

# TÁJÉKOZTATÓ

## K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap

---

*A Tájékoztatót jóváhagyó Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:*

H-KE-III-392/2025.

*Alapkezelő:*

KBC Asset Management NV  
1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium

*Letétkezelő:*

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

*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  
1000 Brüsszel, Rue du Congrès/Congresstraat 12-14, Belgium, Tel: 32(0)2 220 52 11; [www.fsma.be](http://www.fsma.be)

*Az Alap tekintetében az engedélyezési hatáskört gyakorolja:*

Magyar Nemzeti Bank  
1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.; Tel: 36 1 428 2600; web: [www.mnb.hu](http://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 dátuma:  
2025. augusztus 25.

## tartalomjegyzék

|                                                                                                            |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>a tájékoztatóban használt fogalmak .....</b>                                                            | <b>2</b>  |
| <b>I. Az Alapra vonatkozó információk .....</b>                                                            | <b>5</b>  |
| 1. <i>Az Alap alapadatai .....</i>                                                                         | 5         |
| 2. <i>Az Alappal kapcsolatos határozatok .....</i>                                                         | 6         |
| 3. <i>A befektetési alap kockázati profilja .....</i>                                                      | 8         |
| 4. <i>A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége .....</i>                                       | 11        |
| 5. <i>Adózási információk .....</i>                                                                        | 11        |
| <b>II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk .....</b>                                           | <b>12</b> |
| 6. <i>A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....</i>                                                    | 12        |
| <b>III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk .....</b>                              | <b>14</b> |
| 7. <i>Az Alapkezelőre vonatkozó információk .....</i>                                                      | 14        |
| 8. <i>A Letétkezelőre vonatkozó információk .....</i>                                                      | 18        |
| 9. <i>A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk.....</i>                                                     | 19        |
| 10. <i>Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik .....</i> | 19        |
| 11. <i>A Forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként).....</i>                                     | 19        |
| 12. <i>Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk .....</i>                                               | 20        |
| 13. <i>Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....</i>                                            | 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;
- 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;
- ÁÉKBV:** a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbtv. felhatalmazása alapján kiadott, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy  
b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre;
- 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;
- Alap:** jelen dokumentum esetében a K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap;
- Alvagyongazdálkodó:** a befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozás, jelen dokumentum esetében a KBC Fund Management Ltd.;
- Bank:** jelen dokumentum esetében a K&H Bank Zrt.;
- Befektetési alap, 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 NV, (a továbbiakban Alapkezelő);
- Befektetési alap saját tőkéje:** a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos;
- Befektetési eszköz:** a Bszt. 6.§-ában felsorolt pénzügyi eszközök közül mindazok, amelyekbe történő befektetést jelen dokumentum lehetővé teszi az alap számára;
- Befektetési jegy:** a Kbtv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;
- Befektetési jegy folyamatos forgalmazása:** a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt;
- Befektetési jegy névértéke:** 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 kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;
- EMIR rendelet:** Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról;
- Értékpapírszámla:** a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
- Felügyelet:** az Alap tekintetében az engedélyezési hatáskört gyakorló 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. (a továbbiakban: Forgalmazó);
- Forint:** Jelen dokumentumban használt forint (HUF) megjelölés alatt Magyarország törvényes fizetőeszközét kell érteni.
- Hpt:** a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény;
- Kbftv.:** a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény;
- 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, a PRIIPs Rendelet által meghatározott dokumentum (úgyis mint Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum);
- Kiemelt Információkat tartalmazó dokumentum:** a PRIIPs Rendelet által meghatározott, az Alapról készített, a befektetőknek átadandó legfontosabb információkat tartalmazó dokumentum;
- KBC Asset Management Csoport:** az alábbi jogi személyek és fióktelepek, melyek a KBC Asset Management NV irányítása alatt működnek: KBC Asset Management NV (1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium)<sup>1</sup>), KBC Fund Management Ltd. (Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland), ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (Radlická 333/150, Prague; 15057, Csehország), a KBC Asset Management NV írországi fióktelepe (Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland), a KBC Asset Management NV szlovákiai fióktelepe (Žitkova 11, Bratislava 811 02, Slovakia), a KBC Asset Management NV bulgáriai fióktelepe, úgyis, mint UBB Asset Management (89B Vitosha Blvd., UBB Millennium Center, Sofia, Bulgaria), a KBC Asset Management NV csehországi fióktelepe (Radlická 333/150, 150 00 Praha 5., Csehország), KBC Asset Management NV. Magyarország Fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), everyoneINVESTED BV (1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium), KBC Asset Management Participations SA (Rue du Fort Wallis 4, LU-2714 Luxembourg);
- KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe:** Az Alapkezelő Magyarországon létrehozott és bejegyzett, külföldi vállalkozás magyarországi pénzügyi fióktelepe formájában működő, képviselőre is feljogosított szervezeti egysége (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: 01-17-001310);
- 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.) a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete
- Központi értéktár:** KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (KELER Zrt.),
- Lakossági befektető:** nem Szakmai befektetőnek minősülő befektető;
- 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;
- Mögöttes termék:** az az index, melynek árfolyam-alakulásától függ az Alap által Elérhető hozam mértéke, jelen Alap esetében a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) ;
- 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;
- PRIIPs Rendelet:** az Európai Parlament és a Tanács (EU) (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU rendelete;
- Ptk.:** a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;

<sup>1</sup> az Alapkezelő cégjegyzékben feltüntetett címe: Avenue du Port 2, 1080 Molenbeek-Saint-Jean, Belgium, amely a fent megjelenített címmel azonos helyet jelöl, az Alapkezelő honlapján feltüntetett adatoknak megfelelően

*SFDR Rendelet:* Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről;

*SFTR Rendelet:* az Európai Parlament és a Tanács (EU) (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 rendelet

*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;

*Taxonómia rendelet:* Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról;

*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;

## I. Az Alapra vonatkozó információk

### 1. Az Alap alapadatai

#### 1.1 Az Alap neve

K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap

#### 1.2 Az Alap rövid neve

K&H rugalmas Európa tech származtatott alap

#### 1.3 Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

#### 1.4 Az Alapkezelő neve

KBC Asset Management NV (1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium)<sup>2</sup>

#### 1.5 A Letétkezelő neve

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

#### 1.6 A Forgalmazó neve

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

#### 1.7 Az Alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

nyilvános

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

nyíltvégű

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

határozott, az Alap futamidejének vége 2030. október 31.

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

ABAK irányelv alapján harmonizált

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

Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsát ki.

| A befektetési jegy sorozat megnevezése    | ISIN azonosító | névérték |
|-------------------------------------------|----------------|----------|
| K&H rugalmas Európa tech befektetési jegy | HU0000738232   | 1 Ft     |

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

értékpapír alap

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

Az Alap a Kbtv. 25. § (2) bekezdés szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tesz.

<sup>2</sup> az Alapkezelő cégjegyzékben feltüntetett címe: Avenue du Port 2, 1080 Molenbeek-Saint-Jean, Belgium, amely a fent megjelenített címmel azonos helyet jelöl, az Alapkezelő honlapján feltüntetett adatoknak megfelelően

### 1.14 Az Alapra vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról dönt, amennyiben teljesül a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) teljesítményéhez kötött feltétel, az ún. Visszahívási feltétel.

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

Az Index kezdő értéke az Induló átlagolási időszak napjain, azaz 2025. október 22. és az azt követő 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra. Az Index köztes értéke az adott Köztes átlagolási időszak napjain, azaz az adott Köztes megfigyelési napon és az azt megelőző 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Amennyiben nem teljesül a futamidő alatt a Visszahívási feltétel, úgy az Alap a maximum 5 éves futamidő végén, a Végző lejárati napon automatikusan lejár és a Kbtv. 75. § (2) a) pontja alapján külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás.

A megfigyelési napok, a lehetséges megszűnési napok valamint az azokhoz tartozó megszűnési menetrend:

|                                                                                              | 2026                                                                                   | 2027                                                                                      | 2028                                                                                       | 2029                                                                                       | 2030                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Köztes megfigyelési napok és 2030 évben a Végző megfigyelés nap                              | első Köztes megfigyelési nap (t=1):<br>2026. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | második Köztes megfigyelési nap (t=2):<br>2027. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | harmadik Köztes megfigyelési nap (t=3):<br>2028. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | negyedik Köztes megfigyelési nap (t=4):<br>2029. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | Végző megfigyelési nap (t=5):<br>2030. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja |
| Megszűnési eljárás kezdetének és a forgalmazás felfüggesztésének tervezett dátuma            | 2026.10.16.                                                                            | 2027.10.15.                                                                               | 2028.10.16.                                                                                | 2029.10.16.                                                                                | 2030.10.16.                                                                      |
| Lehetséges megszűnési napok = megfeleltetési napok                                           | 2026.10.30.                                                                            | 2027.10.29.                                                                               | 2028.10.27.                                                                                | 2029.10.26.                                                                                | Végző lejárati nap: 2030.10.31                                                   |
| Záró nettó eszközérték megállapításának tervezett dátuma                                     | 2026.11.02.                                                                            | 2027.11.02.                                                                               | 2028.10.30.                                                                                | 2029.10.29.                                                                                | 2030.11.04.                                                                      |
| Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának tervezett dátuma | 2026.11.09.                                                                            | 2027.11.09.                                                                               | 2028.11.07.                                                                                | 2029.11.07.                                                                                | 2030.11.11.                                                                      |
| Kifizetés kezdetének tervezett dátuma                                                        | 2026.11.10.                                                                            | 2027.11.10.                                                                               | 2028.11.08.                                                                                | 2029.11.08.                                                                                | 2030.11.12.                                                                      |

## 2. Az Alappal kapcsolatos határozatok

### 2.1 Az 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)

A kibocsátásról szóló Alapkezelői határozat száma és dátuma:

Executive Committee of KBC Asset Management NV decision dated on 28 May 2025;  
2025. május 28.

### 2.2 Az 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)

Felügyelet kibocsátást engedélyező határozatának száma és dátuma:  
H-KE-III-392/2025.; 2025. június 23.

**2.3 Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte**

Nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat száma és kelte:  
H-KE-III-xxx/2025.; 2025. xxxx xx.

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

1111-xx

## 2.5 Az 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                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Executive Committee of KBC Asset Management NV. decision dated on 28 May 2025; 2025. május 28. | A kibocsátandó alap nevének és mögöttes indexének megváltoztatása |

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

nem alkalmazható

## 3. A befektetési alap kockázati profilja

### 3.1 A befektetési alap célja

Az Alap befektetési célja egy olyan nyilvános, nyíltvégű portfólió kialakítása, amelynek maximális futamideje 5 év, de az ún. Visszahívási feltétel teljesülése esetén akár már a futamidő első, második, harmadik vagy negyedik évének végén is megszűnhet, attól függően, hogy hányadik Köztes megfigyelési napon vizsgálva teljesül a Visszahívási feltétel. Az Alap célul tűzi ki, hogy megszűnéskor, vagy a maximális 5 éves futamidő lejártakor hozamot fizessen a befektetési jegyek névértékén felül, amelynek mértéke attól függ, hogy teljesül-e a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) (a továbbiakban: **Index**); (ISIN: EU0009658921, devizanem: EUR, árinдекс) teljesítményéhez kötött Visszahívási feltétel, és ha igen, hányadik Köztes megfigyelési napon vizsgálva.

A Visszahívási feltétel: Index köztes hozama  $\geq$  Küszöbérték, ahol a Küszöbérték=0%, azaz akkor teljesül a Visszahívási feltétel, ha valamely *Köztes megfigyelési napon* vizsgálva az *Index köztes hozama* nagyobb vagy egyenlő, mint 0%. Az Index köztes hozamának meghatározásához az Index köztes értékét minden esetben az Index kezdő értékéhez kell viszonyítani. Az Index kezdő értéke az Induló átlagolási időszak napjain, azaz 2025. október 22. és az azt követő 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra. Az Index köztes értéke az adott Köztes átlagolási időszak napjain, azaz az adott Köztes megfigyelési nap-on és az azt megelőző 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

#### Amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel:

Amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel, úgy az Alapkezelő a Kbt. 75.§ (1) alapján megszünteti az Alapot az adott lehetséges megszűnési napon.

**Az Alapkezelő jelen dokumentum aláírásával kötelezettséget vállal arra, hogy amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel egy adott Köztes megfigyelési napon vizsgálva, a Kbtv. 75.§ (1) bekezdése alapján megindítja az Alap megszűnési eljárását és az Alap megszűnési jelentésének elkészülte után intézkedik a befektetőknek járó összeg kifizetéséről.**

Az Elérhető Hozam mértéke az Alap indulása és a Visszahívási feltétel teljesülése között eltelt Köztes Megfigyelési napok számától függ. Az Alap indulásától a Visszahívási feltétel teljesüléséig eltelt minden Megfigyelési nap után jár Kupon (ideértve azt a Köztes Megfigyelési napot is, amikor teljesül a Visszahívási feltétel), melyek kifizetésére a Visszahívási feltétel teljesülésének évében meghatározott tervezett kifizetési napon kerül sor a Kezelési szabályzat 32. pontja szerint.

#### Amennyiben nem teljesül a futamidő alatt a Visszahívási feltétel:

Amennyiben nem teljesül a futamidő alatt a Visszahívási feltétel, úgy az Alap a maximum 5 éves futamidő végén, a Végso lejárati napon automatikusan lejár és a Kbtv. 75. § (2) a) pontja alapján külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás.

A Végso lejárati nap: 2030.10.31

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

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

- Ha az Index által a teljes futamidő alatt elért teljesítménye nem alacsonyabb mint -20%, akkor a befektetési

jegyek névértékének 100%-a visszafizetésre kerül, azonban azon felül hozam ebben az esetben nem jár.

- Ha az Index által a teljes futamidő alatt elért teljesítmény alacsonyabb mint -20%, ebben az esetben tőkevesztés következik be, azonban a befektetők nem szenvedik el teljes egészében az Index negatív teljesítményéből eredő veszteséget, csak az Index százalékban kifejezett negatív teljesítményének a 20%-os csökkenést meghaladó részét. Tehát ez esetben a Befektetők kevesebbet kapnak vissza, mint a befektetési jegyek névértéke.

**Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap nem ígér és nem garantál a részvényswap ügylet vonatkozásában hozamot. A Visszahívási feltétel teljesülése esetén járó hozam mértéke csak azon Köztes megfigyelési napot követően lesz ismert, amelyik Köztes megfigyelési napon vizsgálva teljesült a Visszahívási feltétel. A Végso lejárat napon történő lejárat esetén annak megállapítása, hogy történik -e hozamfizetés, és ha igen, mekkora mértékű, csak a Végso lejárat napon követően válik ismertté.**

A megfigyelési napok, a lehetséges megszűnési napok valamint az azokhoz tartozó megszűnési menetrend:

|                                                                                              | 2026                                                                                   | 2027                                                                                      | 2028                                                                                       | 2029                                                                                       | 2030                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Köztes megfigyelési napok és 2030 évben a Végso megfigyelés nap                              | első Köztes megfigyelési nap (t=1):<br>2026. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | második Köztes megfigyelési nap (t=2):<br>2027. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | harmadik Köztes megfigyelési nap (t=3):<br>2028. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | negyedik Köztes megfigyelési nap (t=4):<br>2029. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | Végso megfigyelési nap (t=5):<br>2030. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja |
| Megszűnési eljárás kezdetének és a forgalmazás felfüggesztésének tervezett dátuma            | 2026.10.16.                                                                            | 2027.10.15.                                                                               | 2028.10.16.                                                                                | 2029.10.16.                                                                                | 2030.10.16.                                                                      |
| Lehetséges megszűnési napok = megfeleltetési napok                                           | 2026.10.30.                                                                            | 2027.10.29.                                                                               | 2028.10.27.                                                                                | 2029.10.26.                                                                                | Végso lejárat nap: 2030.10.31                                                    |
| Záró nettó eszközérték megállapításának tervezett dátuma                                     | 2026.11.02.                                                                            | 2027.11.02.                                                                               | 2028.10.30.                                                                                | 2029.10.29.                                                                                | 2030.11.04.                                                                      |
| Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának tervezett dátuma | 2026.11.09.                                                                            | 2027.11.09.                                                                               | 2028.11.07.                                                                                | 2029.11.07.                                                                                | 2030.11.11.                                                                      |
| Kifizetés kezdetének tervezett dátuma                                                        | 2026.11.10.                                                                            | 2027.11.10.                                                                               | 2028.11.08.                                                                                | 2029.11.08.                                                                                | 2030.11.12.                                                                      |

**A Végso lejárat napon előtti megszűnés kori és a lejáratkor kifizetések meghatározására vonatkozó fogalmak, képletek, megfigyelési napok és átlagolási időszakok és számpéldák a Kezelési szabályzat 31. pontjában található részletesen.**

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló index a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index), amely a legnagyobb európai tőzsdei cégeket, a régió legjelentősebb iparágait reprezentáló részvényindex. Az Index részletes bemutatása a 31. pontban található.

**Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap a Kbfv. 25. § (2) bekezdés szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tesz!**

Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét visszaváltja, kizárólag a forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre nettó eszközérték illeti meg befektetési jegyenként, ami akár alacsonyabb vagy magasabb is lehet, mint a névérték. Az Alap ajánlott tartási ideje a visszahívási feltétel teljesülése esetén az adott lehetséges megszűnési napig vagy adott esetben (amennyiben nem teljesül a visszahívási feltétel a futamidő alatt) a maximális 5 éves futamidő végéig, azaz 2030.10.31-ig tart.

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

Az Alapot olyan befektetőknek szánjuk, akik informáltak és tapasztaltak a befektetések területén, akik készek elfogadni kockázatosabb termékeket is befektetéseik között, annak érdekében, hogy növeljék a hozamot, azonban elfogadják, hogy adott esetben a befektetési jegyek névértékének akár jelentős részét is elveszíthetik. Továbbá akik megértették és elfogadják, hogy az Alap ajánlott tartási ideje megegyezik a visszahívási feltétel esetén az adott lehetséges megszűnési napig vagy a Végso lejárat napon tartó időszakkal, ami összhangban áll a befektetési

időtávra vonatkozó céljaikkal.

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

Az Alap portfóliójában a következő befektetési eszközök szerepelhetnek:

- pénzeszközök és kereskedelmi bankoknál elhelyezett fix-, változó kamatozású-, vagy zéró kupon betétek bankbetétek az Alap saját devizanemében
- az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- vállalati kötvények
- származtatott ügyletek: részvényswap ügyletek

Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

### **3.4 Figyelemfelhívás az Alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely az Alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza**

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

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

Hozam elérése érdekében az Alap egy speciális származtatott ügyletet, a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) (ISIN: EU0009658921, devizanem: EUR, árindex) teljesítményéhez kötött részvényswap ügyletet köt.

A származtatott ügylet hatása a kockázati tényezőkre:

Az Alap a befektetési politika megvalósítása érdekében tartalmaz származtatott ügyletet. Származtatott ügyletek révén az Alap tőkeáttételes pozíciót is megvalósíthat, aminek a hatása egyenértékű a hitelből történő befektetéshez, s így az Alap kockázati szintjének emelkedésével járhat. Ezeknek az ügyleteknek a jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a származtatott ügyletek futamidejének lejáratú időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

A származtatott ügylet értéke a mögöttes termék ára alakulásának függvénye. A származtatott ügylet által biztosított visszahíváskori/lejáratkori kifizetés emiatt jelentős kockázatokat hordoz a kifizetés nagysága tekintetében.

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

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát!

Jelen dokumentum aláírásának pillanatában, az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ilyen intézmények lehetnek a KBC Asset Management Csoport tagjai, ám az Alap futamideje során más intézményekkel szembeni összevont kockázati kitétsége is meghaladhatja a fenti mértéket.

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

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

nem alkalmazható

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

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap nettó eszközértéke az Alap 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 az Alap Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, a Kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetők**

Az Alapkezelő a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepén keresztül tesz eleget.

Az Alap hatályos Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, Kiemelt információkat tartalmazó dokumentuma és a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések (éves jelentés, féléves jelentés, havi portfóliójelentés) valamint az Alap nettó eszközértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu)) tekinthetők meg folyamatosan, valamint onnan letölthetők, továbbá feltöltésre kerülnek a <https://kozvetitelek.mnb.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 a befektetési jegyek forgalmazási helyein nyomtatott formában elérhetővé teszi.

A befektetési jegyek forgalmazásával, visszaváltásával kapcsolatban a Befektetők további információkat találnak a Forgalmazó honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu)) a Befektetési szolgáltatások hirdetményében (Hirdetmény befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozóan). Ezen információk frissítéséért a Forgalmazó felel.

A Befektetők a fenti dokumentumok megjelenéséről, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban, a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban 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 bírnak befektetési döntéseik meghozatalához.**

- 4.2 A Befektetők tájékoztatására vonatkozó további információk**

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

Az Alapkezelő a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepén keresztül tesz eleget.

## **5. Adózási információk**

- 5.1 Az 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.) és szociális hozzájárulási adó (Szocho.) fizetési kötelezettség is terheli.

A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elhelyezett befektetési jegyeken, továbbá az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek során elért jövedelem (ideértve a tőzsdei értékesítésből származó jövedelmet) adózására speciális szabályok vonatkoznak. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elért jövedelemhez meghatározott feltételek teljesülése esetén kedvezmények kapcsolódnak, melynek részleteit az adózási jogszabályok tartalmazzák. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja. törvény), a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény, a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról szóló 205/2023. (V. 31.) Kormányrendelet 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.

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

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

A kamatjövedelem után fizetendő adó mértéke jelen Tájékoztató készítésének időpontjában Szja. esetén 15%, a Szcho. esetén 13% 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 befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Az elsődleges forgalomba hozatal **jegyzési eljárás** lebonyolításával történik. A jegyzési eljárásban a Forgalmazó K&H Bank Zrt. országos fiókhálózata vesz részt. A jegyzési helyek felsorolását a 2. számú melléklet tartalmazza.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek nyíltvégűek, azaz azokat a Befektetők a **folymatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják, illetve visszaválthatják.

#### **a jegyzés feltételei**

Az Alap befektetési jegyeit lakossági és szakmai besorolású devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek vásárolhatják, kivéve az Egyesült Államokban lakhellyel/székhellyel rendelkező, Befektetőket. A Befektető által vásárolt értékpapír tényleges tulajdonosa (haszonhúzója) esetében is alkalmazandók a fenti korlátozások.

**Az egy Befektető által jegyezhető mennyiség tekintetében minimum és maximum korlát nem kerül meghatározásra.**

A befektetési jegyeket jegyezni személyesen, vagy meghatalmazott útján lehet. A meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánokiratba, vagy közokiratba kell foglalni. A meghatalmazást a számlatulajdonos aláírásával ellátva kell megadni, és abban részletesen meg kell határozni a meghatalmazás tartalmát (a meghatalmazott rendelkezési jogosultságának kereteit), időbeli hatályát.

A befektetési jegyek dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra, ezért jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki a Forgalmazóval értékpapír-számlavezetésre szerződést kötött. Az értékpapírszámla vezetéséért a Forgalmazó számlavezetési díjat számíthat fel, melynek mértéke a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményben (Hirdetmény befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozóan) meghirdetett összeg.

A jegyzés során a Befektetőnek, vagy képviselőjének jegyzési kötelezettségvállaló nyilatkozatot kell tennie írásban (jegyzési ív aláírásával) vagy rögzített telefonvonalon keresztül. A jegyzési íven fel kell tüntetni az ellenértéket, az igényelt befektetési jegyek számát és névértékét, valamint az értékpapír-számlavezető nevét, székhelyét, valamint az értékpapírszámla számát. A jegyzés akkor minősül érvényesnek, ha a jegyzett befektetési jegyek jegyzési ára a jegyzés érvényességének kezdőnapján a Forgalmazó mindenkor hatályos Hirdetményében meghatározott forgalmazási órák zárásáig a befektető ügyfélszámláján rendelkezésre áll. A jegyző a jegyzési ív aláírásával vagy a jegyzési kötelezettségvállaló nyilatkozat rögzített telefonvonalon keresztül történő megtételével hozzájárul

ügyfélszámlájának a jegyzett befektetési jegyek ellenértékével történő megterheléséhez. A jegyzett befektetési jegyek ellenértékét a Forgalmazó haladéktalanul az Alap Letétkezelőjénél vezetett 10404027-50527175-83501005 számú elkülönített letéti számlájára helyezi.

A rögzített telefonvonalon adott megbízások részletszabályait a K&H Bank Zrt. Befektetési és kiegészítő szolgáltatásaira vonatkozó üzletszabályzata tartalmazza.

Az elfogadott jegyzések alapján forgalomba hozatalra kerülő befektetési jegyeket a Forgalmazó a befektető javára értékpapírszámlán tartja nyilván. Az Alap futamidejének indulását követően az értékpapírok szabadon transzferálhatóak a Forgalmazó mindenkor hatályos Hirdetményében meghatározott díj megfizetése mellett.

#### **a jegyzési időszak**

A Befektetők az Alap befektetési jegyeit a jegyzési időszak alatt jegyezhetik.

|                                         |                     |
|-----------------------------------------|---------------------|
| Jegyzési időszak kezdő napja:           | 2025. augusztus 25. |
| Jegyzési időszak záró napja legkésőbb*: | 2025. október 3.    |

**\*Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alapkezelő a jegyzési időszakot a Tpt. 49. § (2) és (3) bekezdése alapján a 6.2. pontban feltüntetett minimum forgalomba hozatali mennyiség elérése után bármikor lezárhatja, amennyiben a jegyzési időszakból eltelt legalább három munkanap.** A jegyzési időszak korábbi lezárásáról az Alapkezelő a jegyzési időszak korábbi lezárásáról szóló Alapkezelő döntést követően haladéktalanul - rendkívüli közlemény útján - tájékoztatja a Befektetőket az Alap közzétételi helyein.

#### **a jegyzés során befolyt összeg kezelése**

A Letétkezelő az Alap indulásának napjáig a jegyzés során és jogcímén befolyt összeget az elkülönített letéti számlán tartja, amely számlára az Alap nyilvántartásba vételéig a Letétkezelő az Alapkezelőtől terhelésre szóló megbízást nem fogad el. Névértéken történő jegyzés esetén a jegyzési árat a Letétkezelő az Alap letéti számláján őrzi. Diszkontált áron történő jegyzés esetén az Alap indulásának napján a jegyzés ellenértékét a Letétkezelő a diszkontált ár számításánál alkalmazott mértékű kamattal növeli meg. Sikeres jegyzési eljárás esetén a Befektető az Alap indulását követően teljesítési igazolást kap. A nyilvános forgalomba hozatal eredményét az Alapkezelő az eljárás lezárását követően a Felügyeletnek haladéktalanul bejelenti, és honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)), a Forgalmazó honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu)) és [a https://kozzetetelek.mnb.hu](https://kozzetetelek.mnb.hu) weboldalon nyilvánosságra hozza.

#### **érvénytelen jegyzés**

Érvénytelen a jegyzés, ha

- a jegyzési kötelezettségvállaló nyilatkozat (jegyzési ív) nem felel meg a formai és tartalmi követelményeknek,
- a jegyzés ellenértéke a jegyzési időszak végéig a jegyzési íven megjelölt számlaszámon nem kerül jóváírásra,
- a jegyző személy nem rendelkezik érvényes jegyzési kötelezettségvállaló nyilatkozattal,
- a jegyzés nem a jegyzési időszak alatt, vagy nem a jegyzési helyen történik,
- a jegyzés beleütközik a Tájékoztató vagy jogszabály rendelkezéseibe.

#### **jegyzési garancia**

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

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

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum összmenntisége 200 000 000 forint, azaz legalább kétszázmillió forint névértékű befektetési jegy, azaz legalább 200 000 000 darab befektetési jegy.

#### **aluljegyzés**

A kibocsátás meghiúsul, ha a kibocsátásra meghirdetett legalább 200 000 000 forint, azaz legalább kétszázmillió forint össznévértékű befektetési jegy a jegyzés zárónapjáig nem kerül lejegyzésre (aluljegyzés). Aluljegyzés, vagy érvénytelen jegyzés miatt el nem fogadott jegyzés esetén a jegyzési időszak utolsó napját követő hét napon belül az Alapkezelő a Letétkezelőn keresztül a Forgalmazó útján kötelezően kifizeti a Befektető által befizetett teljes összeget kamat- és levonásmentesen úgy, hogy azt a Letétkezelő a Forgalmazón keresztül a befektető ügyfélszámlájára térítésmentesen visszavezeti.

#### **túljegyzés**

Forgalomba hozatali maximum nem került megállapításra, a kibocsátásra meghirdetett értékpapír összmenntiségét meghaladó jegyzést az Alapkezelő a jegyzés lezárásáig korlátlanul elfogad.

### **6.3 Az allokáció feltételei**

nem alkalmazható

#### 6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

A jegyzési időszakban a K&H rugalmas Európa tech befektetési jegyek a névértékkel megegyező áron jegyezhetők, azaz a jegyzési ár befektetési jegyenként 1 HUF (egy forint).

##### 6.4.1 A fenti ár közzétételének módja

A jegyzési ár jelen dokumentum 6.4. pontjában, valamint a Kbtv. 104. §-a szerinti, a befektetési jegy nyilvános forgalomba hozataláról szóló hirdetményben kerül meghatározásra.

##### 6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

Jelen Tájékoztató és a 6.4.1 pontban meghatározott hirdetmény elérhető a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Forgalmazó honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu)), továbbá feltöltésre kerülnek a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetetelek.mnb.hu> weboldalra.

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

A K&H rugalmas Európa tech befektetési jegyek jegyzésének a Forgalmazó részére fizetendő jegyzési jutaléka a lejegyzett befektetési jegyek ellenértékének maximum 2,5%-a. A ténylegesen felszámított jegyzési jutalék a Forgalmazó mindenkor hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír-műveletekre vonatkozó hirdetményében kerül meghatározásra.

A jegyzéssel összefüggésben a Forgalmazó mindenkor Díjhirdetményében szereplő további díjak, jutalékok merülhetnek fel: értékpapír transzfer, átutalási díj, valamint az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok. A díjak és jutalékok mértékéről a Befektető a Forgalmazó mindenkor hatályos Díjhirdetményében tájékozódhat. A Forgalmazó díjait egyoldalúan változtathatja úgy, hogy annak tényét és a megváltozott kondíciókat 15 nappal a hatályba lépés előtt köteles hirdetményi helyein közzétenni.

### III.A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

#### 7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk

##### 7.1 Az Alapkezelő neve, cégformája

neve: KBC Asset Management NV.  
cégforma: részvénytársaság

##### 7.2 Az Alapkezelő székhelye

1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium

Alapkezelő cégjegyzékben feltüntetett címe: Avenue du Port 2, 1080 Molenbeek-Saint-Jean, Belgium, amely a fent megjelenített címmel azonos helyet jelöl, az Alapkezelő honlapján feltüntetett adatoknak megfelelően.

##### 7.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszáma

0469.444.267 (bejegyző hatóság: Register of Legal Persons Brussels (Jogi személyek nyilvántartása, Brüsszel))

##### 7.4 Az Alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

Az alapítás időpontja: 1999. december 30. 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 1. számú mellékletben található.

##### 7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által alapokban kezelt vagyon 83,8 mrd euró, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt vagyon nagysága 33,9 mrd euró, az összes kezelt vagyon 120,7 mrd euró. (2023. december 31-i adatok).

##### 7.7 Az 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 Johan Lema, Vezérigazgató látja el.

A KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe munkaszervezetének operatív vezetését Ács Tamás,

Fióktelepvezető látja el.

Az Alapkezelő vezető tisztségviselői:

| Név               | Az Alapkezelőben betöltött tisztség               | Az Alapkezelőn kívüli társaság, amelyben az Alapkezelő vezető tisztségviselője egyéb tisztséget tölt be | Az Alapkezelőn kívüli társaságban betöltött tisztség |
|-------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Jürgen Verschaeve | Ügyvezető igazgató, a Végrehajtó Bizottság tagja  | KBC Fund Management Ltd                                                                                 | igazgató                                             |
| Axel Roussis      | igazgató                                          | Ravago SA                                                                                               | igazgató                                             |
| Johan Lema        | Ügyvezető igazgató, a Végrehajtó Bizottság elnöke | KBC Fund Management Ltd                                                                                 | Igazgatótanács elnöke                                |
|                   |                                                   | CSOB Asset Management, a.s., investiční společnost                                                      | Igazgatótanács elnöke                                |
|                   |                                                   | everyoneINVESTED BV                                                                                     | Igazgatótanács elnöke                                |
|                   |                                                   | CBC Banque                                                                                              | igazgató                                             |
| Katrien Mattelaer | igazgató                                          | BMH                                                                                                     | igazgató                                             |
|                   |                                                   | UCO                                                                                                     | igazgató                                             |
|                   |                                                   | VOBIS FINANCE                                                                                           | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Bareldam SA                                                                                             | igazgató                                             |
|                   |                                                   | BELGIAN INTERNATIONAL CARPET CO                                                                         | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Vlerick Investeringsmaatschappij                                                                        | igazgató                                             |
|                   |                                                   | M HKA                                                                                                   | Független igazgató                                   |
|                   |                                                   | Pana Ventures                                                                                           | Ügyvezető                                            |
| Peter Andronov    | Igazgatótanács elnöke                             | KBC Group                                                                                               | Ügyvezető igazgató                                   |
|                   |                                                   | KBC Bank                                                                                                | Ügyvezető igazgató                                   |
|                   |                                                   | KBC Insurance NV                                                                                        | Ügyvezető igazgató                                   |
|                   |                                                   | CSOB Poistovna a.s.                                                                                     | igazgató                                             |
|                   |                                                   | CSOB Bank                                                                                               | igazgató                                             |
|                   |                                                   | KBC Insurance NV, Irish Branch                                                                          | igazgató                                             |
|                   |                                                   | K&H Bank Zrt                                                                                            | igazgató                                             |
|                   |                                                   | K&H Biztosító zrt                                                                                       | igazgató                                             |
|                   |                                                   | KBC Bank Ireland Plc                                                                                    | igazgató                                             |
|                   |                                                   | United Bulgarian Bank AD                                                                                | igazgató                                             |
|                   |                                                   | DZI - Life Insurance EAD                                                                                | igazgató                                             |
|                   |                                                   | DZI - General Insurance EAD                                                                             | igazgató                                             |
|                   |                                                   | KBC Global Services NV                                                                                  | igazgató                                             |
| Ilse Hiergens     | Ügyvezető igazgató, a Végrehajtó Bizottság tagja  | -                                                                                                       | -                                                    |
| Frank Van de Vel  | Ügyvezető igazgató, a Végrehajtó Bizottság tagja  | Arcade Finance plc                                                                                      | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Amethyst Structured Finance plc                                                                         | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Beechwood Structured Finance plc                                                                        | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Brookfields Capital plc                                                                                 | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Eperon Finance plc                                                                                      | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Espaccio Securities plc                                                                                 | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Greenstreet Structured Financial Products plc                                                           | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Nimrod Capital plc                                                                                      | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Opal Financial Products plc                                                                             | igazgató                                             |

|                     |                                                  |                                            |                       |
|---------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
|                     |                                                  | Profile Finance plc                        | igazgató              |
|                     |                                                  | Recolte Securities plc                     | igazgató              |
|                     |                                                  | Silverstate Financial Investments plc      | igazgató              |
|                     |                                                  | Vespucci Structured Financial Products plc | igazgató              |
|                     |                                                  | Vigado Capital plc                         | igazgató              |
|                     |                                                  | Voyce Investments plc                      | igazgató              |
|                     |                                                  | Waterford Capital Investments plc          | igazgató              |
|                     |                                                  | Waves Financial Investments plc            | igazgató              |
|                     |                                                  | Vermillion Protective Bond Portfolio Plc   | igazgató              |
|                     |                                                  | Ipanema Capital p.l.c.                     | igazgató              |
| Stefan Van Riet     | igazgató                                         | Van Bauwel & Co                            | Ügyvivő partner       |
|                     |                                                  | De Berk                                    | Ügyvezető             |
|                     |                                                  | YUFO BENELUX                               | igazgató              |
| Wouter Vanden Eynde | igazgató                                         | -                                          | -                     |
| Klaus Vandewalle    | Ügyvezető igazgató, a Végrehajtó Bizottság tagja | -                                          | -                     |
| Luc Vanderhaegen    | igazgató                                         | -                                          | -                     |
| Roland Jeanquart    | Független igazgató                               |                                            |                       |
| Frederik Vandepitte | igazgató                                         | Cera Beheersmaatschappij NV                | Ügyvezető igazgató    |
|                     |                                                  | Almancora Beheersmaatschappij NV           | Ügyvezető igazgató    |
|                     |                                                  | BRS MF Coop CV                             | Igazgatótanács elnöke |

### 7.8 Az Alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 35 754 192 EUR, amely teljes egészében befizetésre került.

### 7.9 Az Alapkezelő saját tőkéjének összege

159 030 000 EUR (2023. december 31-i adat)

### 7.10 Az Alapkezelő alkalmazottainak száma

399 fő (2023. december 31-i adat)

### 7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre az Alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Az Alapkezelő a tevékenységeinek hatékonyabb ellátása érdekében egyes tevékenységeket harmadik személyekre szervez ki. Ezek a tevékenységek:

- adózáshoz kapcsolódó feladatok
- back office tevékenység
- befektetési alapokhoz kapcsolódó adminisztráció
- befektetéskezelés
- belső ellenőrzés
- EMIR rendelet szerinti jelentések
- értékesítési hálózat támogatása
- eszközök értékelése
- fedezet kezelés
- fordítási szolgáltatások
- ICT szolgáltatások
- Információbiztonsági szolgáltatások
- Intézményi portfóliók jelentési feladatai
- IT rendszer támogatás

- IT szolgáltatások
- könyvelés
- letéti őrzés
- meghatalmazotti szavazás
- middle office tevékenységek
- partnerminősítés
- SFTR rendelet szerinti jelentések
- ügyfél adat archiválás
- ügyfélazonosítás – intézményi ügyfelek esetében

## 7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

KBC Fund Management Ltd. (Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland)

b) Az alábbi tevékenységek magyarországi ellátását az Alapkezelő a KBC Asset Management NV Magyarországi Fióktelepén keresztül biztosítja, azzal, hogy a feladatokkal kapcsolatos felelősséget az Alapkezelő viseli:

- Kockázatkezelési feladatok:
  - a) Termék-kockázatkezelési feladatok:
    - Referenciamutatók és azok változásainak nyilvántartása
    - Befektetési alapok Kezelési szabályzatának ellenőrzése
    - Referenciamutatók és intézményi portfóliók teljesítményének számítása
    - Befektetési politikákhoz kapcsolódó compliance szabályok napi monitoringja
    - Az Alapkezelő által kezelt magyar intézményi ügyfél-portfóliók befektetési limiteinek ellenőrzése
    - Lombard hitelekhez kapcsolódó fedezeti értékek számítása
    - Javaslatétel az alapok forgalmazásának felfüggesztésére figyelemmel a mögöttes piacok elérhetőségére
  - b) Működési kockázatkezelési feladatok:
    - Üzletmenet folytonosság menedzsment,
    - Veszteség események kezelése, okok feltárása, adminisztrálása,
- Operáció:
  - nettó eszközérték számítás,
  - pénzügyi elszámolások az alapok részére szolgáltatást nyújtókkal, mint pl. forgalmazók, letétkezelő, alvagyongezelő, könyvvizsgáló, könyvelő társaság,
  - intézményi portfóliókkal kapcsolatos tőkeátadások és tranzakciók elszámolása
  - az alapok portfólióiban és az Alapkezelő által kezelt magyar intézményi ügyfél-portfóliókban végrehajtott tranzakciókhoz kapcsolódó elszámolások, konfirmációk kezelése,
  - Magyar Nemzeti Bank, Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége és a Budapesti Értéktőzsde részére küldendő befektetési alapokkal kapcsolatos rendszeres és eseti jelentések, adatszolgáltatások,
  - Letétkezelővel, Forgalmazókkal való elszámolási kapcsolattartás
  - az alapokat terhelő adó számítása és pénzügyi rendezése
  - folyó költség számítás az alapok Kiemelt információkat tartalmazó dokumentuma számára,
- Jogi tevékenység (ideértve a befektetési alapok jogszabály által előírt dokumentációjának magyar nyelven történő elkészítését, naprakészen tartását, a Felügyelettel való kapcsolattartást és felügyeleti eljárások lefolytatását);
- compliance tevékenység elsősorban a fióktelepben ellátott tevékenységek tekintetében valamint az Alapkezelő által kért egyéb compliance tevékenységek végzése, jelentések elkészítése
- Befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatása
- A jogszabály által előírt rendszeres tájékoztatás körébe tartozó jelentések magyar nyelven történő elkészítése mind a kezelt befektetési alapok, mind az Alapkezelő által kezelt magyar intézményi ügyfél-portfóliókra vonatkozóan
- Felügyeleti megfelelési adatszolgáltatások és közzétételek;
- Pénzügyi feladatok;
- az Alapkezelő által kezelt magyar intézményi (portfóliókezelő) ügyfelekkel való kapcsolattartás és a kapcsolódó szerződés-adminisztráció, nyilvántartások vezetése;
- Termékfejlesztés és termék-életciklushoz kapcsolódó feladatok;
- Értékesítés és marketing támogatás
- Panaszkezelési feladatok a Forgalmazókkal együttműködésben
- A fenti tevékenységekhez kapcsolódó adminisztráció és nyilvántartások vezetése

## 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 cégjegyzékszám**

Cg. 01-10-041043

**8.4 A Letétkezelő fő tevékenysége**

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés

**8.5 A Letétkezelő tevékenységi köre**

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

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

**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 (2023. december 31-i adat)

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

575 milliárd HUF (2023. december 31-i adat.)

**8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma**

3 326 fő (2023. december 31-i adat)

## **9. A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk**

### **9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája**

neve: KPMG Hungária Kft.  
cégforma: korlátolt felelősségű társaság

Kijelölt természetes személy könyvvizsgáló: Nagy Zsuzsanna

### **9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye**

1134 Budapest, Váci út 31.

### **9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma**

A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma: 000202  
A könyvvizsgálatért felelős természetes személy kamarai nyilvántartási száma: 005421

### **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**

### **10.1 A tanácsadó neve, cégformája**

nem alkalmazható

### **10.2 A tanácsadó székhelye**

nem alkalmazható

### **10.3 A tanácsadó cégjegyzékszáma, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve**

nem alkalmazható

### **10.4 Az Alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőknek nézve**

nem alkalmazható

### **10.5 A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei**

nem alkalmazható

## **11. A Forgalmazóra vonatkozó információk**

### **11.1 A Forgalmazó neve, cégformája**

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

### **11.2 A Forgalmazó székhelye**

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

### **11.3 A Forgalmazó cégjegyzékszáma**

Cg. 01-10-041043

**11.4 A Forgalmazó 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

**11.5 A Forgalmazó alapításának időpontja**

1987. február 20.

**11.6 A Forgalmazó jegyzett tőkéje**

140,98 milliárd HUF (2023. december 31-i adat)

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

575 milliárd HUF (2023. december 31-i adat.)

**11.8 A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a Forgalmazó által felvett adatoknak az Alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége**

nem alkalmazható

**12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk**

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

Budapest, 2025. augusztus 12.

|                                                |                      |
|------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Enyedi Krisztina</b>                        | <b>Béres Orsolya</b> |
| Szenior termékmenedzser                        | Szenior              |
|                                                | termékmenedzser      |
| a KBC Asset Management NV képviseletében a KBC |                      |
| Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe   |                      |
| 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

Az Alapkezelő **KBC Asset Management NV**, (székhelye: 1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium) nevében és képviselőjében eljárva **a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) a jelen Felelősségvállaló nyilatkozattal kijelenti, hogy a befektetési jegy tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért az Alapkezelő felel.

Kijelenti, 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, 2025. augusztus 12.

---

|                                                                                                                          |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Enyedi Krisztina</b>                                                                                                  | <b>Béres Orsolya</b>       |
| Szenior termékmenedzser                                                                                                  | Szenior<br>termékmenedzser |
| a KBC Asset Management NV képviselőjében a KBC<br>Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe<br>elektronikusan aláírva |                            |

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

# KEZELÉSI SZABÁLYZAT

## K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap

---

*a Kezelési szabályzatot jóváhagyó Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:*  
H-KE-III-392/2025.

**Alapkezelő:**

KBC Asset Management NV  
1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium

**Letétkezelő:**

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

**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  
1000 Brüsszel, Rue du Congrès/Congresstraat 12-14, Belgium, Tel: 32(0)2 220 52 11; [www.fsma.be](http://www.fsma.be)

*Az Alap tekintetében az engedélyezési hatáskört gyakorolja:*

Magyar Nemzeti Bank  
1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.; Tel: 36 1 428 2600; web: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)

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

Hatálybalépés:  
2025. augusztus 25.

## tartalomjegyzék

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>I. Az Alapra vonatkozó információk .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>5</b> |
| 1. Az Alap alapadatai .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 5        |
| 2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 6        |
| 3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 6        |
| 4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek .....                                                                                                                                                                                                        | 7        |
| <b>II. A befektetési jegyre vonatkozó információk.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>8</b> |
| 5. A befektetési jegy ISIN azonosítója .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 8        |
| 6. A befektetési jegy névértéke .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 8        |
| 7. A befektetési jegy devizaneme.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 8        |
| 8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 8        |
| 9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 8        |
| 10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk ..... | 9        |
| <b>III. Az Alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>9</b> |
| 11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 9        |
| 12. Befektetési stratégia, a befektetési cél megvalósításának eszközei .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 11       |
| 13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe az Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy az Alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 11       |
| 14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 13       |
| 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 .....                   | 14       |
| 16. A portfólió devizális kitettsége .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 14       |
| 17. Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14       |
| 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 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 15       |
| 21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe az Alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 15       |
| 22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 15       |
| 23. A befektetési politikára vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 15       |
| 24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 15       |
| 25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 17       |

|                                                                                                                                                                                                                                                               |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>IV. A kockázatok .....</b>                                                                                                                                                                                                                                 | <b>17</b> |
| 26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbtv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek.....                                                                                                                     | 17        |
| <b>V. Az eszközök értékelése .....</b>                                                                                                                                                                                                                        | <b>20</b> |
| 27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás .....                                                                                                                       | 20        |
| 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 Kbtv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket ..... | 22        |
| 29. A származtatott ügyletek értékelése.....                                                                                                                                                                                                                  | 22        |
| 30. Az értékelésre vonatkozó egyéb információk.....                                                                                                                                                                                                           | 23        |
| <b>VI. A hozammal kapcsolatos információk.....</b>                                                                                                                                                                                                            | <b>23</b> |
| 31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása .....                                                                                                                                                                                    | 23        |
| 32. Hozamfizetési napok .....                                                                                                                                                                                                                                 | 27        |
| 33. A hozammal és a kifizetésekkel kapcsolatos további információk.....                                                                                                                                                                                       | 28        |
| <b>VII. Az Alap tőkéjének megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása .....</b>                                                                                                                                              | <b>29</b> |
| 34. A tőke megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret .....                                                                                                                                                                                               | 29        |
| 35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....                                                                                                                                                                                                      | 29        |
| <b>VIII. Díjak és költségek .....</b>                                                                                                                                                                                                                         | <b>29</b> |
| 36. Az Alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja .....                                                                                                                                                                            | 29        |
| 37. Az Alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket .....                                                                                             | 30        |
| 38. Ha az Alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke .....                                        | 30        |
| 39. A részalapok közötti átváltás feltételei és költségei.....                                                                                                                                                                                                | 30        |
| 40. A díjakra, költségekre vonatkozó egyéb információk.....                                                                                                                                                                                                   | 30        |
| <b>IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása .....</b>                                                                                                                                                                                                 | <b>30</b> |
| 41. A befektetési jegyek vétele.....                                                                                                                                                                                                                          | 30        |
| 42. A befektetési jegyek visszaváltása .....                                                                                                                                                                                                                  | 32        |
| 43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai .....                                                                                                                                                                                    | 33        |
| 44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása .....                                                                                                                                                                             | 33        |
| 45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....                                                                                                                                           | 34        |
| 46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....                                                                                                                                           | 34        |
| 47. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazására vonatkozó egyéb információk .....                                                                                                                                                                          | 34        |
| <b>X. Az Alapra vonatkozó további információ .....</b>                                                                                                                                                                                                        | <b>34</b> |
| 48. Az Alap múltbeli teljesítménye .....                                                                                                                                                                                                                      | 34        |
| 49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei.....                                                                                                                                                          | 35        |
| 50. Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira .....                                                                                                                                                                    | 35        |
| 51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről .....                                                                                                            | 36        |
| <b>XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk .....</b>                                                                                                                                                                                          | <b>36</b> |
| 52. Az Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .....                                                                                                                                                                        | 36        |

|                                                                                                                                                        |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 53. A Letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....                                                      | 36 |
| 54. A Könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....                                                     | 37 |
| 55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik ..... | 37 |
| 56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....                                                       | 37 |
| 57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....                                                            | 37 |
| 58. A prime brókerre vonatkozó információk.....                                                                                                        | 37 |
| 59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása                                                 | 37 |
| 60. Összeférhetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések.....                                                                                        | 38 |

## I. Az Alapra vonatkozó információk

### 1. Az Alap alapadatai

#### 1.1 Az Alap neve

K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap

#### 1.2 Az Alap rövid neve

K&H rugalmas Európa tech származtatott alap

#### 1.3 Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

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

nyilvántartásba vételének dátuma és nyilvántartási száma:  
2025. xxxx xx.; 1111-xx

#### 1.5 Az Alapkezelő neve

KBC Asset Management NV (1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium)<sup>3</sup>

#### 1.6 A Letétkezelő neve

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

#### 1.7 A Forgalmazó neve

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

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

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

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

nyíltvégű

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

határozott, az Alap futamidejének vége 2030. október 31.

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

Az Alap ABAK irányelv alapján harmonizált.

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

Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsát ki.

| A befektetési jegy sorozat megnevezése    | ISIN azonosító | névérték |
|-------------------------------------------|----------------|----------|
| K&H rugalmas Európa tech befektetési jegy | HU0000738232   | 1 Ft     |

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

értékpapír alap

<sup>3</sup> az Alapkezelő cégjegyzékben feltüntetett címe: Avenue du Port 2, 1080 Molenbeek-Saint-Jean, Belgium, amely a fent megjelenített címmel azonos helyet jelöl, az Alapkezelő honlapján feltüntetett adatoknak megfelelően

**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 Alapkezelő az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról dönt, amennyiben teljesül a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) teljesítményéhez kötött feltétel, az ún. Visszahívási feltétel.

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

Az Index kezdő értéke az Induló átlagolási időszak napjain, azaz 2030. október 22. és az azt követő 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra. Az Index köztes értéke, az adott Köztes átlagolási időszak napjain, azaz az adott Köztes megfigyelési napon<sub>t</sub> és az azt megelőző 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Amennyiben nem teljesül a futamidő alatt a Visszahívási feltétel, úgy az Alap a maximum 5 éves futamidő végén, a Végző lejárati napon automatikusan lejár és a Kbtv. 75. § (2) a) pontja alapján külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás.

A megfigyelési napok, a lehetséges megszűnési napok valamint az azokhoz tartozó megszűnési menetrend:

|                                                                                              | 2026                                                                                   | 2027                                                                                      | 2028                                                                                       | 2029                                                                                       | 2030                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Köztes megfigyelési napok és 2030 évben a Végző megfigyelés nap                              | első Köztes megfigyelési nap (t=1):<br>2026. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | második Köztes megfigyelési nap (t=2):<br>2027. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | harmadik Köztes megfigyelési nap (t=3):<br>2028. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | negyedik Köztes megfigyelési nap (t=4):<br>2029. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | Végző megfigyelési nap (t=5):<br>2030. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja |
| Megszűnési eljárás kezdetének és a forgalmazás felfüggesztésének tervezett dátuma            | 2026.10.16.                                                                            | 2027.10.15.                                                                               | 2028.10.16.                                                                                | 2029.10.16.                                                                                | 2030.10.16.                                                                      |
| Lehetséges megszűnési napok = megfeleltetési napok                                           | 2026.10.30.                                                                            | 2027.10.29.                                                                               | 2028.10.27.                                                                                | 2029.10.26.                                                                                | Végző lejárati nap: 2030.10.31                                                   |
| Záró nettó eszközérték megállapításának tervezett dátuma                                     | 2026.11.02.                                                                            | 2027.11.02.                                                                               | 2028.10.30.                                                                                | 2029.10.29.                                                                                | 2030.11.04.                                                                      |
| Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának tervezett dátuma | 2026.11.09.                                                                            | 2027.11.09.                                                                               | 2028.11.07.                                                                                | 2029.11.07.                                                                                | 2030.11.11.                                                                      |
| Kifizetés kezdetének tervezett dátuma                                                        | 2026.11.10.                                                                            | 2027.11.10.                                                                               | 2028.11.08.                                                                                | 2029.11.08.                                                                                | 2030.11.12.                                                                      |

## 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.),
- 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Sza tv.),
- 2018. évi LII. törvény a szociális hozzájárulási adóról,
- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (továbbiakban Cstv.),
- a Kormány 78/2014. (III.14.) a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete (továbbiakban Kormányrendelet),
- Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (továbbiakban EMIR rendelet),
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU rendelete (PRIIPs 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 Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 Rendelete (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról (Referenciamutató rendelet);
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR rendelet),
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (Taxonómia rendelet),
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 rendelet (SFTR rendelet),
- az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény,
- továbbá minden egyéb vonatkozó jogszabály az irányadó;
- *Kizárólag az Alapkezelő és a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe 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 irányadóak.

#### **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, valamint a befektetési alappal kerül.

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

Amennyiben panasz a Forgalmazóval fennálló szerződéses kapcsolatból ered, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel (pl. hatósági eljárás vagy békéltető testületi fórum) kapcsolatosan a Forgalmazó eljárásrendjei az irányadóak. Amennyiben panasz a befektetés-kezelési tevékenységgel kapcsolatos, vagy az Alappal szembeni igény esetén a befektető a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepéhez fordulhat panasszal, mely esetben a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel (pl. hatósági eljárás vagy békéltető testületi fórum) kapcsolatosan a KBC Asset Management Csoport Panaszkezelési szabályzata az irányadó, amely megtalálható a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) oldalon.

A befektetési jegy megszerzése és visszaváltása esetében 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 irányadóak. 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

A befektetési jegy neve: K&H rugalmas Európa tech befektetési jegy  
ISIN azonosítója: HU0000738232

### 6. A befektetési jegy névértéke

1 HUF, azaz egy forint

### 7. A befektetési jegy devizaneme

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.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Az elsődleges forgalomba hozatal jegyzési eljárás lebonyolításával történik. Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folymatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják, illetve visszaválthatják. A jegyzési eljárásban és a folyamatos forgalmazásban az 56. pontban megjelölt Forgalmazó országos fiókhálózata vesz részt.

Az Alap befektetési jegyeit devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok 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 befektetési jegyeket jegyezni személyesen, vagy meghatalmazott képviselő útján lehet.

A jegyzés során a Befektetőnek, vagy képviselőjének jegyzési kötelezettségvállaló nyilatkozatot kell tennie írásban (jegyzési ív aláírásával) vagy rögzített telefonvonalon keresztül. A jegyzési íven fel kell tüntetni az ellenértéket, az igényelt befektetési jegyek számát és névértékét, valamint az értékpapír-számlavezető nevét, székhelyét, valamint az értékpapírszámla számát. A jegyzés akkor minősül érvényesnek, ha a jegyzett befektetési jegyek jegyzési ára a jegyzés érvényességének kezdőnapján a Forgalmazó mindenkor hatályos Hirdetményében meghatározott forgalmazási órák zárásáig a befektető ügyfélszámláján rendelkezésre áll. A jegyző a jegyzési ív aláírásával vagy a jegyzési kötelezettségvállaló nyilatkozat rögzített telefonvonalon keresztül történő megtételével hozzájárul ügyfélszámlájának a jegyzett befektetési jegyek ellenértékével történő megterheléséhez. A jegyzett befektetési jegyek ellenértékét a Forgalmazó haladéktalanul az Alap Letétkezelőjénél vezetett 10404027-50527175-83501005 számú elkülönített letéti számlájára helyezi.

A rögzített telefonvonalon adott megbízások részletszabályait a K&H Bank Zrt. Befektetési és kiegészítő szolgáltatásaira vonatkozó üzletszabályzata tartalmazza.

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

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

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

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

számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti.

Az értékpapír-számla tartalmazza:

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

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

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

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

- A Befektető jogosult a Kezelési Szabályzat szerint az ott meghatározott feltételekkel az Elérhető hozam mértéke című fejezetben foglalt kifizetésekre.
- 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 Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot a <https://www.kh.hu/csoport/alapkezelő> weboldalon a Befektetők rendelkezésére kell bocsátani, kérésre nyomtatott példányát szerződéskötéskor díjmentesen át kell adni a Befektetőnek és a folyamatos forgalmazás alatt elérhetővé kell tenni. A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumnak naprakésznek kell lenni.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Kbtv. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra. Az Alap a rendszeres tájékoztatásait (féléves, éves jelentéseit és havi portfóliójelentéseit) a <https://www.kh.hu/csoport/alapkezelő> weboldalon, a <https://kozzetetelek.mnb.hu> oldalon, mely utóbbi a Kbtv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információátadási rendszer, valamint a forgalmazási helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja és ezek nyomtatott példányát kérésre eljuttatja a Befektetőnek.
- A Befektető jogosult arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint visszaváltsa a befektetési jegyeket, vagy azok egy részét a Kezelési szabályzatban meghatározott feltételek mellett, egy jegyre jutó nettó eszközértéken. (Kezelési szabályzat 42. pontja szerint)
- A Befektető jogosult arra, hogy az Alap megszűnésekor - pozitív saját tőke esetén - az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkéből a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen. Amennyiben az Alap negatív saját tőkével rendelkezik, a Befektető, mint hitelező követeléseit a Cstv. (1991. évi XLIX tv. a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról) előírásai szerinti sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozóan a Kezelési szabályzatban és a jogszabályban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

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

**III. Az 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)**

Az Alap befektetési célja egy olyan nyilvános, nyíltvégű portfólió kialakítása, amelynek maximális futamideje 5 év, de az ún. Visszahívási feltétel teljesülése esetén akár már a futamidő első, második, harmadik vagy negyedik évének végén is megszűnhet, attól függően, hogy hányadik Köztes megfigyelési napon vizsgálva teljesül a Visszahívási feltétel. Az Alap célul tűzi ki, hogy megszűnéskor, vagy a maximális 5 éves futamidő lejártakor hozamot fizessen a befektetési jegyek névértékén felül, amelynek mértéke attól függ, hogy teljesül-e a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) (a továbbiakban: **Index**); (ISIN: EU0009658921, devizanem: EUR, árinдекс) teljesítményéhez kötött Visszahívási feltétel, és ha igen, hányadik Köztes megfigyelési napon vizsgálva.

A Visszahívási feltétel: Index köztes hozama  $\geq$  Küszöbérték, ahol a Küszöbérték=0%, azaz akkor teljesül a

Visszahívási feltétel, ha valamely *Köztes megfigyelési napon* vizsgálva az *Index köztes hozama* nagyobb vagy egyenlő, mint 0%. Az Index köztes hozamának meghatározásához az Index köztes értékét minden esetben az Index kezdő értékéhez kell viszonyítani. Az Index kezdő értéke az Induló átlagolási időszak napjain, azaz 2025. október 22. és az azt követő 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra. Az Index köztes értéke<sub>t</sub> az adott Köztes átlagolási időszak<sub>t</sub> napjain, azaz az adott Köztes megfigyelési nap<sub>t</sub>-on és az azt megelőző 9 tőzsdei kereskedési napot vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

#### **Amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel:**

Amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel, úgy az Alapkezelő a Kbt. 75.§ (1) alapján megszünteti az Alapot az adott lehetséges megszűnési napon.

**Az Alapkezelő jelen dokumentum aláírásával kötelezettséget vállal arra, hogy amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel egy adott Köztes megfigyelési napon vizsgálva, a Kbtv. 75.§ (1) bekezdése alapján megindítja az Alap megszűnési eljárását és az Alap megszűnési jelentésének elkészülte után intézkedik a befektetőknek járó összeg kifizetéséről.**

Az Elérhető Hozam mértéke az Alap indulása és a Visszahívási feltétel teljesülése között eltelt Köztes Megfigyelési napok számától függ. Az Alap indulásától a Visszahívási feltétel teljesüléséig eltelt minden Megfigyelési nap után jár Kupon (ideértve azt a Köztes Megfigyelési napot is, amikor teljesül a Visszahívási feltétel), melyek kifizetésére a Visszahívási feltétel teljesülésének évében meghatározott tervezett kifizetési napon kerül sor a Kezelési szabályzat 32. pontja szerint.

#### **Amennyiben nem teljesül a futamidő alatt a Visszahívási feltétel:**

Amennyiben nem teljesül a futamidő alatt a Visszahívási feltétel, úgy az Alap a maximum 5 éves futamidő végén, a Végző lejárat napon automatikusan lejár és a Kbtv. 75. § (2) a) pontja alapján külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás.

A Végző lejárat napon: 2030.10.31

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

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

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

- Ha az Index által a teljes futamidő alatt elért teljesítmény alacsonyabb mint -20%, ebben az esetben tőkevesztés következik be, azonban a befektetők nem szenvedik el teljes egészében az Index negatív teljesítményéből eredő veszteséget, csak az Index százalékban kifejezett negatív teljesítményének a 20%-os csökkenést meghaladó részét. Tehát ez esetben a Befektetők kevesebbet kapnak vissza, mint a befektetési jegyek névértéke.

**Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap nem ígér és nem garantál a részvénytársaság ügylet vonatkozásában hozamot. A Visszahívási feltétel teljesülése esetén járó hozam mértéke csak azon Köztes megfigyelési napot követően lesz ismert, amelyik Köztes megfigyelési napon vizsgálva teljesült a Visszahívási feltétel. A Végző lejárat napon történő lejárati esetén annak megállapítása, hogy történik-e hozamfizetés, és ha igen, mekkora mértékű, csak a Végző lejárat napon követően válik ismertté.**

A megfigyelési napok, a lehetséges megszűnési napok valamint az azokhoz tartozó megszűnési menetrend:

|                                                                                   | 2026                                                                                   | 2027                                                                                      | 2028                                                                                       | 2029                                                                                       | 2030                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Köztes megfigyelési napok és 2030 évben a Végző megfigyelési nap                  | első Köztes megfigyelési nap (t=1):<br>2026. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | második Köztes megfigyelési nap (t=2):<br>2027. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | harmadik Köztes megfigyelési nap (t=3):<br>2028. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | negyedik Köztes megfigyelési nap (t=4):<br>2029. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | Végző megfigyelési nap (t=5):<br>2030. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja |
| Megszűnési eljárás kezdetének és a forgalmazás felfüggesztésének tervezett dátuma | 2026.10.16.                                                                            | 2027.10.15.                                                                               | 2028.10.16.                                                                                | 2029.10.16.                                                                                | 2030.10.16.                                                                      |

|                                                                                              |             |             |             |             |                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------------|
| Lehetséges megszűnési napok = megfeleltetési napok                                           | 2026.10.30. | 2027.10.29. | 2028.10.27. | 2029.10.26. | Végső lejárati nap: 2030.10.31 |
| Záró nettó eszközérték megállapításának tervezett dátuma                                     | 2026.11.02. | 2027.11.02. | 2028.10.30. | 2029.10.29. | 2030.11.04.                    |
| Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának tervezett dátuma | 2026.11.09. | 2027.11.09. | 2028.11.07. | 2029.11.07. | 2030.11.11.                    |
| Kifizetés kezdetének tervezett dátuma                                                        | 2026.11.10. | 2027.11.10. | 2028.11.08. | 2029.11.08. | 2030.11.12.                    |

**A Végső lejárati nap előtti megszűnési és a lejáratkori kifizetések meghatározására vonatkozó fogalmak, képletek, megfigyelési napok és átlagolási időszakok és számpéldák a Kezelési szabályzat 31. pontjában találhatóak részletesen.**

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló index a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index), amely a legnagyobb európai tőzsdei cégeket, a régió legjelentősebb iparágait reprezentáló részvényindex. Az Index részletes bemutatása a 31. pontban található.

**Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap a Kbtv. 25. § (2) bekezdés szerinti tőke-, illetve hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tesz!**

Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét visszaváltja, kizárólag a forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre nettó eszközérték illeti meg befektetési jegyenként, ami akár alacsonyabb vagy magasabb is lehet, mint a névérték. Az Alap ajánlott tartási ideje a visszahívási feltétel teljesülése esetén az adott lehetséges megszűnési napig vagy adott esetben (amennyiben nem teljesül a visszahívási feltétel a futamidő alatt) a maximális 5 éves futamidő végéig, azaz 2030.10.31-ig tart.

Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

## 12. Befektetési stratégia, a befektetési cél megvalósításának eszközei

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy építi fel, hogy az lehetővé tegye a 11. pontban ismertetett befektetési célok megvalósítását, azaz, hogy az ún. Visszahívási feltétel teljesülése esetén az Alap akár már a Végső lejárati nap előtt, a futamidő első, második, harmadik vagy negyedik évét követően is megszűnhessen, és ekkor, valamint a Végső lejárati napon történő lejárat esetén az *Elérhető hozam számítási módszere c. pontban* meghatározottak szerint számított hozamot fizessen a befektetési jegyek névértékén felül, továbbá a Visszahívási feltétel nem teljesülése esetén pedig visszafizesse a befektetési jegyek névértékének legalább 20%-át.

A Végső lejárati nap előtti korábbi megszűnést az Alapkezelő a Kbtv 75.§ (1) bekezdése alapján, az Alap megszüntetésével valósítja meg.

**Az Alapkezelő jelen dokumentum aláírásával kötelezettséget vállal arra, hogy amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel egy adott Köztes megfigyelési napon vizsgálva, a Kbtv. 75.§ (1) bekezdése alapján megindítja az Alap megszűnési eljárását és az Alap megszűnési jelentésének elkészülte után intézkedik a befektetőknek járó összeg kifizetéséről.**

A Végső lejárati nap előtti megszüntetés vagy a Végső lejárati napon történő lejárat esetén az Alap befektetői az Alap megszűnési eljárásának lezárultát követően jutnak hozzá az őket megillető kifizetésekhez, az alábbi tervezett menetrend szerint:

|                                                                  | 2026                                                                                   | 2027                                                                                      | 2028                                                                                       | 2029                                                                                       | 2030                                                                             |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Köztes megfigyelési napok és 2030 évben a Végső megfigyelés nap  | első Köztes megfigyelési nap (t=1):<br>2026. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | második Köztes megfigyelési nap (t=2):<br>2027. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | harmadik Köztes megfigyelési nap (t=3):<br>2028. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | negyedik Köztes megfigyelési nap (t=4):<br>2029. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | Végső megfigyelési nap (t=5):<br>2030. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja |
| Megszűnési eljárás kezdetének és a forgalmazás felfüggesztésének | 2026.10.16.                                                                            | 2027.10.15.                                                                               | 2028.10.16.                                                                                | 2029.10.16.                                                                                | 2030.10.16.                                                                      |

|                                                                                              |             |             |             |             |                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|
| tervezett dátuma                                                                             |             |             |             |             |                               |
| Lehetséges megszűnési napok = megfeleltetési napok                                           | 2026.10.30. | 2027.10.29. | 2028.10.27. | 2029.10.26. | Végső lejárat nap: 2030.10.31 |
| Záró nettó eszközérték megállapításának tervezett dátuma                                     | 2026.11.02. | 2027.11.02. | 2028.10.30. | 2029.10.29. | 2030.11.04.                   |
| Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának tervezett dátuma | 2026.11.09. | 2027.11.09. | 2028.11.07. | 2029.11.07. | 2030.11.11.                   |
| Kifizetés kezdetének tervezett dátuma                                                        | 2026.11.10. | 2027.11.10. | 2028.11.08. | 2029.11.08. | 2030.11.12.                   |

A befektetési stratégia részeként a befektetési cél megvalósítása érdekében az Alap az összegyűjtött tőkéjének túlnyomó többségét bankbetétbe és kötvényekbe fektetheti a futamidő kezdetén. Az elhelyezett bankbetét (és annak kamata), valamint a kötvények (és kamataik) nyújtanak fedezetet a befektetési jegyek névértéke kifizetésére, amennyiben teljesül a mögöttes Index teljesítményéhez kötött Visszahívási feltétel, és az Alap megszüntetésre kerül a Végső lejárat nap előtt. Szintén a bankbetét, a kötvények és ezek kamatai nyújtanak fedezetet a befektetési jegyek névértéke vagy adott esetben a befektetési jegyek névértéke egy részének lejáratkori kifizetésére, amennyiben az Alap a Végső Lejárat napon jár le és az Index Végső hozama alacsonyabb mint -20%.

Hozam elérése érdekében az Alap egy speciális származtatott ügyletet, a **STOXX EUROPE 600 Technology Index** (Bloomberg kód: SX8P Index) (ISIN: EU0009658921, devizanem: EUR, árindex) teljesítményéhez kötött részvényswap ügyletet köt. A részvényswap ügylet úgy kerül megkötésre, hogy a Visszahívási feltétel teljesülése esetén a részvényswap ügylet lejár, ezáltal lehetővé téve a Visszahívási feltétel teljesülése esetén az Alap Végső Lejárat nap előtti megszüntetését. Amennyiben nem teljesült a visszahívási feltétel egyik Köztes megfigyelési napon vizsgálva sem, úgy a részvényswap ügylet futamideje a Végső megfigyelési napot követő negyedik munkanapon jár le.

A részvényswap ügylet az Alap számára kialakított tőzsdén kívüli származtatott (derivatív) ügylet, amely a STOXX Europe 600 Technology Index teljesítményéhez kapcsolódik és az Alap valamint a swappartner között létrejött jövőbeli pénzáramok cseréjéről szóló szerződéses viszony. A swappartner a derivatív szerződés alapján vállalja, hogy a szerződés szerinti ütemezésben az Alap által fizetendő swapdíj ellenében kifizeti a STOXX Europe 600 Technology Index teljesítményétől függő a derivatív szerződésben és a Kezelési szabályzat 31. (Elérhető hozam számítási módszere c. alpont) pontjában meghatározottak szerinti kifizetéseket. Az Alap a derivatív szerződés alapján vállalja, hogy szerződés szerinti ütemezésben megfizeti swappartner részére a swapdíjat. A részvényswap ügylet úgy teszi lehetővé a STOXX Europe 600 Technology Index teljesítményéhez kötődő kifizetések teljesítését az Alap számára, hogy az Alapnak nem szükséges birtokolnia az Indexet alkotó egyedi részvényeket.

#### **A referenciamutatóra vonatkozó információk:**

Az Alap referenciamutatója a **STOXX EUROPE 600 Technology Index** (Bloomberg kód: SX8P Index) (ISIN: EU0009658921, devizanem: EUR, árindex). Az Alap által elérhető hozam az Index a VI. A hozammal kapcsolatos információk c. fejezetben ismertetett feltételek szerinti teljesítményétől függ. Az Index részletes bemutatása a 31. pontban található.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap befektetési céljában hivatkozott Indexet olyan referenciamutató-kezelő állítja elő, amely **szerepel** A pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011. számú Rendeletének (2016. június 8.) 36. cikkében említett nyilvántartásban.

Az Alap passzívan kezelt, az Alapkezelő a futamidő elején kialakított portfólió összetételén a piaci fejlemények, valamint az Index összetétele alakulásának függvényében befektetési döntések alapján nem kíván változtatni.

**A Végső lejárat nap előtti megszűnési és a lejáratkori kifizetések meghatározására vonatkozó fogalmak, képletek, megfigyelési napok és átlagolási időszakok és számpéldák a Kezelési szabályzat 31. pontjában találhatók részletesen.**

Az Alapkezelő az Alap portfóliójának befektetési szerkezetét az Alap futamidejének kezdetét követő tíz banki munkanapon belül alakítja ki az aktuális piaci helyzet függvényében.

Az egyes portfólióelemek lejárátát követően az Alap vagyonát likvid eszközökben, pénzkövetelésekben, bankbetétekben, bankszámlán helyezi az Alap megszűnésének napjáig, illetőleg adott esetben az Alap Végső Lejárati napjáig.

Az Alapkezelő az Alap vagyonának a befektetési stratégia megvalósítását lehetővé tevő eszközein felüli részét az Alap létrehozásával, működésével és megszűnésével kapcsolatos költségekre és díjakra fordítja.

Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

A KBC Asset Management Csoport a fenntarthatóság melletti elkötelezettség részeként bevezetett egy Tiltólistás vállalatokra vonatkozó szabályzatot, amit minden befektetési alapjára alkalmaz.

Ezzel összefüggésben a lehetséges befektetések között nem szerepelhetnek:

- pénzügyi eszközök, melyek kibocsátója olyan vitatott fegyver-rendszerek gyártója, melyeket nemzetközi (és nemzeti) jog tilt, vagy széles körű egyetértés szerint be kellene tiltani. Ilyen fegyverrendszerek többek között: a kazettás bombák és löszerek, vegyi és biológiai fegyverek, gyalogsági aknák (ideértve a Claymore aknát is) és szegényített uránt tartalmazó fegyverek,
- pénzügyi eszközök, melyek kibocsátója fehérfoszfort tartalmazó fegyverek gyártója; és
- olyan vállalatok által kibocsátott pénzügyi eszközök, amelyek esetében komoly gyanú merül fel arra vonatkozóan, hogy a vállalati fenntarthatóság globálisan elismert normáinak (például az emberi jogok védelme, a munkavállalói jogok védelme, környezetvédelem és korrupcióellenesség) megsértésével (akár elkövetőként, bűntársként vagy bűnsegédként) haszonra tesznek szert.

Íly módon a befektetési politika végrehajtása során nem tisztán pénzügyi szempontok, hanem az adott ágazat vagy régió társadalmi hatásai szerint is mérleget az Alapkezelő. Az itt bemutatott kizárási kritériumrendszer nem teljeskörű.

A teljes kizárási kritériumrendszert a [Hagyományos és a Felelős Befektetések általános kizárási szabályzata](#) tartalmazza. Ezeket a kizárási kritériumokat az alapkezelő társaság bármikor módosíthatja.

*Az Alapnak nem célja a környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítása, ennek megfelelően az Alap az SFDR 6. cikk szerinti terméknek tekintendő.*

*Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.*

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatások (Principal Adverse Impact - PAI), figyelembevétele:

Az Alapkezelő minden kezelt alapja esetében figyelemmel van a befektetési döntései által egyes fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt esetleges negatív hatásokra, azáltal, hogy minden általa kezelt alap esetében – tehát jelen Alap esetében is – alkalmazza a hagyományos és a Felelős Befektetések általános kizárási szabályzatát. Ezen túlmenően a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásokat implicit módon, részvényesi szerepvállalásán keresztül is figyelembe veszi az Alapkezelő, miszerint a hosszú távú felelős befektetések iránti elkötelezettsége részeként az Alapkezelő az általa kezelt alapok tulajdonában lévő részvények szavazati jogát a Meghatalmazotti szavazásra és tulajdonosi szerepvállalásra vonatkozó szabályzatával összhangban gyakorolja. Az Alap éves jelentése tartalmazni fogja a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információkat.

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

Az Alap portfóliójában a következő befektetési eszközök szerepelhetnek:

- pénzeszközök és kereskedelmi bankoknál elhelyezett fix-, változó kamatozású-, vagy zéró kupon betétek bankbetétek az Alap saját devizanemében
- az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- vállalati kötvények
- származtatott ügyletek: részvénytswap ügyletek

*Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.*

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

Az Alap portfóliójában a következő befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal (az Alap nettó eszközértékének százalékában):

| befektetési eszköz kategória                                                                                                                                                                   | limit        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| pénzeszközök és kereskedelmi bankoknál elhelyezett fix-, változó kamatozású-, vagy zéró kupon betétek az Alap saját devizanemében                                                              | 0%-20%       |
| az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0%-100%      |
| vállalati kötvények                                                                                                                                                                            | 0%-100%      |
| származtatott ügyletek: részvényswap ügyletek (korrekcióval számítva)                                                                                                                          | -200% - 200% |
| származtatott ügyletek: részvényswap ügyletek (korrekció nélkül számítva)                                                                                                                      | -800% - 800% |

Az Alapkezelő a fenti befektetési eszköz kategóriákból úgy kell, hogy felépítse a portfóliót, hogy az mindenkor megfeleljen annak a kitételnek, miszerint az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

**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 Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának, befektetési szabályainak kialakítása során a Kormányrendelet, valamint az egyéb vonatkozó jogszabályok szerint jár el. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a Kormányrendelet előírásait figyelembe véve alkalmazza azt. Az Alap a befektetési célban meghatározott piacok teljesítményéből (árfolyamváltozásából) történő részesedés biztosítása érdekében származtatott ügyletet köt.

Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a Kormányrendelet 22. § (2) bekezdés alapján számított nettó kockázati kitettségeket a Kormányrendelet 2. mellékletében meghatározott **szorzóval korrigált** értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a **kétszeresét**, amely esetben az Alap nettó pozíciójának számításához az alábbi szorzókat kell alkalmazni:

- deviza eszközök esetében: 0,25,
- 3 évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció esetében: 0,25,
- 1-3 év közötti hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció esetében: 0,15,
- 1 évnél rövidebb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció, az Alap kibocsátási devizájában, folyószámlán elhelyezett összegek, követelések esetében: 0,10,
- a fentiek közé nem tartozó egyéb pénzügyi eszközök esetében: 1,00.

- a Kormányrendelet 22. § (2) bekezdés alapján számított nettó kockázati kitettségeket a Kormányrendelet 2. melléklete szerinti **korrekció nélkül** számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének **nyolcszorosát**, azaz az Alap által alkalmazható tőkeáttétel maximális mértéke 8-szoros.

A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni.

Az Alap nem kötött a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat. Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

Az Alap Kbtv. alapján elkészített éves és féléves jelentése tartalmazni fogja az Alapkezelő által az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változásokat, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogát, illetve az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét.

**16. A portfólió devizális kitettsége**

Az Alap kizárólag forintban denominált eszközbe fektet.

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

nem alkalmazható

## 18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap hitelfelvételével kapcsolatos szabályairól a Kormányrendelet 15. §-a rendelkezik. Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

## 19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garántáló 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 az Alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

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

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát!

Jelen dokumentum aláírásának pillanatában, az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ilyen intézmények lehetnek a KBC Asset Management Csoport tagjai, ám az Alap futamideje során más intézményekkel szembeni összevont kockázati kitettsége is meghaladhatja a fenti mértéket.

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

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

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

## 24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

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

Az Alap az Elérhető hozam (31. pont), azaz a befektetési célban meghatározott piacok teljesítményétől (árfolyamváltozásától) függő hozam biztosítása érdekében származtatott ügyletet köt.

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

### **24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre**

Az Elérhető hozam (31. pont), azaz a befektetési célban meghatározott piacok teljesítményétől (árfolyamváltozásától) függő hozam biztosítása érdekében az Alap egy speciális, a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) teljesítményén alapuló részvényswap ügyletet köt.

### 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 ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok a Kormányrendelet 22. §-a szerint alkalmazandók. Az Alap származtatott ügyletekbe eszközeinek maximum 100%-át fektetheti.

Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a Kormányrendelet 22. § (2) bekezdés alapján számított nettó kockázati kitettségeket a Kormányrendelet 2. mellékletében meghatározott **szorzóval korrigált** értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a **kétszeresét**, amely esetben az Alap nettó pozíciójának számításához az alábbi szorzókat kell alkalmazni:

- deviza eszközök esetében: 0,25,
- 3 évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció esetében: 0,25,
- 1-3 év közötti hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció esetében: 0,15,
- 1 évnél rövidebb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció, az Alap kibocsátási devizájában, folyószámlán elhelyezett összegek, követelések esetében: 0,10,
- a fentiek közé nem tartozó egyéb pénzügyi eszközök esetében: 1,00.

- a Kormányrendelet 22. § (2) bekezdés alapján számított nettó kockázati kitettségeket a Kormányrendelet 2. melléklete szerinti **korrekció nélkül** számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének **nyolcszorosát**, azaz az Alap által alkalmazható tőkeáttétel maximális mértéke 8-szoros.

A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni.

### 24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az Alapkezelő a befektetési alaphoz az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget 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 Alap teljes nettósított kockázati kitettségeinek számításakor az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket az Alapkezelő figyelmen kívül hagyhatja.

### 24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

nem alkalmazható

### 24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Az Alap által vásárolt származtatott ügyletet a Letétkezelő a KBC Asset Management NV-től kapott elméleti modellárak vagy piaci árjegyzés alapján értékeli. A Letétkezelő az elméleti modellárak és a piaci árjegyzés közül azt használja az értékelésre, amelyikből frissebb áll rendelkezésre. A származtatott ügylet piaci ár alapján történő értékelése esetén a KBC Asset Management NV által számolt középárfolyamot kell használni.

### 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 az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

A Kormányrendelet 22. § (4) c) pontjának eleget téve felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap portfóliójában szereplő származtatott ügylet esetében nem teljesül a Kormányrendelet 2. § (1) bekezdésnek g) pontjában gc) alpontjában meghatározott feltétel, miszerint a származtatott ügylet megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alapkezelő kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladható, felszámolható vagy lezárható.

Az Alapkezelő szándéka szerint a befektetési politika kialakítása során az Alap portfóliójába a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) teljesítményén alapuló részvény-swap ügyletet vásárol.

A származtatott ügyletkezelő kockázatok:

- származtatott ügyletek kockázata

Az Alap a befektetési politika megvalósítása érdekében tartalmaz származtatott ügyletet. Származtatott ügyletek

révén az Alap tőkeáttételes pozíciót is megvalósíthat, aminek a hatása egyenértékű a hitelből történő befektetéshez, s így az Alap kockázati szintjének emelkedésével járhat. Ezeknek az ügyleteknek a jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a származtatott ügyletek futamidejének lejáratí időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

A származtatott ügylet értéke a mögöttes termék ára alakulásának függvénye. A származtatott ügylet által biztosított visszahíváskori/lejáratkori kifizetés emiatt jelentős kockázatokat hordoz a kifizetés nagysága tekintetében.

- partnerkockázat

Az Alap a befektetési célban meghatározott piacok teljesítményéből (árfolyamváltozásából) történő részesedés lehetőségének megteremtése érdekében származtatott ügyletet köt. 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 az Alvagyonkezelő ezt a kockázatot rendszeresen figyeli és a rendelkezésére álló eszközökkel annak csökkentésére törekszik.

## 24.9 A származtatott ügyletekre vonatkozó egyéb információk

Az Alap származtatott ügyleteihez az eszközei terhére biztosítékot nyújthat. Az 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 felelen keresztül elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatsökkentési 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

- betéti ügylet kockázata

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőke jelentős részét bankbetétbe fektetheti a futamidő kezdetén. A betéti konstrukciót biztosító pénzüintézet kiválasztása előtt az Alapkezelő körültekintően tájékozódott a betétet befogadó bank működési feltételeiről. A betételhelyezés során az Alap a betétet befogadó bank működésének kockázatát futja, azaz annak a kockázatát, hogy a kamatfizetés időpontjában illetve a betét futamideje végén a betétet befogadó bank nem képes, vagy csak részlegesen képes kifizetni a bankbetét, illetve az arra járó kamat összegét.

- származtatott ügyletek kockázata

Az Alap a befektetési politika megvalósítása érdekében tartalmaz származtatott ügyletet. Származtatott ügyletek révén az Alap tőkeáttételes pozíciót is megvalósíthat, aminek a hatása egyenértékű a hitelből történő befektetéshez, s így az Alap kockázati szintjének emelkedésével járhat. Ezeknek az ügyleteknek a jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a származtatott ügyletek futamidejének lejáratí időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

A származtatott ügylet értéke a mögöttes termék ára alakulásának függvénye. A származtatott ügylet által biztosított visszahíváskori/lejáratkori kifizetés emiatt jelentős kockázatokat hordoz a kifizetés nagysága tekintetében.

- partnerkockázat

Az Alap a befektetési célban meghatározott piacok teljesítményéből (árfolyamváltozásából) történő részesedés lehetőségének megteremtése érdekében származtatott ügyletet köt. 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 az Alvagyonkezelő ezt a kockázatot rendszeresen figyeli és a rendelkezésére álló eszközökkel annak csökkentésére törekszik.

- kamatlábváltozás kockázata

Az Alap futamideje alatt a vonatkozó pénzüpiaci kamatlábak változhatnak. Az Alap indulásakor még vonzóknak tűnő hozamszintek a futamidő alatt az esetleges kamatemelkedések következtében veszíthetnek attraktivitásukból. Ez negatívan befolyásolhatja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét.

- alvagyonkezelő igénybevételének kockázata

Az Alapkezelő az Alap kezeléséhez Alvagyonkezelőt vesz igénybe. Az alvagyonkezelőként igénybe vett alapkezelő kiválasztása előtt az Alapkezelő körültekintően tájékozódott a kiválasztott társaságról és annak működési feltételeiről. Ennek ellenére az összegyűjtött tőke befektetését átmenetileg befolyásolhatja a kiválasztott alapkezelő

működési kockázata. Az Alvagyonkezelő tevékenységéért az Alapkezelő úgy felel, mintha az Alvagyonkezelő tevékenységét maga végezte volna.

- a mögöttes termék(ek) ár(folyam) kockázata

Minden mögöttes termék ár(folyam)alakulását több olyan tényező befolyásolhatja, amelyre az Alapkezelőnek nincs ráhatása. Ezek a tényezők az adott mögöttes termék(ek) megítélésében nagy hangsúllyal bírnak. A teljesség igénye nélkül: földrajzi elhelyezkedés, felfelvő- és termelőpiacok, piaci koncentráció, politikai környezet, természeti csapások, gazdasági (de)konjunktúra, illetve jogi-adózási feltételek alakulása.

- a mögöttes termék(ek) ár(folyam)számításának kockázata

Az Alapkezelő az Elérhető hozam megállapításánál részletesen szabályozza a származtatott ügyletek mögöttes terméke(i) ár(folyam)változásából való részesedés módját. Előfordulhat, hogy az Alap futamideje alatt a megjelölt termék(ek) ár(folyam)ának számítási módusa, közzétételi módja megváltozik. Szükséges esetben egy-egy releváns tőzsde huzamosabb ideig zárva lehet, sőt véglegesen be is zárhat, esetleg valamelyik mögöttes termék ár(folyam)ának közzétételét huzamosabb időre felfüggeszthetik, illetve megszüntethetik. Ezekben az esetekben az Alapkezelő kellő gondossággal eljárva – a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - az Elérhető hozam számítására új módszert vezethet be.

- hatósági korlátozások

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

- értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy határozza meg az eszközértékelés szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék a portfólióban szereplő befektetési eszközök aktuális piaci értékét. Mivel a portfólióban lévő származtatott ügyletek egyedi, likviditásuk alacsony, a másodpiacon rá árat jegyző szereplők köre korlátozott. Ez a másodpiaci árak nominális értékének, valamint a vételi és eladási ár közötti árrés különbségének (spread) az ingadozását megnövelheti. Előfordulhat az is, hogy a másodpiaci árjegyzés időszakosan megszűnik. Ilyen helyzetben az értékelés a korábbi árak, vagy – amennyiben a piaci információ régi – elméleti alapon számított értékek alapján történik. Ezek a tényezők az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltségét eredményezhetik.

- forgalmazásban rejlő kockázat

A megbízás megadásának időpontjában nem ismert a befektetési jegyek forgalmazás-teljesítési napra vonatkozó árfolyama. Így a befektetési jegyek tényleges vásárlási és visszaváltási árfolyama eltér a megbízás megadásának időpontjában ismert 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 meghirdetethez képest eltérhetnek, azonban az eltérés kizárólag lefelé történhet, tehát a Forgalmazó kizárólag a befektetők számára kedvezőbb jutalék feltételek alkalmazására jogosult, amelyről a Befektető a Forgalmazó hatályos hirdetményéből tájékozódhat.

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

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

- hatósági intézkedésekből eredő kockázat

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

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

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

- működési kockázatok

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

- adózási kockázat

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek – ideértve azok hatósági értelmezését is - a jövőben változhatnak. Az adózással kapcsolatos részletes tájékoztatás a Tájékoztató 5. pontjában olvasható.

- jegyzési időszak korábbi lezárásának kockázata

Mivel az Alapkezelő a jegyzést a meghirdetettnél korábban is lezárhatja, és a jegyzés csak akkor érvényes, ha a jegyzett összeg az értékpapírhoz kapcsolódó ügyfélszámlán rendelkezésre áll, ezért a befektetőnek átutalás esetén

a jegyzés lezárásának kockázatát is viselnie kell. Amennyiben ugyanis a jegyzési szándék kinyilvánítása és a jegyzett összeg számlára érkezése között egy munkanapnál hosszabb idő telik el, és ezalatt az Alapkezelő a jegyzést érvényesen lezárja, úgy az ügyfélszámlára ez után érkezett összegeknek megfelelő jegyzések nem érvényesek.

- esetleges aluljegyzés kockázata

Amennyiben a jegyzési eljárás során a befektetők nem jegyzik le a kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségét, a kibocsátás meghiúsul, az alap nem jön létre.

- az Alap megszűnésének kockázata

A nyilvános nyílt végű befektetési alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az alap saját tőkéje három hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

- 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 irányítási tényezők (pl. nem megfelelő vállalatirányításból adódó események vagy körülmények) negatívan befolyásolhatják.

A fentiekre tekintettel a környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok, azaz a fenntarthatósági kockázatok hatása az Alap hozamára is negatív hatással lehetnek.

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 társadalmi kérdéseket érintő 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 autópálya 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 alkalmazkodási képesség azonban a különböző üzleti tevékenységek esetében nem feltétlenül azonos, így egyes tevékenységek jobban ki vannak téve a fenntarthatósági kockázatoknak, mint mások (pl. az olajszektor). Ezért a fenntarthatósági kockázat szintjét egy adott befektetési alap befektetési politikája is befolyásolja.

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

i.) az Alapkezelő egy általános Kizárási szabályzatot (Kizárási Kritérium rendszert) alkalmaz valamennyi általa kezelt befektetési alapra, mely a következő linkre kattintva érhető el: [A hagyományos és Felelős Befektetések általános kizárási szabályzata](#)

ii.) az Alapkezelő az alapjai tekintetében különbséget tesz a felelős befektetéseket tartalmazó alapjai és más hagyományos befektetési alapjai között. A felelős befektetéseket tartalmazó alapokra további kizárási kritériumok vonatkoznak, ezáltal esetükben a hagyományos alapokhoz képest alacsonyabbra tehető a fenntarthatósági kockázat szintje. A felelős befektetéseket tartalmazó alapokra vonatkozó kizárási kritériumokat a Felelős Befektetések kizárási szabályzata tartalmazza, azonban ezek a kritériumok jelen Alap esetében nem alkalmazandók.

Az Alap esetében kizárólag a hagyományos és Felelős Befektetések általános kizárási szabályzata alkalmazandó.

*Az Alapnak nem célja a környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítása, ennek megfelelően az Alap az SFDR 6. cikk szerinti terméknek tekintendő.*

*Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.*

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

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

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

Az Alapkezelő a befektetőkkel vételi és visszaváltási megbízásra szóló megállapodást nem köt, arra harmadik személyt, forgalmazót vesz igénybe, jelen Alap estében a K&H Bank Zrt.-t, mint Forgalmazót.

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

- az Alapkezelő azonosító adatai
- a Befektető azonosító adatai
- a megbízás befogadásának napja és ideje
- a megbízás teljesítésének napja
- az Alap azonosító adatai

- vétel esetén a megbízás vételi jutalékot is tartalmazó értéke, visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett összeg.

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

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével. Az Alapkezelő a "Likviditás fedezeti arány"<sup>4</sup> és a "Likviditási többlet"<sup>5</sup> mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével<sup>6</sup> ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

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

## **V. Az eszközök értékelése**

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

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

Az Alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét hetente egy alkalommal kell megállapítani és közzétenni. T napnak a nettó eszközérték vonatkozási napját tekintjük, azaz amely napra kiszámításra kerül az Alap nettó eszközértéke és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke.

Azon hetek T napja, amelyekre nem esik forgalmazás-elszámolási nap, főszabály szerint szerda.

Azokon a heteken, amelyekre forgalmazás-elszámolási nap esik, a T nap megegyezik a forgalmazás-elszámolási nappal.

Havonta két forgalmazás-elszámolási nap kerül meghatározásra, melyek főszabály szerint az alábbiak:

1) A naptári hónap első forgalmazás-elszámolási napja az adott hónap 16. napja, amennyiben ez nem forgalmazási nap, akkor az adott hónap 16. napját közvetlenül megelőző forgalmazási nap.

2) A hónap második forgalmazás-elszámolási napja a naptári hónap utolsó forgalmazási napja.

A fentiektől a futamidő első és utolsó forgalmazás-elszámolási napja elérhet.

Amennyiben a fentiek alapján meghatározott forgalmazás-elszámolási napok valamelyike Belgiumban bankszünnapnak minősül, abban az esetben a forgalmazás-elszámolási nap a főszabályként meghatározott forgalmazás-elszámolási napot közvetlenül megelőző azon forgalmazási nap lesz, amely Magyarországon és

<sup>4</sup> Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

<sup>5</sup> Likviditási többlet = (likvid eszközök – várható visszaváltás) / nettó eszközérték

<sup>6</sup> A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztek alávetni.

Belgiumban egyaránt banki munkanapnak minősül.

A megbízások teljesítésére a forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerül sor a forgalmazás-elszámolási napot követő 5. forgalmazási napon.

A T napra vonatkozó nettó eszközértékek a forgalmazás-elszámolási napot követő 4. forgalmazási napon kerülnek kiszámításra és legkésőbb a forgalmazás-elszámolási napot követő 6. napig kerülnek közzétételre a közzétételi helyeken.

a portfólió értékelés alapja:

Az Alapkezelő az Alap T napi nettó eszközértékét a T+4 napon 10 óráig visszaigazolt T napig kötött adásvételi ügyletek alapján összeállított portfólió figyelembevételével számítja ki.

időarányos kamatok elszámolása:

Az Alap likvid és hitelviszonyt megtestesítő eszközeinek az értékelésben meghatározott napi árfolyamát lehetőleg a T napig felhalmozott kamatokkal növelve kell az eszközérték számítás során figyelembe venni. Amennyiben ez nem lehetséges, úgy a T-1 napig felhalmozott kamatokot kell figyelembe venni.

az Alapot terhelő költségek elszámolása:

Az Alap T napi nettó eszközértékének számítása során az Alapot terhelő költségeket T napig kell elszámolni. Így a nettó eszközértékben megjelenik minden T napig felmerült tételes költség, ami ismertté vált, valamint az Alap nettó eszközértéke alapján kalkulált göngyöltett költségek T napi értéke.

a befektetési jegyek napi forgalmának elszámolása:

A Befektetési jegyek T napig lezajlott forgalmazásából (teljesített ügyfélmegbízásból) származó követeléseket és tartozásokat kell az Alap 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 futamidő utolsó forgalmazás-elszámolási napjára vonatkozó nettó eszközérték kiszámítására vonatkozó különleges szabályok**

A futamidő utolsó forgalmazás-elszámolási napjára (T nap) vonatkozó nettó eszközérték T forgalmazási napon kerül kiszámításra és legkésőbb T+2 banki munkanapon belül kerül közzétételre a közzétételi helyeken, a forgalmazás-elszámolási nap a forgalmazás-teljesítési nappal megegyező.

a portfólió értékelés alapja:

Az Alapkezelő az Alap T napi nettó eszközértékét a T napon 10 óráig visszaigazolt T-1 napig kötött adásvételi ügyletek alapján összeállított portfólió figyelembevételével számítja ki.

időarányos kamatok elszámolása:

Az Alap likvid és hitelviszonyt megtestesítő eszközeinek az értékelésben meghatározott napi árfolyamát lehetőleg a T napig felhalmozott kamatokkal növelve kell az eszközérték számítás során figyelembe venni. Amennyiben ez nem lehetséges, úgy a T-1 napig felhalmozott kamatokot kell figyelembe venni.

az Alapot terhelő költségek elszámolása:

Az Alap T napi nettó eszközértékének számítása során az Alapot terhelő költségeket T napig kell elszámolni. Így a nettó eszközértékben megjelenik minden T napig felmerült tételes költség, ami ismertté vált, valamint az Alap nettó eszközértéke alapján kalkulált göngyöltett költségek T napi értéke.

a befektetési jegyek napi forgalmának elszámolása:

A Befektetési jegyek T-1 napig lezajlott forgalmazásából (teljesített ügyfélmegbízásból) származó követeléseket és tartozásokat kell az Alap 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-1 nap zárásakor forgalomban lévő Befektetési jegy állománnyal kell számolni függetlenül attól, hogy a forgalom pénzügyi elszámolása megtörtént-e.

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

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

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A

javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

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

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

Az Alap portfóliójában nehezen értékelhető eszközök nem szerepelnek.

|                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| pénzeszközök                                                                                                                                                                                   | A folyószámlán lévő eszközök T napig felhalmozott nettó kamata és a T napi záró állomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására. Értékpapír-forgalmazónál (úton) lévő pénzeszközök T napra megállapított záró értéke kerül a nettó eszközértékben figyelembevételre.                                                                                                                                                                                                           |
| lekötött betét                                                                                                                                                                                 | A lekötött betétek értékelése során a lekötött összeget növelni kell T napig felhalmozott kamattal.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - tőzsdére bevezetett értékpapírok esetében a referenciatőzsde záróárából számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap (T naphoz képest)<br>- OTC értékpapírok esetében a kibocsátás országa szerinti OTC piac árfolyama alapján számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap.                                                                                                                                                                                                                                    |
| vállalati kötvények                                                                                                                                                                            | - tőzsdére bevezetett értékpapírok esetében a referenciatőzsde záróára alapján számított bruttó ár, ennek hiányában a legjobb vételi és eladási árfolyamok számtani átlagából számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap (T naphoz képest)<br>- OTC értékpapírok esetében a Bloombergen közzétett jegyzésekből a Bloomberg által számított generikus átlagár alapján kalkulált bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap.<br>- a fentiek hiányában a KBC Asset Management NV által szolgáltatott legfrissebb bruttó ár |

## Nehezen értékelhető eszközök értékelési szabályai:

Az Alapkezelő az Alap portfóliójában megtalálható nehezen értékelhető eszközök, vagy értékesíthetőségükben akadályozott eszközök – nettó eszközérték számítása során figyelembe vehető – értékének meghatározása során az alkalmazandó értékelési elveket a mindenkor hatályos törvényi előírásoknak megfelelően határozza meg és dokumentálja. Nehezen értékelhetőként kezelendők azon eszközök, amelyek árának meghatározásához 30 napnál frissebb piaci adat nem áll rendelkezésre, illetve felmerül az értékesíthetőség ellehetetlenülésének vagy a kibocsátó/partner fizetéseképtelenségének a kockázata.

| Eszköztípus                               | Értékelési szabály                                                                                                                    |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok   | a T napra vonatkozó árfolyamot a bekerülési nettó árfolyamon az időarányos – T napig – felhalmozott kamattal növelve kell értékelni.  |
| származtatott ügylet: részvényswap ügylet | Amennyiben nincs 30 napnál frissebb piaci árjegyzés, a részvényswap ügyleteket elméleti modellek alapján számolt áron kell értékelni. |

Az Alapkezelő a nehezen értékelhető eszközökre vonatkozó értékelési szabályokat rendszeresen (legalább évente) felülvizsgálja. Amennyiben egy adott eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül a befektetési Alapkezelő birtokába, úgy az adott eszköz vonatkozásában haladéktalanul ismételt értékelésre kerül sor. A nehezen értékelhető eszközök esetében két értékelés között eltelt idő nem haladhatja meg a 30 napot. A megállapított értéket – a megfelelő dokumentumok megküldése mellett – az Alapkezelőnek a Letétkezelővel minden esetben egyeztetnie szükséges, mivel a nettó eszközérték megállapítása során kizárólag a Letétkezelő által jóváhagyott érték vehető figyelembe.

## 29. A származtatott ügyletek értékelése

Az Alap által vásárolt részvényswap ügyletet a Letétkezelő főszabályként a KBC Asset Management NV-től kapott piaci árjegyzés alapján értékeli. A származtatott ügylet piaci árjegyzés alapján történő értékelése esetén a KBC Asset Management NV által számolt középárfolyamot kell használni. Amennyiben nem elérhető 30 napnál frissebb

piaci árjegyzés, a részvényswap ügyleteket elméleti modellek alapján számolt áron kell értékelni.

### 30. Az értékelésre vonatkozó egyéb információk

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

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

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

## VI.A hozammal kapcsolatos információk

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

***Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap a Kbtv. 25. § (2) bekezdés szerinti tőke-, illetve, hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tesz!***

Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét visszaváltja, kizárólag a forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre nettó eszközérték illeti meg befektetési jegyenként, ami akár alacsonyabb vagy magasabb is lehet, mint a névérték. Az Alap ajánlott tartási ideje a visszahívási feltétel teljesülése esetén az adott lehetséges megszűnési napig vagy adott esetben (amennyiben nem teljesül a visszahívási feltétel a futamidő alatt) a maximális 5 éves futamidő végéig, azaz 2030.10.31-ig tart.

#### **Az Elérhető hozam mértéke a Köztes hozamfizetési napokon**

Minden egyes Köztes átlagolási időszakban ( $t=1...4$ ) meghatározásra kerül a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) Köztes hozama.

- Amennyiben az adott Köztes átlagolási időszakban az Index Köztes hozama elérte vagy meghaladta a Küszöbértéket (azaz teljesül a Visszahívási feltétel, Küszöbérték=0%), úgy az Alapkezelő a Kbtv. 75.§ (1) alapján az Alap megszűnési eljárásának megindításáról dönt és az Alap a 32. pontban meghatározott adott lehetséges megszűnési napon megszűnik. Továbbá kifizeti a befektetési jegyek névértékét, valamint ezen felül a Kupon  $k$ -szorosát, ahol  $k$  értéke:
  - o  $k=1$ , amennyiben az Index Köztes hozama az első Köztes átlagolási időszakban teljesíti a Visszahívási feltételt,
  - o  $k=2$ , amennyiben az Index Köztes hozama a második Köztes átlagolási időszakban teljesíti a Visszahívási feltételt,
  - o  $k=3$ , amennyiben az Index Köztes hozama a harmadik Köztes átlagolási időszakban teljesíti a Visszahívási feltételt,
  - o  $k=4$ , amennyiben az Index Köztes hozama a negyedik Köztes átlagolási időszakban teljesíti a Visszahívási feltételt.
- Amennyiben az Index Köztes hozama egyik Köztes átlagolási időszakban sem érte el a Küszöbértéket (azaz nem teljesült a Visszahívási feltétel), tehát az Alap egyik lehetséges megszűnési napon sem szűnt meg, úgy az Alap a Végző Lejárat napon jár le.

#### **Az Elérhető hozam mértéke a Végző hozamfizetési napon**

A Végző átlagolási időszakban ( $t=5$ ) is meghatározásra kerül az Index Végző hozama. Ekkor az alábbi három kimenet lehetséges:

- Amennyiben az Index Végző hozama elérte vagy meghaladta a Küszöbértéket (Küszöbérték=0%), úgy a Kupon az eltelt 5 megfigyelési nap után kerül kifizetésre.
- Amennyiben az Index Végző hozama nagyobb vagy egyenlő, mint -20%, de nem érte el a Küszöbértéket, úgy a Végző hozamfizetési napon a befektetési jegyek névértéke kerül kifizetésre.
- Amennyiben az Index Végző hozama alacsonyabb, mint -20%, úgy tőkevesztés következik be, azonban a befektetők nem szenvednek el teljes egészében az Index negatív teljesítményéből eredő veszteséget, csak az Index százalékban kifejezett negatív teljesítményének a 20%-os csökkenést meghaladó részét.

**Az Elérhető hozam mértéke teljes egészében kizárólag a befektetési jegyek megszűnésének napjáig, illetőleg adott esetben az Alap Végző Lejárat napjáig megtartott befektetésekre érvényes! A lehetséges megszűnési napok és a Végző lejárat nap a Kezelési szabályzat 2., 12. és 32. pontjában található.**

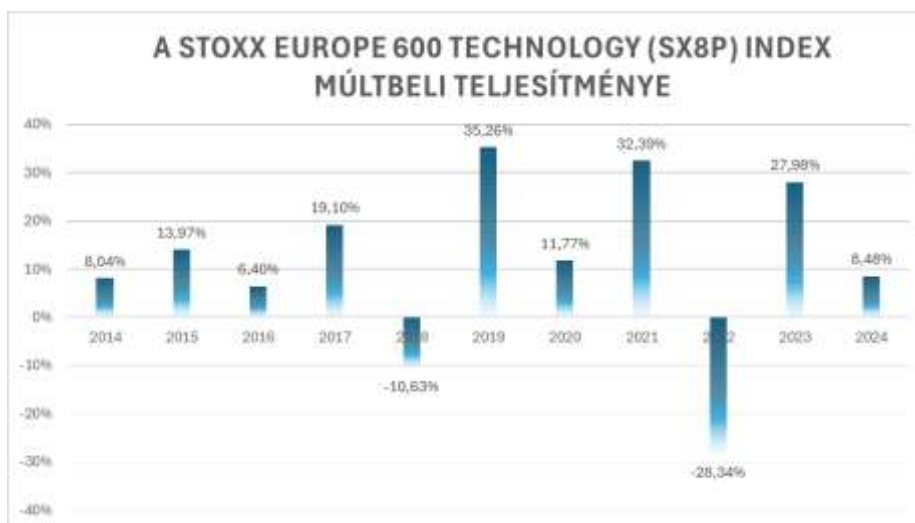
**Az Elérhető hozam mértékét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**

Az Alap befektetési célja szerint meghatározott fizetési kötelezettsége megszűnik abban az esetben, ha a befektetési politika megvalósítását az Alapkezelőn és a Forgalmazón kívül eső elháríthatatlan külső ok korlátozná vagy akadályozná.

**A referenciamutató: az Elérhető hozam alapjául szolgáló Index**

Az Elérhető hozam alapjául a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) szolgál. Az Index a STOXX Europe 600 index kapitalizációval súlyozott szektorindexe, amely olyan európai vállalatokat tartalmaz, amelyek a technológiai szektorban tevékenykednek. A 2025. március 31-i adatok alapján a tíz legnagyobb komponens: ASML HLDG (Hollandia), SAP (Németország), RELX PLC (Egyesült Királyság), Prosus (Hollandia), INFINEON TECHNOLOGIES (Németország), AMADEUS IT GROUP (Spanyolország), DASSAULT SYSTEMS (Franciaország), CAP GEMINI (Franciaország), HEXAGON B (Svédország), ASM INTERNATIONAL (Hollandia).

Az Index múltbeli teljesítménye az alábbi ábrán látható:



adatforrás: Bloomberg

Az Index összetevőiben a futamidő során bekövetkezett változás nem érinti az Elérhető hozam megállapításának és kifizetésének feltételeit és eljárását, valamint az Elérhető hozam számítási módszerében meghatározott index hozamok és index értékek kiszámítását. A derivatív (részvényswap) szerződés úgy kerül megkötésre, és a Kezelési szabályzat is akként rendelkezik, hogy az Elérhető hozam számítási módszere mindig az Index Indexszponzor által kalkulált értékével számol (Releváns árfolyam). Amennyiben az Index összetételében változás következik be, az Indexszponzor a mindenkor hatályos [STOXX® INDEX METHODOLOGY GUIDE \(PORTFOLIO BASED INDICES\)](#) nevű dokumentum alapján jár el. Az Index összetételében bekövetkező változást az Indexszponzor által kalkulált Index értékben az Indexszponzor veszi figyelembe, azt a befektetőknek járó kifizetések számítása során nem kell külön figyelembe venni.

A Indexről további aktuális információk az alábbi weboldalakon találhatóak:

<https://stox.com/index/sx8p/?factsheet=true>

<https://www.stox.com/index-details?quicklinks-action=add&symbol=SX8P>

**az Elérhető hozam számítási módszere:**

Az Elérhető hozam százalékos formában 2 tizedes jegyre kerekítve kerül meghatározásra.

**Lehetséges kimenetek és kifizetések:**

(1) Ha nem teljesült a Visszahívási feltétel egyik Visszahívási napon sem, azaz az Alap a Végző lejáratú napon jár le:

a) ha az Index végső hozama  $\geq$  Küszöbérték

Elérhető hozam a befektetési jegyek névértékén felül:  $n \cdot \text{Kupon}$

ahol  $n$  az eltelt megfigyelési napok számát jelöli ( $t=5$ )

b) ha  $-\text{"Légzsák"} \leq \text{az Index végső hozama} < \text{Küszöbérték}$   
Elérhető hozam a befektetési jegyek névértékén felül: **0%**

c) ha  $\text{Index végső hozama} < -\text{"Légzsák"}$

Kifizetés: **(Index végső hozama + "Légzsák")** – ez esetben tőkevesztéssel kell számolni és nincs hozam.

(2) Ha teljesül a Visszahívási feltétel egy adott Visszahívási napon, akkor az Elérhető hozam:

#### **$n \cdot \text{Kupon}$**

ahol  $n$  azt a Köztes megfigyelési napot jelöli, amikor teljesült a Visszahívási feltétel ( $t=1, 2, 3, 4$ )

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Index végső hozama</i>      | (Végső érték – Kezdő érték) / Kezdő érték                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <i>Index köztes hozama</i>     | (Köztes érték – Kezdő érték) / Kezdő érték                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <i>Kezdő érték</i>             | Az Induló átlagolási időszak napjain vett <i>Releváns árfolyamok</i> számtani átlaga                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <i>Köztes érték</i>            | A Köztes átlagolási időszak napjain vett <i>Releváns árfolyamok</i> számtani átlaga                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <i>Végső érték</i>             | A Végső átlagolási időszak napjain vett <i>Releváns árfolyamok</i> számtani átlaga                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <i>Megfigyelési napok:</i>     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- A tizedik Tőzsdei kereskedési nap 2025. október 22. napjától számítva, e napot is beleértve (Induló megfigyelési nap);</li> <li>- Minden év októberének tizedik Tőzsdei kereskedési napja 2026. októberétől (<math>t=1</math>) 2029. (t=4) októberéig (<math>t=1, 2, 3, 4</math>); Köztes megfigyelési napok);</li> <li>- 2030. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja (<math>t=5</math>, Végső megfigyelési nap)</li> </ul>                                                                           |
| <i>Átlagolási időszakok:</i>   | <p>Minden egyes Megfigyelési nap és a megelőző kilenc tőzsdei kereskedési nap;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Induló átlagolási időszak: az Induló megfigyelési nap és az azt megelőző kilenc Tőzsdei kereskedési nap;</li> <li>- Köztes átlagolási időszakok (<math>t=1, 2, 3, 4</math>): minden egyes Köztes megfigyelési nap és az azokat megelőző kilenc Tőzsdei kereskedési nap;</li> <li>- Végső átlagolási időszak (<math>t=5</math>): a Végső megfigyelési nap és az azt megelőző kilenc Tőzsdei kereskedési nap;</li> </ul> |
| <i>Tőzsdei kereskedés nap:</i> | Minden olyan nap, amelyen az Indexszponzor közzéteszi az Index értékét és a Releváns tőzsde nyitva tart a kereskedésre a szokásos kereskedési szakaszban.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <i>Releváns tőzsde:</i>        | EUREX                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <i>Visszahívási napok</i>      | a megfelelő Köztes megfigyelési nap                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <i>Visszahívási feltétel</i>   | <p><math>\text{Index köztes hozama}_t \geq \text{Küszöbérték}</math></p> <p>Amennyiben teljesül a visszahívási feltétel valamelyik visszahívási napon, úgy az Alapkezelő megindítja az Alap megszűnési eljárását</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <i>Releváns árfolyam</i>       | Az Index Indexszponzor által kalkulált értéke az Értékelési időpontban a Megfigyelési napokon vagy Átlagolási időszakokban                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <i>Indexszponzor</i>           | Stoxx Limited vagy a jogutódja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Küszöbérték</b>             | <b>0%</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>"Légzsák"</b>               | <b>20%</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Kupon</b>                   | A Kupon mértékét az Alapkezelő a honlapján hirdetmény útján teszi közzé.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

#### **példa az Elérhető hozam mértékének kiszámítására:**

Visszahívási feltétel:  $\text{Index köztes hozama}_t \geq \text{Küszöbérték}$

Küszöbérték = 0% (azaz akkor teljesül a Visszahívási feltétel, ha az Index köztes hozama<sub>t</sub> nagyobb vagy egyenlő,

0%)

a „Légzsák” mértéke = 15%, következésképpen: -„Légzsák” = -15%

Kupon = 8%

### **1. példa**

Tegyük fel, hogy az Index köztes hozama  $t=1$  az első Köztes átlagolási időszak alatt mérve magasabb volt, mint a Küszöbérték. Ez azt jelenti, hogy teljesült a Visszahívási feltétel, ebben az esetben az Alap már az első lehetséges megszűnési napon megszüntetésre kerül. Így az Elérhető hozam: 8% szorozva 1-gyel (mivel  $t=1$ ), tehát, így kifizetésre kerül 8% hozam, valamint a befektetési jegyek névértékének 100%-a.

### **2. példa**

Tegyük fel, hogy az Index köztes hozama  $t=1$  az első Köztes átlagolási időszak alatt mérve -5% volt, így nem teljesült a Visszahívási feltétel, a futamidő folytatódik tovább. Az Index köztes hozama  $t=2$  a második Köztes átlagolási időszak alatt mérve -2% volt, így szintén nem teljesült a Visszahívási feltétel, a futamidő folytatódik tovább. A harmadik Köztes átlagolási időszak alatt mérve az Index köztes hozama  $t=3$  +4% volt, tehát teljesült a Visszahívási feltétel, hiszen az Index köztes hozama a harmadik Köztes átlagolási időszakban mérve magasabb, mint a Küszöbérték. Ebben az esetben az Alap a harmadik lehetséges megszűnési napon kerül megszüntetésre. Így az Elérhető hozam: 8% szorozva 3-mal (mivel  $t=3$ ), tehát  $8\% \times 3 = 24\%$  hozam, valamint a befektetési jegyek névértékének 100%-a.

### **3. példa**

Tegyük fel, hogy az Index köztes hozama egyik Köztes átlagolási időszakban mérve sem érte el vagy haladta meg a Küszöbértéket, az Index Végső hozama pedig +6%.

Ekkor az Alap egyik lehetséges megszűnési napon sem kerül megszüntetésre, az Alap ez esetben a Végső Lejárat napon jár le. A Befektetők így az eredetileg meghirdetett határozott futamidő végét követő Végső kifizetési napon kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét, ezen felül pedig  $8\% \times 5$  (mivel  $t=5$ ), azaz  $8\% \times 5 = 40\%$  hozamot.

### **4. példa**

Tegyük fel, hogy az Index köztes hozama egyik Köztes átlagolási időszakban mérve sem érte el vagy haladta meg a Küszöbértéket, az Index Végső hozama pedig -10%. Ekkor az Alap egyik lehetséges megszűnési napon sem került megszüntetésre, az Alap ez esetben a Végső Lejárat napon jár le. Továbbá mivel az Index Végső hozama magasabb, mint a „Légzsák” (-15%), de alacsonyabb, mint a Küszöbérték (0%), a Befektetők így az eredetileg meghirdetett határozott futamidő végét követő Végső kifizetési napon kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét, hozamfizetés nélkül.

### **5. példa**

Tegyük fel, hogy az Index köztes hozama egyik Köztes átlagolási időszakban mérve sem érte el vagy haladta meg a Küszöbértéket, az Index Végső hozama pedig -38%. Ekkor a Visszahívási feltétel egyszer sem teljesült a futamidő alatt, így az Alap egyik lehetséges megszűnési napon sem kerül megszüntetésre, az Alap ez esetben a Végső Lejárat napon jár le.

Az Index végső hozama (-38%) alacsonyabb, mint a „Légzsák” (-15%). Ebben az esetben a befektetőknek tőkevesztéssel kell számolni, azonban a befektetők nem szenvedik el teljes egészében az Index negatív teljesítményéből eredő veszteséget, csak az Index százalékban kifejezett negatív teljesítményének a 15%-os csökkenést meghaladó részét. A 38%-os csökkenés 15%-os csökkenést meghaladó része: 23%-os csökkenés, ami 23%-os tőkevesztést jelent. A befektetők elvesztik a befektetési jegyeik névértékének 23%-át és a befektetési jegyeik névértékének 77%-át kapják vissza, hozamfizetés nélkül.

## **A hozam kifizetésének feltételei és eljárása**

A Befektető az Alap által elért hozamot a Visszahívási feltétel teljesülése esetén az Alap megszüntetése által, illetve az Alap futamidejének lejártával az Alap megszűnési eljárását követően a befektetési jegyek ellenében történő kifizetéssel realizálhatja.

Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a Befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg. A kifizetés alapja a befektetési jegyek darabszámának és névértékének szorzata.

A Befektetők részére kifizetendő összeget a kifizetésig a Letétkezelő elkülönített letéti számlán tartja.

Az Alapkezelő Befektetők részére kifizetendő összeget a Letétkezelő közreműködésével, a számlavezetők útján fizeti ki a Befektetők részére.

Az Alapkezelő a befektetési jegyek ellenértékét a befektetési jegy tulajdonosának, vagy meghatalmazottjának fizeti ki. A meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánokiratba, vagy közokiratba kell foglalni. A meghatalmazást a befektető ügyfélszámlája felett rendelkezésre jogosult(ak) aláírásával ellátva kell megadni, és abban részletesen meg kell határozni a meghatalmazás tartalmát (a meghatalmazott rendelkezési jogosultságának kereteit), időbeli hatályát. A meghatalmazás szükséges eleme a befektető ügyfél-azonosító számlaszáma.

A befektetési jegy tulajdonosának – az ellenkező bizonyításáig – az Alapkezelő azt tekinti, akinek az értékpapírszámláján a befektetési jegyet a számlavezető nyilvántartja.

Az Alap által teljesített kifizetések automatikusan kerülnek végrehajtásra az értékpapírszámlához kapcsolódó ügyfélszámlán történő jóváírással, a Befektetők külön jognyilatkozata nélkül, azaz a kifizetéssel kapcsolatban a Befektetőknek külön teendője nincsen.

a kifizetésre jogosultak köre:

Az Elérhető hozam mértéke teljes egészében kizárólag a befektetési jegyek megszűnésének napjáig, illetőleg adott esetben az Alap Végső Lejárat napjáig megtartott befektetésekre érvényes! A lehetséges megszűnési napok és a Végső lejárat nap a Kezelési szabályzat 2., 12. és 32. pontjában található.

Az Elérhető hozam mértékét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

Ez a korlátozás nem érinti a Befektető-védelmi Alapnak a kártalanítási kötelezettségét, ha a befektetőnek a Forgalmazóval vagy az értékpapírszámla-vezető befektetési szolgáltatójával kötött szerződése alapján a befektető nevében nyilvántartott értékpapírt a Forgalmazó vagy a szerződött szolgáltató a Befektető számára nem tudja kiadni.

Az Alap megszüntetését követő kifizetésre kizárólag az a Befektető jogosult, akinek az értékpapírszámláján az Alap befektetési jegyeit az adott lehetséges megszűnési naphoz tartozó megfeleltetési napon a számlavezető nyilvántartja.

Az Alap lejáratát követő kifizetésre kizárólag az a Befektető jogosult, akinek az értékpapírszámláján az Alap befektetési jegyeit az Alap Végső lejárat napján a számlavezető nyilvántartja.

Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét visszaváltja, kizárólag a forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre nettó eszközérték illeti meg befektetési jegyenként, ami akár alacsonyabb vagy magasabb is lehet, mint a névérték. Az Alap ajánlott tartási ideje a visszahívási feltétel teljesülése esetén az adott lehetséges megszűnési napig vagy adott esetben (amennyiben nem teljesül a visszahívási feltétel a futamidő alatt) a maximális 5 éves futamidő végéig, azaz 2030.10.31-ig tart.

#### külső befektetési vállalkozáshoz transzferált befektetési jegyekhez kapcsolódó kifizetés:

Az Alap Forgalmazója a K&H Bank Zrt. A jegyzési eljárás során megvásárolt befektetési jegyek az Alap indulását követően szabadon transzferálhatók más befektetési vállalkozáshoz, mely ezt követően végzi a befektetési jegyek nyilvántartását. A befektetési jegyek transzferálásáért a Forgalmazó a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott díjat számíthat fel.

A külső befektetési vállalkozáshoz transzferált befektetési jegyekre történő kifizetések az adott befektetési jegyet nyilvántartó befektetési vállalkozáson, mint kifizetőn keresztül valósulnak meg az Alap Letétkezelőjének közreműködésével.

## 32. Hozamfizetési napok

Tervezett kifizetési napok:

|                                                                                              | 2026                                                                                   | 2027                                                                                      | 2028                                                                                       | 2029                                                                                       | 2030                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Köztes megfigyelési napok és 2030 évben a Végső megfigyelés nap                              | első Köztes megfigyelési nap (t=1):<br>2026. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | második Köztes megfigyelési nap (t=2):<br>2027. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | harmadik Köztes megfigyelési nap (t=3):<br>2028. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | negyedik Köztes megfigyelési nap (t=4):<br>2029. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | Végső megfigyelési nap (t=5):<br>2030. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja |
| Megszűnési eljárás kezdetének és a forgalmazás felfüggesztésének tervezett dátuma            | 2026.10.16.                                                                            | 2027.10.15.                                                                               | 2028.10.16.                                                                                | 2029.10.16.                                                                                | 2030.10.16.                                                                      |
| Lehetséges megszűnési napok = megfeleltetési napok                                           | 2026.10.30.                                                                            | 2027.10.29.                                                                               | 2028.10.27.                                                                                | 2029.10.26.                                                                                | Végső lejárat nap: 2030.10.31                                                    |
| Záró nettó eszközérték megállapításának tervezett dátuma                                     | 2026.11.02.                                                                            | 2027.11.02.                                                                               | 2028.10.30.                                                                                | 2029.10.29.                                                                                | 2030.11.04.                                                                      |
| Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának tervezett dátuma | 2026.11.09.                                                                            | 2027.11.09.                                                                               | 2028.11.07.                                                                                | 2029.11.07.                                                                                | 2030.11.11.                                                                      |

|                                       |             |             |             |             |             |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kifizetés kezdetének tervezett dátuma | 2026.11.10. | 2027.11.10. | 2028.11.08. | 2029.11.08. | 2030.11.12. |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|

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

nem alkalmazható

## 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. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

## VIII. Díjak és költségek

### 36. Az Alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

#### 36.1 Az Alap által az Alapkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

| díj típusa                                                             | maximális mértéke | kifizetése                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| alapkezelési díj évente                                                | 3,00%             | leggyakrabban negyedévente, legkorábban a tárgydőszakot követő banki munkanapon, de legkésőbb az Alap futamidejének utolsó napját követő 1 munkanapon belül |
| megszűnés kori, lejáratkori vagy átalakulási egyszeri alapkezelési díj | 1,50%             | az Alap megszüntetésének napján vagy futamidejének utolsó napján vagy az átalakulás napján                                                                  |

Az alapkezelési díj és a megszűnés kori vagy átalakulási egyszeri alapkezelési díj napi szinten kerülnek elhatárolásra, vetítési alapja az Alap utoljára közzétett nettó eszközértéke.

Az Alapkezelő a saját nevében, de a befektetők érdekében az Alap javára kötött szerződések alapján harmadik féltől (felektől) megrendeli és az Alap részére változatlan formában közvetíti az Alap működésének megkezdéséhez, folytatásához és megszüntetéséhez szükséges szolgáltatásokat, amelyek ellenértékét az Alapra áttérítheti. Ilyen közvetített szolgáltatások és azok ellenértéke például: a Forgalmazó részére fizetendő díj, alvagyongazdálkodás díja, az Alap létrehozásával és megszüntetésével kapcsolatos valamennyi költség és díj, (PL. LEI kód díja, ISIN azonosító díja, a Központi értéktárnak fizetett díjak; jogszabályban meghatározott mértékű, Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díj), az egyes kockázatkezeléshez kapcsolódó számítási feladatok és költség számítások díja, a hivatalos megjelentetésekkel, befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek.

A közvetített szolgáltatások továbbszámolt ellenértékét az alapkezelési díj tartalmazza.

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

| díj típusa               | maximális mértéke | kifizetése                                                                                                                                                  |
|--------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| letétkezelési díj évente | 0,10%             | leggyakrabban negyedévente, legkorábban a tárgydőszakot követő banki munkanapon, de legkésőbb az Alap futamidejének utolsó napját követő 1 munkanapon belül |

A letétkezelési díj napi szinten kerül elhatárolásra, vetítési alapja az Alap utoljára közzétett nettó eszközértéke.

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

Az Alap Könyvvizsgálója és a Könyvelő társaság részére fizetendő díjakat az alábbi táblázat tartalmazza.

| díj típusa                 | maximális mértéke | kifizetése                     |
|----------------------------|-------------------|--------------------------------|
| könyvvizsgálati díj évente | 0,40%             | szerződés szerinti ütemezésben |
| könyvelési díj évente      | 0,20%             | szerződés szerinti ütemezésben |

A könyvelési díj, a könyvvizsgálati díj napi szinten kerülnek elhatárolásra, vetítési alapja az Alap utoljára közzétett nettó eszközértéke.

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

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

Az Alapot a működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek terhelhetik: a befektetési alap különadója, a 36. fejezetben feltüntetett díjak esetleges ÁFA vonzata, a befektetésekhez kapcsolódó esetleges további adófizetési kötelezettség, banki költségek, a kezelési szabályzat módosításának engedélyezésére irányuló eljárásért a Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díj, az Alap által kötött ügyletek során felmerült tranzakciós költségek, stb.

Az egyéb lehetséges költségek és díjak maximális mértéke éves szinten: 1,50%

A Befektetőket a Forgalmazó mindenkor Hirdetményében szereplő következő díjak, jutalékok terhelhetik: jegyzési jutalék, vételi és visszaváltási jutalék, értékpapír transzfer díj, készpénzfelvételi díj, ha Befektető készpénzben kíván hozzáférti a befektetési jegyek után kifizetett összeghez; átutalási díj, valamint az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok. A díjak és jutalékok mértékéről a Befektető a Forgalmazók mindenkor érvényes hirdetményében tájékozódhat. A Forgalmazó díjait egyoldalúan változtathatja úgy, hogy annak tényét és a megváltozott kondíciókat 15 nappal a hatályba lépés előtt köteles hirdetményi helyein közzétenni.

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

nem alkalmazható.

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

nem alkalmazható

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

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

## IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

### 41. A befektetési jegyek vétele

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

A K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják. A folyamatos forgalmazás az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba-vételét követően kezdődik..

Az Alap befektetési jegyeit devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi

személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok 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 folyamatos forgalmazás a Kezelési Szabályzat 56. pontban megjelölt forgalmazó helyeken történik.

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

**Forgalmazási óráknak** nevezzük a forgalmazási napnak azt az időszakát, mikor a Forgalmazó tárgynapi érvényesség kezdetével befogadja a Befektető vásárlási vagy visszaváltási megbízását. A Forgalmazó a Hirdetményében teszi közzé a forgalmazási órák időszakát. A Forgalmazó – a Hirdetményében közzétettek szerint – lehetőséget biztosíthat arra, hogy a Befektető a forgalmazási órákon kívül is adhasson megbízást befektetési jegy vételére.

#### 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 teljesítéskor 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 átutalás
- ügyfélszámlára történő készpénzbefizetés a Forgalmazó forgalmazásban részt vevő pénztári szolgáltatást nyújtó bankfiókjában

A megvásárolt befektetési jegyeket a 41.3 pontban meghatározott 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 jegyek forgalmazására gyűjtő elven kerül sor, azaz az egy *elszámolási időszakon* belül felvett érvényes vételi megbízások az elszámolási időszak utolsó forgalmazási napjára, mint **forgalmazás-elszámolási napra** vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerülnek elszámolásra. Egy *elszámolási időszak* mindig az alábbiakban meghatározott forgalmazás-elszámolási napig tart (a forgalmazás-elszámolási napot is beleértve) az előző forgalmazás-elszámolási napot követő forgalmazási naptól kezdődően.

Havonta két forgalmazás-elszámolási nap kerül meghatározásra, melyek főszabály szerint az alábbiak:

- 1) A naptári hónap első forgalmazás-elszámolási napja az adott naptári hónap 16. napja, amennyiben ez nem forgalmazási nap, akkor az adott hónap 16. napját közvetlenül megelőző forgalmazási nap.
- 2) A naptári hónap második forgalmazás-elszámolási napja a naptári hónap utolsó forgalmazási napja.

A fentiekől a futamidő első és megszüntetés vagy lejárat esetén meghatározott utolsó forgalmazás-elszámolási nap elérhet.

Amennyiben a fentiek alapján meghatározott forgalmazás-elszámolási napok valamelyike Belgiumban bankszünnapnak minősül, abban az esetben a forgalmazás-elszámolási nap a főszabályként

meghatározott forgalmazás-elszámolási napot közvetlenül megelőző azon forgalmazási nap lesz, amely Magyarországon és Belgiumban egyaránt banki munkanapnak minősül.

### 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 megbízások teljesítésére a forgalmazás-elszámolási napot követő 5. forgalmazási napon (forgalmazás-teljesítési nap) kerül sor.** A fentiektől a futamidő első és megszűnés vagy lejárat esetén meghatározott utolsó forgalmazás-teljesítési nap elérhet..

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

A vásárlást követően a befektetési jegyek – 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

A K&H rugalmas Európa tech származtatott nyíltvégű alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt visszaválthatják. A folyamatos forgalmazás az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba-vételét követően kezdődik..

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

**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 Forgalmazó tárgynapi érvényesség kezdettel befogadja a Befektető visszaváltási megbízását. A Forgalmazó – a közzétett információk szerint – lehetőséget biztosíthat arra, hogy a Befektető a forgalmazási órákon kívül is adhasson megbízást befektetési jegy visszaváltására.

A Forgalmazó K&H Bank Zrt. a Hirdetményében 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 forgalmazási órák zárásáig a Befektetőnek az értékpapírszámlán biztosítania kell a megbízásnak megfelelő darabszámú befektetési jegyet, mely befektetési jegyeiről a forgalmazás-teljesítési napig másképpen nem rendelkezhet. Amennyiben a megbízásnak megfelelő darabszámú befektetési jegy a fenti időpontig nem kerül biztosításra, a megbízás lejár és nem teljesül.

A visszaváltott Befektetési jegyekkel a 42.3 pontban meghatározott forgalmazás-teljesítési napon terhelik meg a Befektető értékpapírszámláját.

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

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

**Ha a Befektetési jegyek visszaváltásához a Befektetési jegyek 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).**

#### **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 jegyek forgalmazására gyűjtő elven kerül sor, azaz az egy *elszámolási időszakon* belül felvett érvényes visszaváltási megbízások az *elszámolási időszak* utolsó forgalmazási napjára, mint **forgalmazás-elszámolási napra** vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerülnek elszámolásra. Egy *elszámolási időszak* mindig az alábbiakban meghatározott forgalmazás-elszámolási napig tart (a forgalmazás-elszámolási napot is beleértve) az előző forgalmazás-elszámolási napot követő forgalmazási naptól kezdődően.

Havonta két forgalmazás-elszámolási nap kerül meghatározásra, melyek főszabály szerint az alábbiak:

- 1) A hónap első forgalmazás-elszámolási napja az adott hónap 16. napja, amennyiben ez nem forgalmazási nap, akkor az adott hónap 16. napját közvetlenül megelőző forgalmazási nap.
- 2) A hónap második forgalmazás-elszámolási napja a naptári hónap utolsó forgalmazási napja.

A fentiektől a futamidő első és megszűntetés vagy lejárat esetén meghatározott utolsó forgalmazás-elszámolási nap elérhet.

Amennyiben a fentiek alapján meghatározott forgalmazás-elszámolási napok valamelyike Belgiumban bankszünnapnak minősül, abban az esetben a forgalmazás-elszámolási nap a főszabályként meghatározott forgalmazás-elszámolási napot közvetlenül megelőző azon forgalmazási nap lesz, amely Magyarországon és Belgiumban egyaránt banki munkanapnak minősül.

#### **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 megbízások teljesítésére a forgalmazás-elszámolási napot követő 5. forgalmazási napon (forgalmazás-teljesítési nap) kerül sor.**

A fentiektől a futamidő első és megszűntetés vagy lejárat esetén meghatározott utolsó forgalmazás-teljesítési nap elérhet.

A visszaváltott befektetési jegyek ellenértéke a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján kerül jóváírásra. A Forgalmazó a visszaváltási árból a visszaváltási jutalék Hirdetményében meghatározott összegét, a törvény által meghatározott mértékű Szja-t (kamatadó) és Szocho.-t levonja és az ezzel csökkentett ellenértéket bocsátja a Befektető rendelkezésére.

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

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

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

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

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása a befektetési jegyekre leadott vételi, illetve visszaváltási megbízások érvényességének kezdőnapjára (forgalmazási-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 Forgalmazó vételi és visszaváltási jutalék felszámítására jogosult az alábbiak szerint:

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

| Vételi jutalék                    | Visszaváltási jutalék      |
|-----------------------------------|----------------------------|
| 3,5% amelyből 1% az Alapot illeti | 1%, amely az Alapot illeti |

A Forgalmazó saját díjszabásában a fenti jutalékmértékektől lefelé eltérhet (kivéve az Alapot illető jutalékok tekintetében).

A vételi és visszaváltási jutalékok maximális mértékét az Alapkezelő egyoldalúan csökkentheti, a Felügyelet jóváhagyásával emelheti, melynek tényét – a visszaváltási jutalék esetén 30 nappal – a hatályba lépés előtt köteles hirdetményi helyein közzétenni. (A díjak és jutalékok tényleges mértékéről a Befektető a Forgalmazó mindenkor érvényes Hirdetményében tájékozódhat.)

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

nem alkalmazható

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

Magyarország

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

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

Az Alapkezelő az Alap folyamatos forgalmazását akkor függesztheti fel,

- ha az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint 10 %-ára vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;
- ha a befektetési jegyek értékesítése vagy visszaváltása az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazó vagy a Központi értéktár működési körében felmerülő okokból nem végezhető és ezen akadály fennálltának időtartama alatt várhatóan meghaladja vagy már meghaladta a folyamatos forgalmazás szüneteltetésének a Kbtv. 113. § (1) bekezdésben meghatározott 3 munkanapos leghosszabb időtartamát;
- ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.
- ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt az Alap likviditása veszélybe kerül.

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

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

**X. Az Alapra vonatkozó további információ****48. Az Alap múltbeli teljesítménye**

|                  | 2020. évi hozam | 2021. évi hozam | 2022. évi hozam | 2023. évi hozam | 2024. évi hozam |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Alap             | -               | -               | -               | -               | -               |
| Referenciamutató | 11,77%          | 32,39%          | -28,34%         | 27,98%          | 8,48%           |

Az Alap múltbeli teljesítményére vonatkozóan jelenleg nem áll rendelkezésre információ, tekintve, hogy az Alap a Felügyelet által történt nyilvántartásba vétellel jön létre 2025-ben.

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

**Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap nettó eszközértéke az Alap portfóliójának lehetséges összetétele miatt a futamidő alatt jelentősen ingadozhat!**

#### 49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

nem alkalmazható

#### 50. Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alapkezelő az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról dönt, amennyiben teljesül a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) teljesítményéhez kötött feltétel, az ún. Visszahívási feltétel.

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

Az Index kezdő értéke az Induló átlagolási időszak napjain, azaz 2025. október 22. és az azt követő 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra. Az Index köztes értéke, az adott Köztes átlagolási időszak napjain, azaz az adott Köztes megfigyelési napon<sub>t</sub> és az azt megelőző 9 tőzsdei kereskedési napon vett záró indexértékek számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Amennyiben nem teljesül a futamidő alatt a Visszahívási feltétel, úgy az Alap a maximum 5 éves futamidő végén, a Végso lejárati napon automatikusan lejár és a Kbtv. 75. § (2) a) pontja alapján külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás.

A megfigyelési napok, a lehetséges megszűnési napok valamint az azokhoz tartozó megszűnési menetrend:

|                                                                                              | 2026                                                                                   | 2027                                                                                      | 2028                                                                                       | 2029                                                                                       | 2030                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Köztes megfigyelési napok és 2030 évben a Végso megfigyelés nap                              | első Köztes megfigyelési nap (t=1):<br>2026. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | második Köztes megfigyelési nap (t=2):<br>2027. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | harmadik Köztes megfigyelési nap (t=3):<br>2028. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | negyedik Köztes megfigyelési nap (t=4):<br>2029. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja | Végso megfigyelési nap (t=5):<br>2030. október tizedik Tőzsdei kereskedési napja |
| Megszűnési eljárás kezdetének és a forgalmazás felfüggesztésének tervezett dátuma            | 2026.10.16.                                                                            | 2027.10.15.                                                                               | 2028.10.16.                                                                                | 2029.10.16.                                                                                | 2030.10.16.                                                                      |
| Lehetséges megszűnési napok = megfeleltetési napok                                           | 2026.10.30.                                                                            | 2027.10.29.                                                                               | 2028.10.27.                                                                                | 2029.10.26.                                                                                | Végso lejárati nap: 2030.10.31                                                   |
| Záró nettó eszközérték megállapításának tervezett dátuma                                     | 2026.11.02.                                                                            | 2027.11.02.                                                                               | 2028.10.30.                                                                                | 2029.10.29.                                                                                | 2030.11.04.                                                                      |
| Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának tervezett dátuma | 2026.11.09.                                                                            | 2027.11.09.                                                                               | 2028.11.07.                                                                                | 2029.11.07.                                                                                | 2030.11.11.                                                                      |
| Kifizetés kezdetének tervezett dátuma                                                        | 2026.11.10.                                                                            | 2027.11.10.                                                                               | 2028.11.08.                                                                                | 2029.11.08.                                                                                | 2030.11.12.                                                                      |

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

**Az Alapkezelő jelen dokumentum aláírásával kötelezettséget vállal arra, hogy amennyiben teljesül a Visszahívási feltétel egy adott Köztes megfigyelési napon vizsgálva, a Kbtv. 75.§ (1) bekezdése alapján**

**megindítja az Alap megszűnési eljárását és az Alap megszűnési jelentésének elkészülte után intézkedik a befektetőknek járó összeg kifizetéséről.**

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az Alap az általános szabályok szerint működik a következő kivételekkel: A megszűnési eljárás lefolytatása alatt a befektetési alap nettó eszközértéke havonta egyszer megállapításra kerül, amely közzététele „alap megszűnés alatt áll” megjelöléssel történik. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása a megszűnési eljárás megindulásának napjától felfüggesztésre kerül. Az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe kerül befektetésre.

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket értékesíti az Alapkezelő. Az eszközök értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonásra kerülnek, majd az így rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik értékének arányában illeti meg. Negatív saját tőkével rendelkező befektetési alap megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a Cstv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

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

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

#### **az Alap megszűnése:**

Az Alapkezelő az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról dönt, amennyiben teljesül a Kezelési szabályzat 31. fejezetében meghatározott, a STOXX EUROPE 600 Technology Index (Bloomberg kód: SX8P Index) teljesítményéhez kötött feltétel, az ún. Visszahívási feltétel. Ez alapján előre meghatározásra kerülnek azok a napok (ún. Lehetséges megszűnési napok (50. pont)), amikor az Alapkezelő az Alapot a Végző Lejárat nap előtt megszüntetheti. A Visszahívási feltétel teljesülését évente, a Köztes átlagolási napokon vizsgáljuk. Ha a Visszahívási feltétel nem teljesül egyik Köztes megfigyelési napon vizsgálva sem, úgy az Alap a Végző Lejárat napon, 2030.10.31-én jár le.

#### **az Alap futamidejének meghosszabbítása:**

Az Alapkezelő dönthet az Alap futamidejének meghosszabbításáról. Az Alap futamidejének meghosszabbítása esetén az átalakulás szabályait kell alkalmazni.

#### **az Alap átalakulása:**

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

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

#### **az Alap egyesülése:**

Az Alapkezelő dönthet az Alap egyesüléséről, melynek során a 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 az alap befektetési politikája, befektetési kockázatai, továbbá az egyesülés kihathat a befektetési jegy visszaváltásának módjára, elszámolásának szabályaira, továbbá a költségekre is.

## **XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk**

### **52. Az Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

|                 |                                                                                                               |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cégnév:         | KBC Asset Management NV                                                                                       |
| Cégforma:       | részvénytársaság                                                                                              |
| Cégjegyzékszám: | 0469.444.267 (bejegyző hatóság: Register of Legal Persons Brussels (Jogi személyek nyilvántartása, Brüsszel)) |

### **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  
Kijelölt természetes személy könyvvizsgáló: Nagy Zsuzsanna  
A könyvvizsgáló feladatai:

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

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

nem alkalmazható

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

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

A Forgalmazó feladatai:

- Közreműködik a nyíltvégű befektetési jegyek folyamatos forgalmazásában, illetve adott esetben a befektetési jegyek elsődleges forgalombahozatalában (jegyzési eljárás lebonyolítása).
- Honlapján folyamatosan elérhetővé teszi az Alap Kbtv. által meghatározott hatályos dokumentumait, az Alap rendszeres tájékoztatásait és rendkívüli közzétételeit, valamint azok egy példányát kérésre díjmentesen átadja a Befektetőnek.

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

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 szervez ki. Ezek a tevékenységek:

- adózáshoz kapcsolódó feladatok
- back office tevékenység
- befektetési alapokhoz kapcsolódó adminisztrációbefektetéskezelés
- belső ellenőrzésEMIR rendelet szerinti jelentések
- értékesítési hálózat támogatása
- eszközök értékelésefedezet kezelés
- fordítási szolgáltatások
- ICT szolgáltatások
- Információbiztonsági szolgáltatások
- Intézményi portfóliók jelentési feladatai
- IT rendszer támogatásIT szolgáltatások
- könyvelésletéti őrzés
- meghatalmazotti szavazás
- middle office tevékenységek
- partnerminősítés
- SFTR rendelet szerinti jelentések
- ügyfél adat archiválás
- ügyfélazonosítás – intézményi ügyfelek esetében

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 a KBC Asset Management csoport Alapkezelőre is hatályos Összeférhetetlenségi politikájával (a továbbiakban: Összeférhetetlenségi szabályzat) összhangban kívánja kezelni. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Összeférhetetlenségi szabályzata magyar nyelven megtalálható a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) oldalon. Ezen túlmenően az Összeférhetetlenségi szabályzat a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe székhelyén (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) is a befektetők rendelkezésére áll és a befektető kérésére díjmentesen átadásra kerül.

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

Budapest, 2025. augusztus 12.

|                                                 |                      |
|-------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Enyedi Krisztina</b>                         | <b>Béres Orsolya</b> |
| Szenior termékmenedzser                         | Szenior              |
|                                                 | termékmenedzser      |
| a KBC Asset Management NV képviselőjeként a KBC |                      |
| Asset Management NV Magyarországi Fióktelepe    |                      |
| elektronikusan aláírva                          |                      |

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

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

K&H dollár pénzügyi nyíltvégű befektetési alap  
K&H aranyosár felelős befektetés nyíltvégű befektetési kötvényalap  
K&H kötvény felelős befektetés nyíltvégű befektetési alap  
K&H állampapír felelős befektetés nyíltvégű kötvényalap  
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 nyersanyag alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H öko felelős befektetés nyíltvégű alapok alapja  
K&H Európa alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H válogatott kényelem nyíltvégű alapok alapja  
K&H válogatott lendület nyíltvégű alapok alapja  
K&H válogatott iram nyíltvégű alapok alapja  
K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja  
K&H kényelem felelős befektetés nyíltvégű alapok alapja  
K&H lendület felelős befektetés nyíltvégű alapok alapja  
K&H iram felelős befektetés nyíltvégű alapok alapja  
K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja  
Contribute Partners  
Fivest  
Global Partners  
Horizon  
IN.flanders Employment Fund  
IN.focus  
KBC Bonds  
KBC Eco Fund  
KBC Equity Fund  
KBC Index Fund  
KBC Institutional Fund  
KBC Institutional Interest Fund  
KBC Institutional Investors  
KBC Interest Fund  
KBC Master Fund  
KBC Multi Interest  
KBC Participation  
KBC Private Partners Life Sciences  
KBC Private Partners Life Sciences Privak  
KBC Renta  
KBC Select Immo  
KBC Select Investors  
Optimum Fund  
Perspective  
Plato Institutional Index Fund  
Pricos Defensive Responsible Investing  
Pricos Responsible Investing  
Pricos SRI  
Sivek  
Vladubel

| Ügyfélpont                      | Cím                                           | Telefon        |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|
| 002T BP. ÚJPEST                 | Árpád út 183-185                              | +36 1 272 2270 |
| 008T WESTEND                    | Nyugati tér 9.                                | +36 1 354 2190 |
| 408T BELVÁROS                   | József krt. 3-7                               | +36 1 479 8350 |
| 015T FERIHEGY-LIGET             | Liget tér 3.                                  | +36 1 433 1520 |
| 339T KELENVÖLGY                 | Etele út 68.                                  | +36 1 279 2450 |
| 109T KRISZTINAVÁROS             | Alkotás út 7/b                                | +36 1 489 4650 |
| 018T BP. KISPEST                | Üllői út 234.                                 | +36 1 348 5030 |
| 019T BP. CSEPEL                 | Kossuth Lajos utca 97.                        | +36 1 427 2080 |
| 021T BP. HÜVÖSVÖLGY             | Hidegkúti út 167                              | +36 1 391 8140 |
| 022T DUNAFÖLDVÁR                | Béke tér 13.                                  | +36 75 542 960 |
| 025T HAJDÚSZOBOSZLÓ             | Szilfákajla utca 10-12.                       | +36 52 557 120 |
| 031T SÁROSPATAK                 | Hild tér 3.                                   | +36 47 513 010 |
| 032T SZERENCS                   | Kossuth tér 1.                                | +36 47 563 100 |
| 342T DEBRECEN                   | Kálvin tér 8.                                 | +36 52 521 230 |
| 034T HAJDÚBÖSZÖRMÉNY            | Korpona utca 14.                              | +36 52 560 400 |
| 035T ÓZD                        | Vasvár út 50.                                 | +36 48 570 210 |
| 038T BERETTYÓÚJFALU             | Dózsa György út 15-17.                        | +36 54 505 010 |
| 051T GYŐR                       | Vasvári Pál utca 1/A.                         | +36 96 511 630 |
| 042T BALATONFÜRED-BALATONALMÁDI | Kossuth Lajos utca 5.                         | +36 87 581 150 |
| 046T DUNAÚJVÁROS                | Vasmű út 39.                                  | +36 25 510 010 |
| 049T GÖDÖLLŐ                    | Szabadság tér 1.(Rézgombos üzletház Fsz. 2-3) | +36 28 515 780 |
| 051T GYŐR                       | Szent István út 29-31.                        | +36 96 511 140 |
| 052T GYÖNGYÖS                   | Bugát Pál tér 6.                              | +36 37 505 120 |
| 055T HÓDMEZŐVÁSÁRHELY           | Andrássy út 10-12.                            | +36 62 535 670 |
| 056T JÁSZBERÉNY                 | Szabadság tér 1.                              | +36 57 505 170 |
| 060T TÖRÖKSZENTMIKLÓS           | Kossuth Lajos utca 125.                       | +36 56 590 390 |
| 062T KISKÖRÖS-SOLTVADKERT       | Petőfi tér 2.                                 | +36 78 513 070 |
| 063T KISKUNFÉLEGYHÁZA           | Szent János tér 1.                            | +36 76 561 220 |
| 066T KŐSZEG                     | Fő tér 4.                                     | +36 94 562 150 |
| 067T MÁTÉSZALKA                 | Kálvin tér 1.                                 | +36 44 500 530 |
| 276T MISKOLC                    | Széchenyi István út 3-9.                      | +36 46 500 480 |
| 071T NAGYKANIZSA                | Fő utca 2.                                    | +36 93 537 160 |
| 072T TAPOLCA                    | Fő tér 5./A.                                  | +36 87 511 040 |
| 242T PÉCS                       | Bajcsy-Zsilinszky utca 11/1.                  | +36 72 520 380 |
| 078T SALGÓTARJÁN                | Fő tér. 4.                                    | +36 32 520 400 |
| 080T LETENYE                    | Szabadság tér 7.                              | +36 93 544 940 |
| 081T AJKA                       | Szabadság tér 8.                              | +36 88 510 110 |
| 087T BP. ALLEE                  | Október huszonharmadika u. 8-10,              | +36 1 372 7110 |
| 091T TATABÁNYA                  | Szent Borbála tér 2.                          | +36 34 514 240 |
| 096T BP. FEHÉRVÁRI ÚT           | Fehérvári út 79.                              | +36 1 382 2900 |
| 097T HÉVÍZ                      | Rákóczi utca 16.                              | +36 83 542 110 |
| 100T BP. CAPITAL SQUARE         | Váci út 76.                                   | +36 1 450 3350 |
| 101T MÓR                        | Bajcsy-Zsilinszky utca 10.                    | +36 22 563 310 |
| 102T AIRPORT ÜGYFÉLPONT         | Üllői út 661.                                 | +36 1 296 0750 |
| 180T BP. ÚJPALOTA               | Róna utca 147.                                | +36 1 469 1040 |
| 406T BP. ÓBUDA                  | Bécsi út 57-61.                               | +36 1 437 0810 |
| 108T DOMBÓVÁR                   | Hunyadi tér 12.                               | +36 74 566 020 |
| 109T KRISZTINAVÁROS             | Csörsz utca 43.                               | +36 1 489 3070 |
| 110T VÁC                        | Széchenyi István utca 34.                     | +36 27 511 320 |
| 111T BP. HELTAI BANK CENTER     | Heltai Jenő tér 15.                           | +36 1 437 0560 |
| 250T KECSKEMÉT                  | Dobó István krt. 9.                           | +36 76 502 380 |
| 121T DUNA PLAGE                 | Árpád út 41-43.                               | +36 1 399 3000 |
| 122T VESZPRÉM                   | Mindszenty József utca 4.                     | +36 88 579 000 |

| Ügyfélpont                          | Cím                          | Telefon        |
|-------------------------------------|------------------------------|----------------|
| 280T SZEGED                         | Klauzál tér 5.               | +36 62 551 426 |
| 128T ERZSÉBET                       | Kossuth Lajos u. 37/b        | +36 1 421 6080 |
| 133T PÁSZTÓ                         | Kölcsey út 4.                | +36 32 560 020 |
| 180T BP. ÚJPALOTA                   | Béke utca 9. fszt.4.         | +36 1 450 2550 |
| 191T MÁTYÁSFÖLD                     | Veres Péter út 105-107.      | +36 1 401 1020 |
| 015T FERIHEGY-LIGET                 | Ferihegyi út 74.             | +36 1 254 0360 |
| 339T KELENVÖLGY                     | Kossuth Lajos utca 25-29.    | +36 1 371 2480 |
| 180T BP. ÚJPALOTA                   | Nyírpalota út 40-46.         | +36 1 414 8050 |
| 196T TISZAÚJVÁROS                   | Szent István utca 4/b.       | +36 49 544 230 |
| 197T TATA                           | Ady Endre utca 1-3           | +36 34 586 910 |
| 198T SZIGETSZENTMIKLÓS              | Ifjúság utca 16.             | +36 24 525 130 |
| 199T NAGYKÖRÖS                      | Deák tér 1.                  | +36 53 550 410 |
| 200T BICSKE                         | Szent István út 2.           | +36 22 566 130 |
| 201T DUNAKESZI                      | Fő út 31.                    | +36 27 548 010 |
| 202T BÉKÉS                          | Széchenyi tér 4.             | +36 66 510 300 |
| 203T KISBÉR                         | Kossuth Lajos utca 5.        | +36 34 552 710 |
| 204T MEZŐTÚR-KISÚJSZÁLLÁS           | Kossuth Lajos tér 3-5.       | +36 56 550 000 |
| 206T LENTI                          | Kossuth Lajos utca 6.        | +36 92 551 530 |
| 268T TISZAVASVÁRI-<br>HAJDÚNÁNÁS    | Bocskai út 2.                | +36 52 570 210 |
| 208T KISKUNMAJSA                    | Fő utca 67.                  | +36 77 582 020 |
| 102T AIRPORT ÜGYFÉLPONT             | Fő út 158.                   | +36 29 552 340 |
| 210T PILISVÖRÖSVÁR                  | Fő út 30.                    | +36 26 530 760 |
| 211T HEVES                          | Fő út 8.                     | +36 36 545 660 |
| 212T DABAS                          | Szent István tér 2.          | +36 29 562 630 |
| 215T GÁRDONY                        | Szabadság út 5.              | +36 22 570 350 |
| 216T DEÁK TÉR                       | József Attila utca 24.       | +36 1 328 2700 |
| 217T KISTELEK                       | Kossuth Lajos utca 6-8.      | +36 62 598 600 |
| 219T FÓT                            | Dózsa György út 18.          | +36 27 537 780 |
| 220T TISZAFÜRED                     | Örvényi út 1.                | +36 59 510 270 |
| 222T ENYING                         | Szabadság tér 18.            | +36 22 572 520 |
| 223T TOLNA                          | Kossuth Lajos utca 33.       | +36 74 540 330 |
| 228T BP. ÖRS VEZÉR TÉR              | Örs vezér tere 2.            | +36 1 273 3960 |
| 042T BALATONFÜRED-<br>BALATONALMÁDI | Városház tér 5.              | +36 88 594 100 |
| 230T RÁCKEVE                        | Móricz Zsigmond utca 7.      | +36 24 523 280 |
| 232T ZIRC                           | Petőfi Sándor utca 2.        | +36 88 596 700 |
| 233T TISZAKÉCSKE                    | Béke tér 6. fsz. 13.         | +36 76 541 060 |
| 234T JÁNOSHÁLMA                     | Rákóczi út 10.               | +36 77 501 350 |
| 062T KISKÖRÖS-SOLTVADKERT           | Kossuth Lajos utca 21.       | +36 78 581 610 |
| 241T MOHÁCS                         | Szentháromság utca 1-3.      | +36 69 511 230 |
| 242T PÉCS                           | Búza tér 6/a.                | +36 72 507 700 |
| 243T SIKLÓS                         | Felszabadulás utca 42.       | +36 72 579 860 |
| 245T SZIGETVÁR                      | Széchenyi utca 4.            | +36 73 514 153 |
| 246T BALMAZÚJVÁROS                  | Kossuth tér 1.               | +36 52 580 120 |
| 249T DOROG                          | Bécsi út 45.                 | +36 33 513 350 |
| 250T KECSKEMÉT                      | Nagykőrösi utca 9/A.         | +36 76 511 900 |
| 251T BAJA                           | Szentháromság tér 8-10.      | +36 79 523 360 |
| 253T KALOCSA                        | Szent István út 28.          | +36 78 565 020 |
| 256T KISKUNHALAS                    | Sétáló utca 1.               | +36 77 520 910 |
| 257T TISZAFÖLDVÁR                   | Kossuth Lajos út 132.        | +36 56 570 010 |
| 259T LAJOSMIZSE                     | Szabadság tér 10.            | +36 76 556 080 |
| 260T BÉKÉSCSABA                     | Szent István tér 5.          | +36 66 529 320 |
| 262T GYULA                          | Városház utca 17-19. fsz. 3. | +36 66 562 356 |
| 263T MEZŐKOVÁCSHÁZA                 | Árpád út 148.                | +36 68 590 331 |
| 264T OROSHÁZA                       | Rákóczi út 5.                | +36 68 512 300 |
| 266T SZEGHALOM                      | Szabadság tér 2.             | +36 66 570 240 |

| Ügyfélpont                   | Cím                           | Telefon        |
|------------------------------|-------------------------------|----------------|
| 268T TISZAVASVÁRI-HAJDÚNÁNÁS | Kossuth Lajos utca 17.        | +36 42 520 600 |
| 270T SZENTGOTTHÁRD           | Széll Kálmán tér 23.          | +36 94 552 790 |
| 272T ENCS                    | Petőfi Sándor út 63-65.       | +36 46 587 080 |
| 273T MEZŐKÖVESD              | Mátyás király út 91-93        | +36 49 505 570 |
| 274T SÜMEG                   | Kossuth Lajos utca 8.         | +36 87 550 670 |
| 275T SÁTORALJAÚJHELY         | Petőfi utca 3.                | +36 47 523 200 |
| 276T MISKOLC                 | Széchenyi István út 88.       | +36 46 512 600 |
| 277T BALASSAGYARMAT          | Rákóczi fejedelem út 46.      | +36 35 501 290 |
| 292T GYÖMRŐ-MONOR            | Kossuth Lajos utca 71/A.      | +36 29 611 510 |
| 280T SZEGED                  | Széchenyi tér 9.              | +36 62 560 200 |
| 282T MAKÓ                    | Széchenyi tér 13-15. fsz. 20. | +36 62 511 240 |
| 283T SZENTES                 | Kossuth Lajos utca 13.        | +36 63 561 200 |
| 204T MEZŐTÚR-KISÚJSZÁLLÁS    | Szabadság utca 1. F/1.        | +36 59 520 300 |
| 290T SZÉKESFEHÉRVÁR          | Dózsa György út 5.            | +36 22 544 100 |
| 291T ASZÓD                   | Kossuth Lajos út 27.          | +36 28 501 000 |
| 292T GYÖMRŐ-MONOR            | Szent István út 20/A.         | +36 29 531 810 |
| 294T SÁRBOGÁRD               | Ady Endre utca 162.           | +36 25 518 040 |
| 299T VERESEGYHÁZ             | Fő út 39.                     | +36 28 585 080 |
| 304T BALATONBOGLÁR           | Sétáló utca 7.                | +36 85 550 680 |
| 305T POMÁZ                   | Huszár utca 25.               | +36 26 525 570 |
| 309T BUDAKESZI               | Fő út 128.                    | +36 23 458 080 |
| 310T DUNAHARASZTI            | Dózsa György út 47.           | +36 24 526 180 |
| 311T SZENTENDRE              | Fő tér 10.                    | +36 26 501 080 |
| 312T CEGLÉD                  | Szabadság tér 1.              | +36 53 505 070 |
| 313T ÉRD                     | Budai út 26.                  | +36 23 521 140 |
| 317T MARTONVÁSÁR             | Fehérvár utca 1/a.            | +36 22 569 270 |
| 318T BP. RÓZSADOMB           | Margit krt. 43-45.            | +36 1 336 3920 |
| 320T BIATORBÁGY              | Szabadság utca 76.            | +36 23 532 760 |
| 322T BARCS                   | Bajcsy-Zsilinszky utca 79.    | +36 82 565 452 |
| 325T GÖD                     | Pesti út 46.                  | +36 27 534 000 |
| 331T CSORNA                  | Mártírok tere 1-3             | +36 96 592 110 |
| 333T MOSONMAGYARÓVÁR         | Fő utca 26.                   | +36 96 577 200 |
| 339T KELENVÖLGY              | Rétköz utca 5.                | +36 1 248 2710 |
| 128T ERZSÉBET                | Hősök tere 14.                | +36 1 211 3550 |
| 021T BP. HÚVÖSVÖLGY          | Pázsit utca 2.                | +36 1 211 3710 |
| 342T DEBRECEN                | Piac utca 52.                 | +36 52 504 500 |
| 100T BP. CAPITAL SQUARE      | Váci út 178. 2. emelet        | +36 1 391 1120 |
| 345T PÜSPÖKLADÁNY            | Honvéd utca 1.                | +36 54 517 070 |
| 008T WESTEND                 | Váci út 1-3. 1. emelet        | +36 1 345 4880 |
| 440T NYÍREGYHÁZA             | Korányi Frigyes utca 5.       | +36 42 523 490 |
| 228T BP. ŐRS VEZÉR TÉR       | Őrs Vezér tere 25/A - Árkád   | +36 1 460 5390 |
| 350T EGER                    | Barkóczy utca 3.              | +36 36 520 900 |
| 353T HATVAN                  | Grassalkovich út 3-5.         | +36 37 541 920 |
| 363T KOMÁROM                 | Klapka György utca 3.         | +36 34 540 630 |
| 364T ESZTERGOM               | Rákóczi tér 1-3.              | +36 33 510 200 |
| 375T BUDAŐRS                 | Szabadság út 47.              | +36 23 501 060 |
| 390T KAPOSVÁR                | Széchenyi tér 8.              | +36 82 528 900 |
| 391T TAB                     | Kossuth Lajos út 136.         | +36 84 525 940 |
| 392T SIÓFOK                  | Fő tér 8.                     | +36 84 519 040 |
| 394T MARCALI                 | Rákóczi utca 21.              | +36 85 515 120 |
| 395T NAGYATÁD                | Bajcsy-Zsilinszky utca 1/A.   | +36 82 553 380 |
| 402T BP. LECHNER ÖDÖN FASOR  | Lechner Ödön fasor 9.         | +36 1 460 5400 |
| 405T SOPRON                  | Várkerület 75.                | +36 99 511 700 |
| 406T BP. ÓBUDA               | Flórián tér 4-5.              | +36 1 436 7280 |
| 407T BP. OKTOGON             | Teréz körút 8                 | +36 1 411 2740 |
| 408T BELVÁROS                | Kálvin tér 3.                 | +36 1 327 7530 |

| Ügyfélpont                      | Cím                      | Telefon        |
|---------------------------------|--------------------------|----------------|
| 430T KOMLÓ                      | Városház tér 1.          | +36 72 582 080 |
| 432T PAKS                       | Dózsa György út 21       | +36 75 519 130 |
| 440T NYÍREGYHÁZA                | Luther utca 3.           | +36 42 523 400 |
| 442T FEHÉRGYARMAT               | Móricz Zsigmond utca 2.  | +36 44 510 540 |
| 443T KISVÁRDA                   | Somogyi Rezső utca 11.   | +36 45 500 560 |
| 446T NYÍRBÁTOR                  | Zrínyi u. 6.             | +36 42 510 540 |
| 448T VÁSÁROSNAMENY              | Szabadság tér 32.        | +36 45 570 570 |
| 452T KARCAG                     | Kossuth tér 2-3.         | +36 59 500 070 |
| 460T SZEKSZÁRD                  | Széchenyi utca 18-20.    | +36 74 528 500 |
| 468T BONYHÁD                    | Perczel Mór utca 20.     | +36 74 550 570 |
| 471T CELLDÖMÖLK                 | dr. Géfin Lajos tér 13.  | +36 95 525 030 |
| 472T KÖRMEND                    | Vida utca 1/A.           | +36 94 592 500 |
| 473T SÁRVÁR                     | Batthyány utca 1-3.      | +36 95 520 450 |
| 474T SZOMBATHELY                | Kőszegi út 10.           | +36 94 522 810 |
| 484T PÁPA                       | Rákóczi Ferenc utca 2.   | +36 89 510 130 |
| 488T VÁRPALOTA                  | Táncsics utca 5.         | +36 88 592 750 |
| 490T ZALAEGERSZEG-ZALASZENTGRÓT | Kossuth Lajos utca 8.    | +36 92 550 230 |
| 490T ZALAEGERSZEG-ZALASZENTGRÓT | Dózsa György utca 16-18. | +36 83 562 010 |
| 495T KESZTHELY                  | Kossuth Lajos. u. 62     | +36 83 515 370 |
| 498T KAPUVÁR                    | Fő tér 13.               | +36 96 596 250 |
| 499T SZOLNOK                    | Kossuth Lajos út 18.     | +36 56 501 000 |
| 500T BP. SZABADSÁG TÉR          | Szabadság tér 14.        | +36 1 374 1700 |
| 502T KAZINCBARCIKA              | Egressy Béni út 46/A     | +36 48 510 350 |
| 290T SZÉKESFEHÉRVÁR             | Liszt Ferenc utca 11.    | +36 22 511 220 |
| 507T CSONGRÁD                   | Hunyadi tér 10.-16.      | +36 63 570 930 |
| 811T OROSLÁNY                   | Rákóczi út 80.           | +36 34 560 720 |
| 813T SZARVAS                    | Szabadság út 30.         | +36 66 514 240 |
| 815T TAMÁSI                     | Garai utca 1.            | +36 74 573 990 |
| 901T BP. AJTÓSI DÜRER SOR       | Ajtósi Dürer sor 10.     | +36 1 460 5300 |