamely Részalappal 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 jegy ISIN azonosítója

Részalap neve	Befektetési jegy neve	ISIN kód
K&H megtakarítási cél – február részalap	K&H megtakarítási cél – február befektetési jegy	HU0000715578
K&H megtakarítási cél – június részalap	K&H megtakarítási cél – június befektetési jegy	HU0000715586
K&H megtakarítási cél – október részalap	K&H megtakarítási cél – október befektetési jegy	HU0000715594
K&H 3az1-ben óvatos részalap	K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	HU0000721147
	K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	HU0000721121
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy	HU0000721154
	K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy	HU0000721139

6. A befektetési jegy névértéke

Minden Részalap és sorozat esetében 1 HUF, azaz egy forint.

7. A befektetési jegy devizaneme

Minden Részalap és sorozat esetében forint (HUF).

8. A befektetési jegy 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.

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

A Részalapok befektetési jegyeit szakmai és lakossági 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 3az1-ben részalapok „rendszeres” sorozatú befektetési jegyeit a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni. A rendszeres befektetési jegy vételi megbízás minimum összegét és díját a Vezető forgalmazó mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye tartalmazza.

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 irányadók.

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 adott Részalappal szemben fennálló követelését és egyéb jogait az Alap adott Részalapja által forgalomba hozott befektetési jegyei 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 valamennyi Részalapja megszűnéséig hatályos.

- Az egyes Részalapok Kiemelt Befektetői Információit az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján (www.khalapok.hu, www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) a Befektetők rendelkezésére kell bocsátani, a folyamatos forgalmazás alatt elérhetővé kell tenni, kérésre nyomtatott példányát szerződéskötéskor díjmentesen át kell adni a Befektetőnek. A Kiemelt Befektetői Információnak naprakésznek kell lenni.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Kbftv. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra. Az Alap Részalapjainak rendszeres tájékoztatásait (féléves, éves jelentéseit és havi portfóliójelentéseit) az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján (www.khalapok.hu; www.kh.hu; www.kbcsecurities.hu), a www.kozzetetelek.hu oldalon, mely utóbbi a Kbftv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer, a forgalmazási helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja és ezek nyomtatott példányát kérésre eljuttatja a Befektetőnek.
- A Befektető jogosult arra, hogy a befektetési jegyeket, vagy azok egy részét a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint visszaváltsa. (Kezelési szabályzat 42. pontja szerint)
- A Befektető jogosult arra, hogy egy Részalap megszűnésekor - pozitív saját tőke esetén - az adott Részalap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a Részalap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkéből a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az adott Részalap/sorozat által kibocsátott összes befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában részesedjen. Amennyiben a Részalap 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 adott Részalap azonos sorozatában tulajdonnal bíró többi Befektetővel 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 Részalapjának befektetőjével szemben tisztességes bánásmódot tanúsít, azáltal, hogy egy Részalap minden befektetőjét azonos befektetési jegyhez fűződő jogok illetik meg. Az Alapkezelő a Részalapok egyes befektetőit, vagy azok egy csoportját (ha a Részalap több sorozatot indít, az adott sorozat befektetőit, vagy azok egy csoportját) más befektetőkhez vagy befektetői csoportokhoz képest nem részesíti eltérő bánásmódban.

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)

Részalap	befektetési cél
K&H megtakarítási cél – február részalap	A részalapok befektetési célja, hogy diverzifikált portfóliók hozamát biztosítsa a Befektetőnek, miközben árfolyamvédelmi mechanizmus segítségével törekszik a Befektető tőkéjének részleges védelmére.
K&H megtakarítási cél – június részalap	
K&H megtakarítási cél – október részalap	
K&H 3az1-ben óvatos részalap	A részalap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé, miközben arra törekszik, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkor aránya összhangban legyen az óvatos kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel.
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	A részalap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé, miközben arra törekszik, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkor aránya összhangban legyen az dinamikus kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel.

Valamennyi Részalap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

K&H megtakarítási cél részalapok:

A K&H megtakarítási cél részalapok befektetési célja, hogy egy diverzifikált vegyes portfólió hozamát biztosítsák a befektetőknek, miközben egy árfolyamvédelmi mechanizmus segítségével törekszik a befektetők tőkéjének részleges védelmére. Az Alapkezelő ennek érdekében egy sajátos befektetési technikát (angol neve Constant Proportion Portfolio Insurance, azaz CPPI) alkalmaz, melynek révén a lehető legkisebbre csökkenthető annak a valószínűsége, hogy az adott Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke a megőrizni szánt szintnél alacsonyabbra süllyedjen.

A diverzifikált vegyes portfóliók geográfiai eloszlását illetően globálisak: egyaránt tartalmazhatnak magyar és nemzetközi befektetéseket, az utóbbin belül fejlett és feltörekvő piaci eszközöket is. A befektetések típusa szerint a portfóliók jellemzően pénzüpiaci, kötvény és részvény típusú befektetéseket tartanak. A pénzüpiaci, kötvény és részvény típusú eszközökbe történő befektetéseket a Részalapok nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák (befektetési jegyek) vásárlásán keresztül valósítják meg: azaz a Részalapok vagyonuk túlnyomó részét pénzüpiaci, kötvény, illetve részvény típusú befektetési alapokba fektetik. A portfóliókat az Alapkezelő aktívan menedzseli, vagyis a gazdasági fundamentumok és a piaci folyamatok alapján befektetési döntéseket hoz, s ennek megfelelően módosítja az egyes portfóliók eszközallokációját (az adott portfólióban szereplő eszközök egymáshoz képesti arányát).

Ugyanakkor az Alapkezelő figyeli, hogy a piaci mozgások hatására egy adott Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke milyen távolságra van a megfelelő Részalap vonatkozásában meghirdetett Védelmi szinttől. Amennyiben ez a távolság csökken, illetve a portfólióban szereplő befektetések volatilitása (árfolyamingadozásának mértéke) emelkedik, az Alapkezelő csökkenti a kockázatos befektetések arányát, illetve növeli a pénzüpiaci típusú befektetések súlyát a portfólión belül, ezzel csökkentve annak a lehetőségét, hogy a befektetési jegy nettó eszközértéke a meghirdetett Védelmi szint alá süllyedjen. Amennyiben az egy jegyre jutó nettó eszközérték újból emelkedése vagy új Védelmi szint meghirdetése növeli a Védelmi szintig meglévő távolságot, illetve a portfólióban szereplő befektetések volatilitása (árfolyamingadozásának mértéke) csökken, az Alapkezelő megkezdi a diverzifikált vegyes portfólió helyreállítását és az emelkedő trend folytatódása esetén a kockázatos eszközök súlyának további növelését.

Ilyen módon a mechanizmus biztosítja, hogy az adott Részalap befektetői az árfolyamok növekedéséből minél nagyobb mértékben részesedjenek, miközben számíthatnak arra, hogy szükség esetén a befektetési jegyeik visszaváltásakor elérhető árfolyam nagy valószínűséggel a meghirdetett Védelmi szintnél nem lesz alacsonyabb.

A fenti két stratégia (aktív portfóliókezelés és a Védelmi szint megóvása) együttesen azt eredményezi, hogy az adott portfólió összetétele folyamatosan változik. Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy a portfólió csak pénzüpiaci típusú befektetéseket tartalmaz, illetve az sem kizárt, hogy a portfólió teljes mértékben kockázatos, részvénytípusú eszközöket tart.

A K&H megtakarítási cél részalapoknak nincs referenciaindex. A megvásárolt, K&H megtakarítási cél részalapok denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

Az Alapkezelő és a befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozás megalapozott kutatási munkával alakította ki és folyamatosan fejleszti ezt a mechanizmust, illetve annak alkalmazását. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy – elsősorban különösen szélsőséges kilengések, visszaesések esetén – valamely Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke átmenetileg vagy tartósan a vonatkozásában meghirdetett Védelmi szint alapján számolt árfolyamszintnél alacsonyabbra süllyedjen.

Az Alapkezelő az itt bemutatott mechanizmus alkalmazásával minden Részalap esetén arra törekszik, hogy egy-egy perióduson belül az egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Megfigyelési napokon érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték előre rögzített százaléka alapján számolt árfolyamszint (=Védelmi szint) alá.

A Védelmi szint:

- a Megfigyelési napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték **90%-a**

- a K&H megtakarítási cél – február részalap,
- a K&H megtakarítási cél – június részalap és
- a K&H megtakarítási cél – október részalap esetén

Az ezalapján mindenkor számolt árfolyamszint hat tizedesjegyre kerül kiszámításra, a kerekítés általános szabályai szerint.

Az így módon meghatározott árfolyamszint (Védelmi szint) adott megfigyelési napot követő naptól a következő megfigyelési napig érvényes (=Periódus).

Megfigyelési napok:

- K&H megtakarítási cél – február részalap esetén minden naptári év február 15.
- K&H megtakarítási cél – június részalap esetén minden naptári év június 15.
- K&H megtakarítási cél – október részalap esetén minden naptári év október 15.

Ha a fenti napok bármelyike nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap a Megfigyelési nap.

A Kezelési szabályzat aláírásának napján az egyes Részalapok Védelmi szintje és annak Periódusa a következő:

Részalap neve	Periódus tartama	Védelmi szint alapján számított árfolyamszint
K&H megtakarítási cél – február részalap	2020.02.18. - 2021.02.15.	1,109668 HUF
K&H megtakarítási cél – június részalap	2019.06.18. – 2020.06.15	1,099954 HUF
K&H megtakarítási cél – október részalap	2019.10.16. – 2020.10.15.	0,880835 HUF

A Védelmi szint biztosításának alapja az itt leírt befektetési mechanizmus. Az Alapkezelő garanciát nem vállal arra, hogy az adott Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke nem süllyed az adott Részalapra meghatározott Védelmi szint alá.

Példák a Védelmi szint meghatározására:

Tegyük fel, hogy adott periódusban a Védelmi szint alapján számolt árfolyamszint egy befektetési jegyre vonatkozóan 0,90 forint. A befektetési jegyek névértéke 1 forint/befektetési jegy, a Megfigyelési nap február 15.

A.) Az adott év február 15-re, tehát a megfigyelési napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték 1,25 forint. Ekkor az új, a következő megfigyelési időpontig érvényes periódusban a Védelmi szint alapján számolt árfolyamszint ennek 90 százaléka lesz, vagyis 1,125 forintra emelkedik.

B.) Az adott év február 15-re, tehát a megfigyelési napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték 0,99 forint. Ekkor az új, a következő megfigyelési időpontig érvényes periódusban a Védelmi szint alapján számolt árfolyamszint ennek 90 százaléka lesz, vagyis 0,891 forintra csökken.

Fontos észrevenni, hogy a forintban kifejezett Védelmi szint felfelé és lefelé is változhat!

A nettó eszközérték számítási és közzétételi szabályok szerint a megfigyelési napra (T nap) vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása T+3 forgalmazási napon történik, közzétételére pedig legkésőbb T+5 forgalmazási napig kerül sor. Tehát a következő periódusra érvényes Védelmi szint nem a megfigyelési napon válik elérhetővé, hanem legkésőbb az azt követő ötödik forgalmazási napon.

K&H 3az1-ben részalapok:

A K&H 3az1-ben részalapok célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé. A diverzifikált vegyes portfólió geográfiai eloszlását illetően globális: egyaránt tartalmazhat magyar és nemzetközi, ez utóbbin belül fejlett és feltörekvő piaci eszközöket is. A befektetések típusa szerint a portfólió pénzpiaci, kötvény, részvény, illetve kis mértékben alternatív (pl. ingatlan, nyersanyag) típusú befektetéseket, míg devizák szerint forintban és külföldi fizetőeszközökben denominált eszközöket tarthat.

A pénzpiaci, kötvény, részvény és alternatív típusú eszközökbe történő befektetéseket az Alap nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák (befektetési jegyek) vásárlásán keresztül valósítja meg: azaz az Alap vagyonát túlnyomó részt pénzpiacai-, kötvény- részvény (illetve alternatív) típusú befektetési alapok között osztja meg. A portfóliót az Alapkezelő aktívan menedzseli, vagyis a gazdasági fundamentumok és a piaci folyamatok alapján befektetési döntéseket hoz, s ennek megfelelően

módosítja a portfólió eszközallokációját (a portfólióban szereplő eszköztípusok egymáshoz képesti arányát).

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a részvény típusú befektetések aránya ne haladja meg

- a K&H 3az1-ben óvatos részalap portfóliójában a 45%-ot, míg
- a K&H 3az1-ben dinamikus részalap portfóliójában a 70%-ot.

Az Alapkezelő a portfóliók kezelése során a KBC Asset Management N.V. globális piaci várakozásaival összhangban alakítja ki az eszközallokációt. Volatilis, illetve bizonytalan piaci helyzetben a portfólió egy része alacsonyabb kockázatú eszközöket tart (pénzpiaci, betéti típusú eszközök). Mikor a részvények felülteljesítik a kötvényeket, vagy fordítva, az Alapkezelő a portfólió egy részén belül a jobban teljesítő eszközök arányát növeli a rosszabbul teljesítő eszközök rovására.

Emellett arra törekszik, hogy a portfólióban szereplő eszköztípusok mindenkor aránya összhangban legyen

- a K&H 3az1-ben óvatos részalap esetében az óvatos, míg
- a K&H 3az1-ben dinamikus részalap esetében a dinamikus

kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel.

Az Alapkezelő a befektetési stratégiát döntően (de nem kizárólag) az Alapkezelő, a KBC AM N.V. és KBC AM S.A. alapkezelők által kibocsátott befektetési alapokon keresztül valósítja meg.

Az Alapkezelő az aktuális gazdasági és piaci környezet figyelembevételével a portfóliót aktívan kezeli, a pénzügyi cél elérése érdekében a befektetések portfólión belüli súlyát a Kezelési szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése szerint folyamatosan alakítja.

A K&H 3az1-ben részalapoknak nincs referenciaindex. A K&H 3az1-ben részalapok nem biztosítanak sem tőke-, sem árfolyamvédelmet.

A megvásárolt, a K&H 3az1-ben részalapok denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti.

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

Minden egyes Részalap esetében az alábbi eszközkategóriák megengedettek:

- kereskedelmi bankoknál nyitott lekötött betétek, látra szóló betétek, deviza betétek;
- nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák: OECD tagországokban nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközök;
- tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Részalapok számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett.

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

Az egyes Részalapok befektetéseinek között a következő befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal (a megadott arányok az adott Részalap saját tőkéjén belüli arányokat mutatják):

Részalap	limit/befektetési eszköz kategória		
	kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák	tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek
K&H megtakarítási cél – február részalap	0-50%	0-100%	max 100%
K&H megtakarítási cél – június részalap			
K&H megtakarítási cél – október részalap			

K&H 3az1-ben óvatos részalap	0-100%	0-100%	max 100%
K&H 3az1-ben dinamikus részalap	0-100%	0-100%	max 100%

A Részalapok vagyonát az Alapkezelő részben a KBC AM N.V. és a KBC AM S.A által kezelt alapokba fekteti, részben pedig az Alapkezelő által kezelt alapokat vásárolja, amely alapok után a Részalapok díjvisszatérítésben részesülhetnek.

Az Alapkezelő a kollektív befektetési formák közül stratégiai célú befektetésként a következőket vásárolhatja az egyes Részalapok saját tőkéjének 20 %-át meghaladó mértékben:

- *K&H forint pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap*
- *K&H állampapír nyíltvégű alap* KBC Bonds Short Duration
- *KBC Participation Cash Plus*
- *KBC Multi Interest Cash 3 Month Duration*
- *KBC Multi Interest Cash 4 Month Duration*
- *KBC Multi Interest Cash 5 Month Duration*
- *KBC Multi Interest Cash USD*

A K&H megtakarítási cél-, és K&H vagyonvédett portfólió részalapok esetében az árfolyamvédelmet biztosító befektetési szerkezet folyamatos fenntartása érdekében az Alapkezelő az egyes Részalapok portfóliójának kezelése során a Forgalmazók által lejelentett, T napi, vissza nem vonható befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízásból fakadó jövőbeni követelések és kötelezettségek várható értékét az ügyletkötések során és a befektetési szabályoknak/politikának való megfelelés szempontjából figyelembe veheti. Ebben az esetben a Letétkezelő az adott portfólió befektetési eszköz kategória limitvizsgálata során a Forgalmazók által lejelentett, elszámolási cikluson belüli befektetési jegy megbízásokat is beszámítja.

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 a Részalapok 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 a Részalapok befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a Kormányrendelet előírásait figyelembe véve alkalmazza azt. A Részalapok nem alkalmaznak tőkeáttételt.

16. A portfólió devizális kitétsége

A Részalapok eszközeit az OECD és az Európai Unió tagállamainak devizáiban denominált eszközökben tartják.

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

nem alkalmazható

18. Hitelfelvételi szabályok

A Részalapok hitelfelvételével kapcsolatos szabályairól a Kormányrendelet 15. §-a rendelkezik. Az egyes Részalapok eszközeiknek 10 százaléka erejéig vehetnek fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az adott Részalap jogosult a hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani. A Részalapok kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthatnak 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

Az egyes Részalapok a kollektív befektetési formák közül stratégiai célú befektetésként a következőket vásárolhatja az egyes Részalapok saját tőkéjének 20 %-át meghaladó mértékben:

Kollektív befektetési forma/alap neve	Befektetési politika/befektetési cél
K&H forint pénzüpi nyíltvégű befektetési alap	A K&H forint pénzüpi alap célja, hogy döntő részben forint pénzüpi eszközökből álló portfóliója a befektetőknek a pénzüpi befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett lehetőleg stabil árfolyamalakulást biztosítson. Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót.
K&H állampapír nyíltvégű alap	Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a K&H állampapír alap portfóliója döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban forintban denominált magyar állampapírokból álljon. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.
KBC Bonds Short Duration	Az alap elsősorban vállalati kötvényekbe, állampapírokba, pénzüpi eszközökbe, betétekbe, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba fekteti vagyonát – esetenként származtatott ügyletek keretében. Az alap eszközértékét euróban határozzák meg. Az alapot a KBC Asset Management NV. kezeli.
KBC Participation Cash Plus	Az alap célja, hogy a pénzüpi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzüpi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. Az alapot a KBC Asset Management NV. kezeli.
KBC Multi Interest Cash 3 Month Duration	Az alap célja, hogy a pénzüpi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzüpi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. A portfólió durációját átlagosan 3 hónap. Az alapot a KBC Asset Management NV. kezeli.
KBC Multi Interest Cash 4 Month Duration	Az alap célja, hogy a pénzüpi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzüpi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. A portfólió durációját átlagosan 4 hónap. Az alapot a KBC Asset Management NV. kezeli.
KBC Multi Interest Cash 5 Month Duration	Az alap célja, hogy a pénzüpi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzüpi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. A portfólió durációját átlagosan 5 hónap. Az alapot a KBC Asset Management NV. kezeli.
KBC Multi Interest Cash USD	Az alap célja, hogy a pénzüpi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül dollárban denominált pénzüpi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. A portfólió durációját legfeljebb 60 nap. Az alapot a KBC Asset Management NV. kezeli.

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

Jelen dokumentum aláírásának pillanatában az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján a Részalapok mindegyike magyarországi, belga, írországi, illetve luxemburgi letelepedésű alapokba kíván fektetni, ám az Alap futamideje során más OECD tagállamban letelepedett kollektív befektetési formákba is fektethetnek.

Az Alapkezelő az egyes Részalapok 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 egyes Részalapok befektetési politikája alapján az egy

adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az egyes Részalapok eszközeinek 20 százalékát!

A Tájékoztató aláírásának pillanatában, az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ilyen intézmény lehet a K&H Bank Zrt. és a KBC Bank NV, ám a Részalapok 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 egyes Részalapok 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 Felügyelet határozatának kézhezvételét követően az Alapkezelő a közzétételi helyein megjelentetett közleményben tájékoztatja a Befektetőket.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

24.1 A származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

A Részalapokban szereplő származtatott ügyletek alkalmazását árfolyam- és devizakockázat fedezése, valamint a befektetési célok elérése, azaz a diverzifikált vegyes portfóliók hatékony kialakítása valamint a K&H megtakarítási cél részalapokhoz tartozó Védelmi szint megóvása teszik szükségessé.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

A származtatott ügyletek megengedett köre a Kormányrendelet 2. §-ban meghatározott eszközök.

24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt

nem alkalmazható

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A származtatott ügyletekkel kapcsolatos befektetési korlátok a Kormányrendelet 22. §-a szerint alkalmazandók, az alábbiak figyelembevételével.

A Részalapok tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletekbe eszközeiknek maximum 100%-át fektethetik.

A Részalapok – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az adott Részalap nettó eszközértékének 100%-át. A teljes nettósított kockázati kitettségen az adott Részalap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az Alapkezelő egy adott Részalapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával állapítja meg úgy, hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítja. Az adott Részalap teljes nettósított kockázati kitettségének számításakor a Részalap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket az Alapkezelő figyelmen kívül hagyja.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Egy adott Részalapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a Kormányrendeletben, illetve az Alap Kezelési szabályzatában az adott Részalap

vonatkozásában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzpiaci eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Tőzsdei határidős és opciós ügyletek esetében: a referenciatőzsde elszámoló ára.

Nem tőzsdei ügyletek esetében: a referenciatőzsdei elszámoló ár, OTC piaci ár, az ügylet elméleti ára vagy a partnertől kapott árjegyzés.

24.8 Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva a származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

nem alkalmazható

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap származtatott ügyleteihez az eszközei terhére biztosítékot nyújthat. A biztosíték nyújtásának szabályait, feltételeit és mértékét a Bizottság (EU) 2016/2251 számú, Felhatalmazáson Alapuló Rendelete (2016. október 4.) az EMIR rendeletnek „a nem központi szerződő félén keresztül elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatcsökkentési technikáit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről” tartalmazza.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

nem alkalmazható

IV. A kockázatok

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

Az Alap minden Részalapja tekintetében az alábbi kockázatok azonosíthatóak:

makrogazdasági kockázat	++
kamatkockázat	++
kötvénypiaci kockázat	+++
részvény(nyersanyag)piaci kockázat	+++
vállalati kockázat	+
szektor kockázat	+
regionális (ország-) kockázat	+
hitelkockázat	+
likviditási kockázat	++
derivatív ügyletek kockázata	+
deviza kockázat	++
értékelésből eredő kockázat	+
forgalmazásban rejlő kockázat	+
hatósági intézkedésekből eredő kockázat	+
mögöttes alapkezelői kockázat	+
működési kockázat	+
adózási kockázat	+
az alkalmazott portfóliókezelési technikában rejlő kockázat	+
fenntarthatósági 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.

- kamatkockázat

A Részalapok bizonyos eszközeit bankbetétekben és olyan eszközökben helyezik el, amelyek rövid lejáratú állampapírokba, kötvényekbe és bankbetétekbe fektetnek. A piaci kamatszintek változása befolyásolja az adott portfólióban levő értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásen keresztül a befektetési jegyek nettó eszközértékében is érezteti hatását: ha a kamatszint emelkedik, az árfolyamok esnek, ha a kamatszint csökken, az árfolyamok emelkednek.

- kötvénypiaci kockázat

A Részalapok portfólióiban közvetlenül valamint közvetetten található kötvények nagy részét a nemzetközi szokásjog alapján, a tőzsdén kívüli piacon (OTC piac) vásárolják meg, illetve értékesítik a mögöttes alapok. A tőzsdén kívüli kereskedés jellegéből fakadóan a kötvények értékesíthetősége (likviditása) a piaci hangulat függvényében jelentős mértékben változhat, a vételi és eladási árak között lévő százalékos különbség (spread) nem várt piaci sokkok, a piaci kereslet-kínálat arányának jelentős egyensúlytalansága, illetve szokatlan vételi/eladási mennyiség esetén jelentősen megnőhet, ami a tranzakciók közvetett költségeit megemelheti.

A vállalatok által kibocsátott kötvények (befogadott betétek) esetében a visszafizetési kockázat általában nagyobb, mint az állampapíroknál, mivel a vállalatok jellemzően a gazdaságnak korlátozott piaci szegmenseire koncentrálnak, így működésük eredményességét nagyobb mértékben befolyásolhatják negatívan az adott területen bekövetkezett változások.

- részvénypiaci kockázat

A Részalapok által vásárolt kollektív befektetési formák befektetési között jelentős mértékben vannak részvények vagy részvényekbe fektető befektetési alapok (kollektív befektetési formák). A különböző pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására a részvényárfolyamok ciklikusan mozognak. A Részalapok befektetési jegyeiknek értékei a nettó eszközérték számításon keresztül tükrözik a részvények áralakulását, ennek megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama. További kockázati elem, hogy bizonyos időszakokban bizonyos piacokon olyan negatív befektetői hangulat alakulhat ki, amely erőteljesen rontja egy-egy értékpapír likviditását. Így fennállhat annak a veszélye, hogy valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak árfolyamvesztéssel valósítható meg.

- vállalati kockázat

A Részalapokban szereplő befektetési alapok kezelői a befektetési döntések meghozatala előtt körültekintően tájékoznak az értékpapírokat kibocsátó társaságok vagyoni, pénzügyi helyzetéről, gazdálkodási eredményességéről. A társaságok gazdálkodási helyzete, piaci megítélése azonban idővel változhat, és jelentősen módosíthatja az értékpapírok árfolyamát. Szükséges esetben az értékpapírt kibocsátó társaság csődeljárás vagy felszámolási eljárás alá kerülhet.

- szektorkockázat

A Részalapok portfóliójában olyan befektetési eszközök szerepelhetnek, amelyek meghatározó arányban a részvényt piac egyes meghatározott iparági szegmenseiben működő társaságok részvényeibe fektetnek. Az ilyen típusú befektetések kockázata adott esetben magasabb is lehet, mint általában a részvénytípusú befektetéseké, mivel olyan egyedi kockázati tényezők is befolyásolhatják az árfolyamukat, amelyek csak az adott szektorra jellemzőek.

- regionális (ország-) kockázat

A Részalapok portfóliójában olyan befektetési eszközök szerepelhetnek, amelyek meghatározó arányban egyes 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.

- hitelkockázat

A Részalapok olyan betét- és/vagy kötvénytípusú befektetéseket is tartalmazhatnak, 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.

- likviditási kockázat

A Részalapok portfóliójában szerepelhetnek tőzsdén kívüli piaci (OTC piaci) befektetések, elsősorban derivatív ügyletek. A tőzsdén kívüli kereskedés jellegéből fakadóan a befektetési eszközök értékesíthetősége (likviditása) a piaci hangulat függvényében jelentős mértékben változhat, szélsőséges esetben az értékesíthetőség lehetetlenné válhat. A vételi és eladási árak között lévő százalékos különbség (spread) nem várt piaci sokkok, a piaci kereslet-kínálat arányának jelentős egyensúlytalansága, illetve szokatlan vételi/eladási mennyiség esetén jelentősen megnőhet, ami a tranzakciók költségeit megemelheti.

- derivatív ügyletek kockázata

Az Alapkezelő a Részalapok befektetési politikájának megvalósítása érdekében és fedezeti célból opciós-, határidős-, és csereügyleteket köthet, értékpapírok jegyzésében vehet részt, valamint a Részalapok befektetési között szerepelnek olyan kollektív befektetési eszközök is, amelyek befektetési politikájuk megvalósítása érdekében ilyen típusú ügyleteket köthetnek. Tőzsdén kívüli derivatív ügyletek esetében figyelemmel kell lenni a partnerkockázat lehetőségére. A származtatott ügylet futamideje alatt, illetve annak lejártakor az ügyletben részt vevő felek egymás felé kifizetéseket teljesíthetnek, a származtatott ügylet mögöttes termékeinek árfolyamalakulásától függően. Előfordulhat, hogy valamelyik fél nem képes a származtatott ügyletből fakadó kötelezettségei teljesítésére. Az Alapkezelő és a befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozás ezt a kockázatot rendszeresen figyeli és a rendelkezésére álló eszközökkel annak csökkentésére törekszik.

- deviza kockázat

Amennyiben a mögöttes termékek denominációja eltér a Részalapok saját devizanemétől, fennáll a devizakockázat lehetősége. Az Alapkezelő ennek teljes vagy részbeni csökkentésére devizaárfolyamfedezeti céllal derivatív ügyletet köthet.

- értékelésből eredő kockázat

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

- forgalmazásban rejlő kockázat

A megbízás megadásának időpontjában nem ismert a befektetési jegyek teljesítési árfolyama, így a befektetési jegyek tényleges vásárlási és visszaváltási árfolyama eltér a megbízás megadásának időpontjában ismert legfrissebb árfolyamoktól. 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 Forgalmazók 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 jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényestől.

Az Alap futamideje során nem zárható 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 adózási szabályokat

a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek, illetve azok hatósági értelmezése a jövőben változhatnak.

- mögöttes alapkezelői kockázat

A Részalapok kollektív befektetési eszközökön keresztül valósítják meg a lefektetett befektetési politikájukat. Az Alapkezelő ezen eszközök megvásárlása előtt körültekintően tájékozódik a kiválasztott kollektív befektetési formák működési feltételeiről, piaci megítéléséről, múltbeli teljesítményéről. A befektetések eredményességét átmenetileg befolyásolhatja az alapkezelők, vagyonkezelők működési kockázata.

- működési kockázatok

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

- az alkalmazott portfóliókezelési technikában rejlő kockázat

A K&H megtakarítási cél részalapok kezelője a meghirdetett védelmi szint tartására matematikai, statisztikai modelleken alapuló mechanizmust használ. Azonban előfordulhat, hogy bizonyos piaci környezetben – elsősorban különösen szélsőséges kilengések, visszaesések esetén – a mechanizmusban felhasznált statisztikai és matematikai összefüggések, kockázatkezelési módszerek érvényüket veszítik, és az adott Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke átmenetileg vagy tartósan a meghirdetett védelmi szintnél alacsonyabbra süllyed.

- fenntarthatósági kockázat

Az Alapkezelő fenntarthatósági kockázatként azonosítja annak kockázatát, hogy a befektetések hozamát környezeti, társadalmi vagy irányítási („Environmental, Social, Governance”, rövidítve „ESG”) kockázatok negatívan érinthetik. A környezeti kockázat az a kockázat, amikor a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják egyes környezeti tényezők, beleértve az éghajlatváltozásból és az egyéb környezeti károsodásból eredő tényezőket. A társadalmi kockázat az a kockázat, amikor a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják bizonyos társadalmi tényezők (pl. munkaügyi viták). Az irányítási kockázat pedig az a kockázat, amikor a befektetések hozamát vállalatirányítási tényezők (pl. átlátható vállalati struktúra hiánya) negatívan befolyásolhatják.

Ezen kockázatok eltérő jellegűek, annak függvényében, hogy milyen időtávon tekintünk rájuk:

- Rövid távon a fenntarthatósági kockázat jellemzően eseménykockázat. Az ilyen kockázatok általában csak akkor befolyásolják a befektetés megtérülését, ha egy esemény ténylegesen bekövetkezik. Ilyen esemény lehet például egy baleset (amely például egy környezeti károsodás hatásainak kompenzálása érdekében peres eljárást eredményez); bírósági ügyek és büntetések (például a szociális jogszabályok be nem tartása miatt); botrányok (például, ha egy vállalatról kedvezőtlen hírek jelennek meg, mert az emberi jogokat nem tartják tiszteletben az előállítási lánc egészében, vagy mert egy vállalat termékei nem tartják be az ígért ESG-szabványokat). Az ilyen típusú fenntarthatósági kockázatok akkor tekinthetők jelentősebbeknek, ha egy kibocsátó kevésbé szigorú az ESG-szabványok betartatása során. Hosszabb távon a fenntarthatósági kockázat olyan kockázatokra utal, amelyek hosszú távon alakulhatnak ki, mint például: az éghajlatváltozás miatt nyomás alá kerülő üzleti tevékenységek (például az autóipar egyes részei); a fogyasztók termékpreferenciáinak megváltoztatása (például a fenntarthatóbb termékek iránti nagyobb érdeklődés); nehézségek a munkaerő toborzásban; megnövekedett költségek (például biztosítótársaságok, amelyek a változó időjárási viszonyok miatt nagyobb kárigényekkel szembesülnek). Mivel ezek a kockázatok hosszú távon alakulnak ki, a vállalatok lépéseket tehetnek annak mérséklésére, például termékkínálatuk megváltoztatásával, előállítási láncuk átszervezésével stb.

Az Alapkezelő az ESG kritériumoknak való megfelelést a KBC Asset Management NV Alapkezelőre is érvényes intézkedéseinek és eljárásain keresztül, a KBC Asset Management NV szervezeti egységeivel való szoros együttműködésben biztosítja.

A befektetési politika megvalósítása során az Alapkezelő a következők szerint veszi figyelembe a fenntarthatósági kockázatokat:

- a KBC Asset Management NV egy általános [Kizárási szabályzatot](#) (Kizárási Kritérium rendszert) alkalmaz valamennyi befektetési alapjára (ideértve az Alapkezelő által kibocsátott alapokat), mely a következő linkekre kattintva érhető el: [A hagyományos és társadalmilag felelős befektetési \(SRI\) alapok általános kizárási szabályzata](#)

ii.) a KBC Asset Management NV az alapjai tekintetében (ideértve az Alapkezelő által kibocsátott alapokat) különbséget tesz a fenntartható és felelős (sustainable and responsible investing“, rövidítve „SRI“) befektetési alapjai és más hagyományos befektetési alapjai között. Az SRI alapokra további kizárási kritériumok vonatkoznak, ezáltal esetükben a hagyományos alapokhoz képest alacsonyabbra tehető a fenntarthatósági kockázat szintje. Az SRI alapokra vonatkozó kizárási kritériumok a következő linke kattintva érhetőek el: [A fenntartható fejlődés befektetési alapok \(SRI\) kizárási szabályzata](#)

Az Alap esetében [A hagyományos és társadalmilag felelős befektetési \(SRI\) alapok általános kizárási szabályzata](#) alkalmazandó. A fenntartható fejlődés befektetési alapok (SRI) kizárási szabályzata az Alapra nem alkalmazandó.

Az Alapkezelő folyamatosan értékeli az alapul szolgáló befektetéseket a kibocsátók szintjén, de (ahol releváns) az eszközallokáció és a regionális vagy ágazati szintű allokáció szintjén is. Ezen rendszeres felülvizsgálatok a fenntarthatósági kockázatot a befektetés megtérülését befolyásoló számos elem egyikeként veszik figyelembe. A KBC Asset Management NV SRI elemzői csapata ESG kockázati minősítést végez a leggyakrabban használt indexekben szereplő vállalatokra és a kiválasztott kis- és középvállalatokra vonatkozóan egy ESG adatszolgáltató által rendelkezésére bocsátott adatok alapján. Az ESG kockázati minősítés eredményét megosztja a portfóliómenedzserekkel és a stratégiákkal, hogy ezeket az információkat a befektetési döntési folyamat során felhasználhassák.

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.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az egyes Részalapok nettó eszközértéke portfóliójuk lehetséges összetétele miatt a futamidő alatt jelentősen ingadozhat!

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

A Részalapok befektetési jegyei nyíltvégű alapok 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: 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
- a Részalap 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 adott Részalap Forgalmazója köt, a visszaváltási jogok tekintetében jelen Kezelési szabályzatban definiált forgalmazási szabályok, valamint az adott Forgalmazó mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye/kondíciós listája 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

Részalapjainak minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az adott Részalap 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"¹ és a "Likviditási többlet"² mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével³ ellenőrzi a Részalapok likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

A Részalapok Kbftv. alapján elkészített éves és féléves jelentései tartalmazzák a Részalapok olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak (amennyiben releváns), a Részalapok likviditáskézelésével kapcsolatos minden, az adott pénzügyi évben kötött új megállapodást valamint a Részalapok 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 egyes Részalapok összesített nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Kbftv. 124.§ (3) alapján az Alapkezelő állapítja meg. A Részalapok 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 minden Részalap esetén az alábbiak szerint kerülnek kiszámításra és közzétételre minden forgalmazási napra az Alapkezelő és a Vezető forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu, www.kh.hu).

Forgalmazás-elszámolási nap	T
Forgalmazás-teljesítési nap	T+4
A nettó eszközérték kiszámításához használt árfolyamok napja	T
A nettó eszközérték kiszámítása során figyelembe vett ügyletkötések napja legkésőbb (mely alapján összeállított portfólió értékelésre kerül)	T
A nettó eszközérték kiszámításának napja	T+3
A nettó eszközérték közzétételének napja legkésőbb	T+5

a hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárás:

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

A Részalapok 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 adott Részalap 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.

¹ Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

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

³ A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztnek alávetni.

Keretszabály/eszköz	Értékelési szabály
időarányos kamatok elszámolása	a likvid és hitelviszonyt megtestesítő eszközöknek az értékelésben meghatározott napi árfolyamát a T napig felhalmozott kamatokkal növelve kell az eszközérték számítás során figyelembe venni
az alapot terhelő költségek elszámolása	a T napi nettó eszközérték számítása során az Alapot terhelő költségeket T napig kell elszámolni, így a nettó eszközértékben megjelenik minden tételes költség, amely - ismertté vált, - T napig felmerült, valamint ezen felül - az Alap nettó eszközértéke alapján kalkulált göngyöltett költségek T napi értéke 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).
a befektetési jegyek napi forgalmának elszámolása	- a befektetési jegyek T napig lezajlott forgalmazásából (teljesített ügyfélmegbízásból) származó követeléseket és tartozásokat kell a T napi eszközértékében figyelembe venni - a forgalmazó helyekkel szembeni követelésekkel növelni, a tartozásokkal pedig csökkenteni kell az Alap pénzeszközeit - az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megállapításakor a T nap zárásakor forgalomban lévő befektetési jegy állománnyal kell számolni függetlenül attól, hogy a forgalom pénzügyi elszámolása megtörtént-e
a portfólió értékeléséhez felhasználható adatok	- az egyes portfólióelemek konkrét értékének meghatározása során a fenti táblázatban meghatározott napra vonatkozó adatokat kell figyelembe venni - forrásként alkalmazhatók az ÁKK által naponta közzétett árjegyzés adatai, továbbá 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” - 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 csereügyleteket kötötték - 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 https://nav.kbcam.be oldalon közzétett adatfile, ennek hiányában a Bloomberg vagy Reuters; az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok tekintetében az adott alap Letétkezelőjével egyeztetett nettó eszközérték. Fentiektől eltérő alapkezelők által kezelt alapok esetében az adatforrás a Bloomberg vagy Reuters.
devizában nyilvántartott követelések értékelése	- a devizában nyilvántartott követeléseket (számla, értékpapírok, hozamok és egyéb hozadékok) forintra kell átszámolni - az átváltáshoz a K&H Bank Zrt. által jegyzett T napi (ennek hiányában a legfrissebb) deviza vételi árfolyamot kell figyelembe venni - amennyiben a K&H Bank Zrt. egy adott devizára nem jegyez árfolyamot, az átváltáshoz az MNB által T napra közétett (ennek hiányában a legfrissebb) középárfolyamot kell figyelembe venni
pénzeszközök	A látraszóló betétek esetében a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítás során. El nem számolt értékpapír tranzakciókból származó (úton lévő) pénzeszközök T 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.
nyilvános kollektív befektetési formák – nyíltvégű kivéve ETF	- az adatforrásokon keresztül elérhető, elsődlegesen a Fund Administrator vagy Letétkezelő által közzétett, T napi egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni, ennek hiányában - az utolsó, rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni - ha az értékelési árfolyam dátuma óta történt hozamfizetés, akkor ezt a kollektív befektetési eszköz értékéből le kell vonni
ETF-ek	- a referenciatőzsde T tőzsdenapi záró árfolyama szerint kell értékelni, ennek hiányában - a referenciatőzsde legutolsó árfolyamát kell használni, amennyiben ez az árfolyam T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi, ennek hiányában - az adatforrások által közzétett legutolsó kötési árfolyamadat, ennek hiányában - az adatforrásokban árjegyzés keretében megjelölt legjobb vételi árfolyam, ennek hiányában - a bekerülési ár

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

A Részalapok portfólióiban nehezen értékelhető eszközök nem szerepelnek.

29. A származtatott ügyletek értékelése

Keretszabály/eszköz	Értékelési szabály
határidős ügyletek	- tőzsdei ügyletek esetében az értékelés a referenciatőzsde T napi elszámolóárán történik, ennek hiányában - az utolsó elérhető elszámolóáron történik, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi - nem tőzsdei ügyletek esetén a lejáratához legközelebb eső referenciatőzsdei instrumentum T napi elszámoló ára, ennek hiányában - az utolsó elérhető referenciatőzsdei elszámoló ár, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi - amennyiben ilyen nincs vagy nem elérhető, akkor az eredeti határidős árfolyam jelenértékét kiszámítjuk az alaptermékkel egyező devizájú, a teljesítési időponthoz legközelebb eső piaci kamatlábak alapján számított diszkontrátával és ebből kivonjuk az adott eszköz jelenlegi árát és a határidő lejártáig befolyó jövedelmek jelenértékét; az így kapott értéket határidős vételi pozíció esetén negatív, eladási pozíció esetén pozitív előjellel vesszük figyelembe. - a már lezárt de még el nem számolt tranzakciók értékelése a nyitáskori és a záráskori tranzakciók árfolyamkülönbségével történik.
opciós ügyletek	- a tőzsdei opciók értékelése a referenciatőzsde T napi elszámolóárán történik, ennek hiányában - az utolsó elérhető elszámolóáron történik, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi - A Részalap által vásárolt nem tőzsdei opciók értékeléséhez a középárfolyamot kell használni. Ezen opciók esetében a nettó eszközérték számítása során az opció eladójától kapott legfrissebb piaci árjegyzéssel kell számolni. Amennyiben nincs 30 napnál frissebb piaci árjegyzés, az opciókat elméleti modellek alapján számolt áron kell értékelni.
csereügyletek	- Az OECD országok (ideérve Magyarországot is) fizetőeszközeire, kamataira megvásárolt swap ügyletek értékeléséhez az adatforrásoknál elérhető T napon közzétett legjobb vételi és eladási hozamok számtani átlagát használjuk, ha az nem régebbi, mint 15 nap. - Kereszt-deviza swap esetén az értékelés az alaptermékekre történő felbontással is történhet, amennyiben a termékre nem érhető el közvetlen árjegyzés. - Amennyiben a termék a fenti módszerek egyikével sem értékelhető, a megfelelő fizetőeszközökhöz tartozó piaci kamatlábakat kell felhasználni az értékelés során.

30. Az értékelésre vonatkozó egyéb információk

A Kbtv. 38. § (5) bekezdésének megfelelően a Részalapok 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 egyes Részalapok összesített nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Kbtv. 124. § (3) alapján az Alapkezelő állapítja meg.

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

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

A Részalapok tőkenövekményük terhére nem fizetnek hozamot. Az Alapkezelő az egyes Részalapok befektetésein elért nyereséget az adott Részalap 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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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: 3,25%

Az alapkezelési díj minden Részalap esetén napi szinten sorozatonként kerül elhatárolásra, vetítési alapja az adott Részalap utoljára közzétett nettó eszközértéke, kifizetésére Részalaponként, havonta,

a tárgyhót követő első forgalmazási naptól kezdődően, számla ellenében kerül sor.

Az Alapkezelő a saját nevében, de a befektetők érdekében egy adott Részalap javára kötött szerződések alapján harmadik féltől (felektől) megrendeli és a Részalap részére változatlan formában közvetíti a Részalap működésének megkezdéséhez, folytatásához és megszüntetéséhez szükséges szolgáltatásokat, amelyek ellenértékét a Részalapra áterhelheti (továbbszámlázhatja). Ilyen közvetített szolgáltatások és azok ellenértéke például: a Forgalmazók részére fizetendő díj, a Részalapok egyesülésének jóváhagyására irányuló eljárásért a Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díj, a befektetéskezelésre igénybevett vállalkozás díja, LEI kód igénylése, hivatalos megjelentetésekkel, befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek, a Részalap megszűnésével kapcsolatos valamennyi költség és díj, a K&H megtakarítási cél részalapok esetében a könyvvizsgálat és könyvelés díja. 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: 0,10%

A letétkezelési díj minden Részalap esetén napi szinten sorozatonként kerül elhatárolásra, vetítési alapja az adott Részalap utoljára közzétett nettó eszközértéke, kifizetésére Részalaponként, 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 Felügyelet részére fizetendő díj: a Kbtv. 162.§ (4) bekezdésében meghatározott mértékű díj. A felügyeleti díj napi szinten kerül elhatárolásra, vetítési alapja az adott Részalap utoljára közzétett nettó eszközértéke, kifizetésére Részalaponként, negyedévente, a negyedévet követő hó utolsó munkanapján kerül sor.

Csak a K&H 3az1-ben részalapok esetében:

A Könyvelő-, illetve Könyvvizsgáló társaságnak fizetendő díj:

A Részalapra terhelt könyvvizsgálati és könyvelési díjának éves szinten meghatározott maximális mértékét az alábbi táblázat tartalmazza:

könyvvizsgálati díj maximális mértéke	könyvelési díj max. mértéke
1 600 000 HUF	3 000 000 HUF

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.

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

A Részalapokat 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 egyes Részalapok 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

A Részalapokban befektetési célként szereplő befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke:

Kollektív befektetési forma/alap neve	max. díj
K&H tőkevédett forint pénzüpi nyíltvégű befektetési alap	éves 0,55%
K&H állampapír nyíltvégű alap	éves 0,55%
KBC Bonds Short Duration	éves 2,50%
KBC Participation Cash Plus	éves 2,50%
KBC Multi Interest Cash 3 Month Duration	éves 2,50%
KBC Multi Interest Cash 4 Month Duration	éves 2,50%
KBC Multi Interest Cash 5 Month Duration	éves 2,50%
KBC Multi Interest Cash USD	éves 2,50%

39. A részalapok közötti átváltás feltételei és költségei

Az Alap Részalapjai közötti átváltás feltételei és költségei nem különböznek bármely K&H nyíltvégű befektetési alapok közötti átváltástól azzal, hogy a Tájékoztató 5. fejezetében részletezettek szerint a Részalapok közötti átváltásra belföldi magánszemélyek esetén kedvezőbb adózási szabályok vonatkoznak. A Részalapok közötti átváltás költségeiről a Forgalmazók mindenkor hatályos hirdetményéből tájékozódhatnak a Befektetők.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a KBC Securities Magyarországi fióktelepénél a Részalapok közötti átváltás (csereügylet) nem lehetséges, ezért a Részalapok közötti átváltásra vonatkozó adózási szabályok nem érvényesíthetők (lásd Adózási információk a Tájékoztató 5. fejezetében)!

40. A díjakra, költségekre vonatkozó egyéb információk

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

A nettó eszközérték számításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó előre kalkulálható, az adott Részalap 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 a Részalapokra.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

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

Az egyes Részalapok befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják.

A Részalapok 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 3az1-ben részalapok „rendszeres” sorozatú befektetési jegyeit a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni. A rendszeres befektetési jegy vételi megbízás minimum összegét és díját a Vezető forgalmazó mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye tartalmazza.

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, illetve 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 kezdettel 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 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 biztosítania 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 Részalap esetén 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 minden Részalap esetén a forgalmazás-elszámolási napot követő negyedik forgalmazási nap (T+4 nap).**

A Befektető részére a Forgalmazók a vételi megbízás teljesítéséről Teljesítési igazolást küldenek. Dematerializált befektetési jegyek vételének elengedhetetlen feltétele, hogy a Befektető rendelkezzen értékpapírszámlával.

A vásárlást követően a befektetési jegyek – a 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

Az egyes Részalapok 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 kezdettel 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 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.

Amennyiben a Forgalmazók mindenkor hirdetménye lehetőséget biztosít, a Befektető a visszaváltási megbízás érvényességének kezdőnapján előlegfizetést kérhet. Az előlegfizetés részletes feltételeiről és további díj felszámításának lehetőségéről, illetve mértékéről a Forgalmazók hirdetménye rendelkezik.

Az Alapkezelő az egyes Részalapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását a Kezelési szabályzat 47. pontjában részletezett esetekben felfüggesztheti.

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, 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 Részalap esetén 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 a forgalmazás-elszámolási napot követő negyedik forgalmazási nap (T+4 nap).**

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

A Befektető részére a Forgalmazók a visszaváltási megbízás teljesítéséről Teljesítési igazolást küldenek.

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 és amelyek minden Részalap esetén érvényesek az alábbiak szerint.

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

vételi jutalék	visszaváltási jutalék
1% de min 500 Ft (árfolyamértékre vetítve)	1%, de min 500 Ft (árfolyamértékre vetítve)

A K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos és a K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegyek forgalmazási jutalékainak maximális mértéke rendszeres megbízás keretében történő vásárlás esetén:

rendszeres megbízás vételi jutaléka	visszaváltási jutalék	rendkívüli visszaváltási jutalék*
500 Ft/ tranzakció.	1%, de min 500 Ft (árfolyamértékre vetítve)	5% (árfolyamértékre vetítve)

*A K&H Bank Zrt. a rendes visszaváltási jutalékon felül rendkívüli visszaváltási jutalék felszámítására jogosult a mindenkor hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó hirdetményében (Hirdetmény) meghatározott időszakon belüli visszaváltás esetén. A rendkívüli visszaváltási jutalék számításának részletszabályait és tényleges mértékét a Hirdetmény tartalmazza.

A vételi és visszaváltási jutalék megfizetése a megbízás teljesítésekor esedékes azzal, hogy a vételi megbízás esetén a vételi jutalék mértékét a Befektetőnek fedezetként biztosítani 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
1,5% de min 500 Ft, max 5000 Ft (árfolyamértékre vetítve)	1,5% de min 500 Ft, max 5000 Ft (árfolyamértékre vetítve)

A vételi és visszaváltási jutalék megfizetése a megbízás teljesítésekor esedékes azzal, hogy a vételi megbízás esetén a vételi jutalék mértékét a Befektetőnek fedezetként biztosítani 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 Forgalmazók saját díjszabásukban a jutalék mértéke tekintetében a befektetők számára kedvezőbb, feltételeket állapíthatnak meg.

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

Egyik Részalap befektetési jegyei sincsenek szabályozott piacra bevezetve.

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

A Részalapok befektetési jegyeinek forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon került sor.

47. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazására vonatkozó egyéb információk

A Részalapok befektetési jegyeinek 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 valamely Részalap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását akkor függesztheti fel,

- ha az adott Részalap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha a Részalap 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 fennálltánál időtartama alatt várhatóan meghaladja vagy már meghaladta a folyamatos forgalmazás szüneteltetésének a Kbtv. 113. § (1) bekezdésben meghatározott 3 munkanapos leghosszabb időtartamát;
- ha a Részalap nettó eszközértéke negatívvá vált.
- ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a Részalap 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

Részalap neve	2016. évi hozam	2017. évi hozam	2018. évi hozam	2019. évi hozam	2020. évi hozam
K&H megtakarítási cél – február részalap	6,88%	8,21%	-8,66%	6,29%	-6,74%
K&H megtakarítási cél – június részalap	0,29%	8,36%	-8,11%	5,61%	-1,93%
K&H megtakarítási cél – október részalap	-3,80%	8,51%	-11,81%	6,80%	-8,57%
K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	--	--	-8,16% ⁴	2,78%	0,28%
K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	--	--	-6,79% ⁵	2,78%	0,28%
K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy	--	--	-5,19% ⁶	7,15%	1,59%
K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy	--	--	-3,95% ⁷	7,15%	1,59%

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

Felhívjuk a Befektetők figyelmét továbbá arra is, hogy az egyes Részalapok nettó eszközértéke portfóliójuk lehetséges összetétele miatt a futamidő alatt jelentősen ingadozhat!

⁴ 2018.04.18. - 2018.12.28. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

⁵ 2018.09.11. - 2018.12.28. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

⁶ 2018.04.18. - 2018.12.28. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

⁷ *2018.09.11. - 2018.12.28. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

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

- az adott Részalap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot,
- a Részalap nettó eszközértéke negatívvá vált,
- az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt a 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 Részalapjai 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 a megszűnő Részalap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíti az Alapkezelő. Az eszközök értékesítéséből befolyt ellenértékből a Részalap 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 irányadóak.

Valamely Részalap megszűnésére, az adott Részalap 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 lehetőségéről

A fenntarthatósági kockázat figyelembevétele az Alap kezelése során:

Az Alapkezelő az ESG kritériumoknak való megfelelést a KBC Asset Management NV Alapkezelőre is érvényes intézkedéseinek és eljárásain keresztül, a KBC Asset Management NV szervezeti egységeivel való szoros együttműködésben biztosítja.

- Az Alapkezelő a befektetési politikában részletezett szabályok és a Kormányrendelet vonatkozó rendelkezései mellett [A hagyományos és társadalmilag felelős befektetési \(SRI\) alapok általános kizárási szabályzatát](#) is figyelembe veszi az Alap kezelése során. A fenntarthatósági kockázat meghatározása a 26. pontban található.

További fontos információk:

Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újratervezés 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 teljeshozam-csereügyleteket az Alap kezelése során.

az Alap átalakulása:

Az Alapkezelő dönthet az Alap, vagy egyes Részalapjainak átalakulásáról, melynek során a Kbtv. 80-81. §-a szerint jár el. Az átalakulás során megváltozhat az Alap befektetési politikája, befektetési kockázatai, továbbá az átalakulás kihat a befektetési jegy visszaváltásának módjára, elszámolásának szabályaira, továbbá a költségekre is.

az Alap egyesülése:

Az Alapkezelő dönthet az Alap vagy Részalapjainak egyesüléséről, melynek során a Kbtv. 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 a Részalapok befektetési politikája, befektetési kockázatai, 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 Kbtv.-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 Kbtv. 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: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe
 Cégforma: Külföldi vállalkozás magyarországi fióktelepe
 Cégjegyzékszám: 01-17-001310

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 Kbtv. 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 Részalapok éves jelentéseiben közölt számviteli információk felülvizsgálata;
- annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alap Részalapjait a törvényeknek megfelelően kezeli;
- a Kbtv.-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), feladataiVezető forgalmazó:

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

A Vezető forgalmazó az alábbi Részalapokat forgalmazza:

K&H megtakarítási cél – február részalap
 K&H megtakarítási cél – június részalap
 K&H megtakarítási cél – október részalap
 K&H 3az1-ben óvatos részalap
 K&H 3az1-ben dinamikus részalap

További forgalmazó:

cégnév: KBC Securities Magyarország Fióktelepe
 cégforma: fióktelep
 cégjegyzékszám: Cg. 01-17-000381

A KBC Securities Magyarország Fióktelepe az alábbi Részalapokat forgalmazza:

K&H megtakarítási cél – február részalap
 K&H megtakarítási cél – június részalap
 K&H megtakarítási cél – október részalap

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a KBC Securities Magyarország fióktelepénél a Részalapok közötti átváltás (csereügylet) nem lehetséges, ezért a Részalapok közötti átváltásra vonatkozó adózási szabályok nem érvényesíthetők (lásd Adózási információk a Tájékoztató 5. fejezetében)!

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 Kbftv. 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 összeférhetlenségek bemutatása

Az Alapkezelő a tevékenységeinek hatékonyabb ellátása érdekében egyes tevékenységeket harmadik személyekre szervezheti ki. Ezen túlmenően az Alapkezelő egyéb, a Kbftv. 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 Kbftv. és/vagy a Bszt., továbbá az AIFM tv. kiszervezésre vonatkozó előírásai az irányadóak:

Kizárólag az alapkezeléssel kapcsolatos, Kbftv. szerinti kiszervezés:

- bizonyos befektetési alapok vagyonkezelése (alvagyonkezelés)
- a Részalapok eszközeinek Kbftv. szerinti értékelése

Egyéb kiszervezett tevékenységek:

- IT szolgáltatás
- könyvelés
- belső ellenőrzés

A harmadik fél igénybe vétele esetében irányadó összeférhetetlenségi szabályokra a 61. pontban foglaltak irányadók.

60. ÁÉKBV esetén a letétkezelő kötelezettségeinek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek ismertetése, a letétkezelő által kiszervezett feladatok leírása, valamint nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy kérelemre az ÁÉKBV-alapkezelő a befektetők rendelkezésre bocsátja az 53. pontban valamint az e pontban részletezett információkat

nem alkalmazható

61. Összeférhetetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések

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

Az esetlegesen felmerülő összeférhetetlenségeket az Alapkezelő *Az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése* című szabállyal (a továbbiakban: Összeférhetetlenségi szabályzat) összhangban kívánja kezelni. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Összeférhetetlenségi szabályzata megtalálható az Alapkezelő honlapján (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, www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) és a www.kozzetetelek.hu weboldalon.

Budapest, 2021. március 01.

Béres Orsolya Bak Tibor
KBC Asset Management N.V.
Magyarországi Fióktelepe
Alapkezelő
Elektronikusan aláírva

Somogyi Anikó Kaszás Pál
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

2. számú melléklet – Az Alapkezelő által kezelt alapok listája**Az Alapkezelő által kezelt nyilvános nyíltvégű alapok a Kezelési szabályzat aláírásának napján**

K&H tökevédett dollár pénzüpiaci 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 megtakarítási cél - június nyíltvégű alapok részalapja
K&H megtakarítási cél - február nyíltvégű alapok részalapja
K&H megtakarítási cél - október nyíltvégű alapok részalapja
K&H euró megtakarítási cél - április nyíltvégű alapok alapja
K&H szikra abszolút hozamú származtatott nyíltvégű alap
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja
K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H privátbanki exkluzív komfort alapok nyíltvégű alapja
K&H privátbanki exkluzív lendület alapok nyíltvégű alapja
K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja
K&H fenntartható fejlődés óvatos vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

Az Alapkezelő által kezelt zártvégű alapok a Kezelési szabályzat aláírásának napján

K&H prémium gyógyszeripari 3 származtatott zártvégű alap
K&H prémium gyermekközpontú származtatott zártvégű alap
K&H prémium gondoskodás származtatott zártvégű alap
K&H prémium rangadó 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 ingatlanpiac és világcégek származtatott zártvégű alap
K&H prémium nemzetközi csapat 2 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

2. számú melléklet – Az Alapkezelő által kezelt alapok listája

K&H prémium sportszponzorok származtatott zártvégű alap
K&H prémium európai tőzsdék rugalmas 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
K&H prémium európai bankok rugalmas származtatott zártvégű alap
K&H nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alap
K&H tőkevédett erős Európa származtatott zártvégű alap
K&H tőkevédett gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap
K&H európai bankok rugalmas 2 származtatott zártvégű alap
K&H tőkevédett nemzetközi csapat 7 származtatott zártvégű alap
K&H telekommunikáció rugalmas származtatott zártvégű alap
K&H telekommunikáció rugalmas 2 származtatott zártvégű alap
K&H nemzetközi csapat 8 származtatott zártvégű alap
K&H telekommunikáció rugalmas 3 származtatott zártvégű alap
K&H nemzetközi csapat 9 származtatott zártvégű alap
K&H európai bankok rugalmas 3 származtatott zártvégű alap