

# TÁJÉKOZTATÓ

## K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

---

a Tájékoztatót jóváhagyó Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:  
H-KE-III-398/2025.

*Alapkezelő:*  
KBC Asset Management NV  
1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium

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

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

### **Felügyeleti szerv:**

*Az Alapkezelő tevékenységének felügyeletét ellátja:*  
Financial Services and Markets Authority  
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 18.

## tartalomjegyzék

|                                                                                                     |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>a tájékoztatóban használt fogalmak .....</b>                                                     | <b>3</b>  |
| <b>I. Az Alapra vonatkozó információk .....</b>                                                     | <b>6</b>  |
| 1. Az Alap alapadatai .....                                                                         | 6         |
| 2. Az Alappal kapcsolatos határozatok .....                                                         | 7         |
| 3. A befektetési alap kockázati profilja .....                                                      | 13        |
| 4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége .....                                       | 14        |
| 5. Adózási információk .....                                                                        | 15        |
| <b>II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk.....</b>                                     | <b>16</b> |
| 6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....                                                    | 16        |
| <b>III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk .....</b>                       | <b>16</b> |
| 7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk.....                                                       | 16        |
| 8. A Letétkezelőre vonatkozó információk .....                                                      | 20        |
| 9. A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk .....                                                    | 21        |
| 10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik ..... | 21        |
| 11. A Forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként).....                                    | 21        |
| 12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....                                                | 23        |
| 13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....                                           | 23        |

## a tájékoztatóban használt fogalmak

- ABA:** alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve;
- ABAK:** alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;
- ABAK-irányelv:** az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról;
- ÁÉKBV-irányelv:** az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról;
- ABAK-rendelet:** az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről;
- Alap:** jelen Tájékoztató esetében a K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja;
- Bank:** jelen Tájékoztató esetében a K&H Bank Zrt.;
- Befektetési alap:** a Kbtv.-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma;
- Befektetési alapkezelés:** a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;
- Befektetési alapkezelő:** befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK; jelen dokumentum esetében a KBC Asset Management 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:** Az Alap EUR sorozata esetében 1 EUR/befektetési jegy, az USD sorozat esetében 1 USD/befektetési jegy;
- Befektetési vállalkozás:** az, aki a Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt vagy befektetési tevékenységet végez;
- Befektető:** a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;
- Bszt.:** a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.
- Cstv.:** 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról
- Dematerializált értékpapír:** a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kelleit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;
- Dollár:** Jelen dokumentumban használt dollár (USD) megjelölés alatt az Amerikai Egyesült Államok törvényes fizetőeszközét kell érteni.
- EMIR rendelet:** Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) 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;
- Euró:** Jelen dokumentumban használt euró (EUR) megjelölés alatt a Gazdasági Monetáris Unió törvényes fizetőeszközét kell érteni.
- 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., és a Patria Finance Magyarországi Fióktelepe (továbbiakban együtt: Forgalmazó vagy Forgalmazók);
- Forint:** Jelen dokumentumban használt forint (HUF) megjelölés alatt Magyarország törvényes fizetőeszközét kell érteni.
- Hpt:** a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény
- Kbftv.:** 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- Kibocsátó:** a Tpt.-ben meghatározott fogalom: az a személy, aki az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja; jelen dokumentum esetében az Alap;
- Kiemelt Befektetői Információk:** az Alapról készített, a befektetőknek átadandó legfontosabb információkat tartalmazó 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. Magyarországi 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.) számú, 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, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
- MNB:** Magyar Nemzeti Bank;
- Nettó eszközérték:** a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is –, csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
- Nyílt végű befektetési alap:** az olyan befektetési alap, amelynek befektetési jegyeit a befektetők a folyamatos forgalmazás során az alap futamideje alatt megvásárolhatják, továbbá a befektetési jegyeket a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt szabályok szerint a futamidő alatt visszaválthatják.

<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

- Pénzpiaci eszköz:** a Bszt.-ben meghatározott fogalom, a fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott, értékpapírnak nem minősülő, pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel pénzpiacon kereskednek,
- PRII Ps 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;
- Portfóliókezelés:** az a tevékenység, amelynek során az ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél által adott megbízás alapján, az ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli;
- Ptk.:** a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;
- Referenciamutató:** i) olyan index, amely referenciaként szolgál valamely pénzügyi eszköz vagy pénzügyi ügylet alapján fizetendő összeg vagy a pénzügyi eszköz értékének meghatározásához, vagy amelyet befektetési alap teljesítményének mérésére használnak, az index megtérülésének nyomon követése vagy egy portfólió eszközzallokációjának meghatározása vagy a teljesítménydíjak kiszámítása céljából (Referenciaindex), ii) vagy különböző Referenciaindexek kombinációja (adott esetben referencia-kamatlábra való hivatkozással kiegészítve);
- 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 Kbtv. alapján a befektetési alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, ide nem értve a Befektetőt;
- Ügyfélszámla:** az Ügyfél, illetve Befektető pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla;
- Vezető forgalmazó:** az Alap befektetési jegyei forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet, amely az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátóval együtt egyetemlegesen felel, jelen Tájékoztató esetében a K&H Bank Zrt. (a továbbiakban: Vezető forgalmazó).

## I. Az Alapra vonatkozó információk

### 1. Az Alap alapadatai

#### 1.1 Az Alap neve

K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

#### 1.2 Az Alap rövid neve

K&H nemzetközi vegyes alapok alapja

#### 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 Forgalmazók neve

Vezető forgalmazó:

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

További forgalmazók:

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe

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

nyilvános

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

nyíltvégű

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

határozatlan

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

ABAK irányelv alapján harmonizált

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

Az Alap két befektetési jegy sorozatot bocsát ki:

| <b>A befektetési jegy sorozat megnevezése</b>             | <b>ISIN azonosító</b> | <b>névérték</b> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | HU0000709175          | 1 EUR           |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | HU0000718002          | 1 USD           |

A K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja sorozatai denominációjukban térnek el egymástól, valamint az egyes sorozatokra terhelt alapkezelési és letétkezelési díjak tényleges mértéke tekintetében is eltérhetnek.

<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

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

értékpapír alap

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

nem alkalmazható

**1.14 Az Alapra vonatkozó egyéb információ**

Az Alap kezelője 2021. november 01. napjától a KBC Asset Management NV.

Előző alapkezelők:

- a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, mely 2021. november 01. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management NV részére, amely információ jelen dokumentumon történő átvezetését a Felügyelet H-KE-III-522/2021. számú határozatával engedélyezte.

-a K&H Alapkezelő Zrt., mely 2020. július 01. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének a Felügyelet H-KE-III-282/2020.számú határozatával összhangban.

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

A Tájékoztató, Kezelési szabályzat, Kiemelt befektetői információ és a Hirdetmény elfogadásáról szóló Alapkezelői határozat száma és dátuma, valamint az Alap „USD” sorozatának kibocsátásáról szóló Alapkezelői határozat száma és dátuma:

| a befektetési jegy sorozat neve                           | kibocsátásról szóló alapkezelői határozat                                               |                                        |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                           | száma                                                                                   | ideje                                  |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | Igazgatósági határozat: 3/2010. (03.11)<br>Termékbizottsági határozat: 1/06.08. (2010). | 2010. március 11.<br>2010. június 8.   |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | Igazgatósági határozat: 19/2016. (05.20)<br>Termékbizottsági határozat: 8.10/4.         | 2016. május 20.<br>2016. augusztus 10. |

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

| a befektetési jegy sorozat neve                           | kibocsátásról szóló felügyeleti határozat |                     |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|
|                                                           | száma                                     | ideje               |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | EN-III/TTE-348/2010.                      | 2010. augusztus 25. |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | H-KE-III-683/2016.                        | 2016. október 06.   |

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

| a befektetési jegy sorozat neve                           | nyilvántartásba vételéről szóló felügyeleti határozat |                   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                           | száma                                                 | ideje             |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | KE-III-412/2010.                                      | 2010. október 08. |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | H-KE-III-683/2016.                                    | 2016. október 06. |

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

1111-406

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

**határozatok száma, kelte**

| Alapkezelői határozat szám és dátum                                                                 | módosítás jellege                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1/2025.05.22.; 2025. május 22.                                                                      | A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk módosítása, a forgalmazók körének módosítása, a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési díj maximális mértékének emelése, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által végzett tevékenységek listájának aktualizálása                                                                                                                                                   |
| 1/2023.12.06.; 2023. december 06.                                                                   | a befektetési politika módosítása: a portfólió kötvényhányadára vonatkozó információk módosítása, a portfólió devizális kitétségére vonatkozó információk módosítása; új forgalmazó kijelölése                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 1/2023.06.27.; 2023. június 27.                                                                     | a befektetési politika módosítása: befektetési stratégia módosítása, elfogadható eszközök listájának módosítása, azon alapok listájának módosítása, amelybe az Alap saját tőkéjének több, mint 20%-át fektetheti, az Alap által alkalmazott Referenciamutató módosítása; az értékelési szabályok kiegészítése; a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési díj maximális mértékének emelése, a könyvelési, könyvvizsgálati és a letétkezelési díj kifizetésére vonatkozó információk módosítása |
| 1/2023.06.20.; 2023. június 20.                                                                     | Befektetési politika pontosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 1/2022.06.20.; 2022. június 20.                                                                     | Befektetési stratégia módosítása, a tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk aktualizálása, Referenciamutató pontosítása, azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat, kockázati tényezőket tartalmazó fejezet módosítása, értékelési szabályok kiegészítése, a díjakat tartalmazó fejezet módosítása: referenciamutató használatáért fizetendő licenzdíj feltüntetése, egyéb: KBC AM SA-ra való hivatkozások módosítása               |
| 1/2021.11.09; 2021. november 09.                                                                    | A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: befektetési limitek pontosítása, a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk feltüntetése, a Referenciamutató javítása, a vételi és visszaváltási jutalékok maximális mértékének emelése, harmadik felek által biztosított kutatásért (elemzésért) fizetendő díj törlése                                                                                                                                                                      |
| KBC Asset Management NV<br>Végrehajtó Bizottsága: BDC AM<br>– 154 – 24112020; 2020.<br>november 24. | szervezeti változás átvezetése                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2020.08.31./1; 2020. augusztus 31                                                                   | Referenciamutatóval kapcsolatos információk feltüntetése, az Alapra terhelt könyvelési díj maximális mértékének emelése, azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| KBC Asset Management N.V.<br>Végrehajtó Bizottsága: BDC AM<br>– 043 – 14042020; 2020. április 14.   | az Alap kezelésének átadása a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe részére, az alapkezelő személyében bekövetkezett változás átvezetése                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| K&H Alapkezelő Zrt.<br>Termékbizottsága:<br>2020.04.16/1.; 2020. április 16.                        | az Alapot terhelő díjak szerkezetének változása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2019.12.18/1.és 2019.12.18./2<br>2019. december 18.                                                 | Az Alapot terhelő alapkezelési és forgalmazási díj maximális mértékének módosítása, értékelési szabályok módosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2018.09.24/1. 2018. szeptember 24.                                                                  | Azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 2018.02.15/3.; 2018.02.15.                                                                          | az Alapra terhelt maximális díjak körének és mértékének módosítása, értékelési szabályok módosítása, az Alap portfóliójában megengedett eszközök körének bővítése és befektetési limitek meghatározása, azon befektetési alapok körének módosítása, melyekbe az Alap saját tőkéjének több mint 20%-át fektetheti                                                                                                                                                                                          |
| 8.10/4; 2016.08.10.                                                                                 | az Alap„USD” sorozatának kibocsátása, alap nevének megváltoztatása, a befektetési politika pontosítása: kiegészítésre kerül a stratégiai célú befektetési eszközök köre, melyekbe az Alap saját tőkéjének 20%-át meghaladó mértékben fektethet                                                                                                                                                                                                                                                            |

| Alapkezelői határozat szám és dátum                                                                 | módosítás jellege                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1/2025.05.22.; 2025. május 22.                                                                      | A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk módosítása, a forgalmazók körének módosítása, a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési díj maximális mértékének emelése, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által végzett tevékenységek listájának aktualizálása                                                                                                                                                   |
| 1/2023.12.06.; 2023. december 06.                                                                   | a befektetési politika módosítása: a portfólió kötvényhányadára vonatkozó információk módosítása, a portfólió devizális kitétségére vonatkozó információk módosítása; új forgalmazó kijelölése                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 1/2023.06.27.; 2023. június 27.                                                                     | a befektetési politika módosítása: befektetési stratégia módosítása, elfogadható eszközök listájának módosítása, azon alapok listájának módosítása, amelybe az Alap saját tőkéjének több, mint 20%-át fektetheti, az Alap által alkalmazott Referenciamutató módosítása; az értékelési szabályok kiegészítése; a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési díj maximális mértékének emelése, a könyvelési, könyvvizsgálati és a letétkezelési díj kifizetésére vonatkozó információk módosítása |
| 1/2023.06.20.; 2023. június 20.                                                                     | Befektetési politika pontosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 1/2022.06.20.; 2022. június 20.                                                                     | Befektetési stratégia módosítása, a tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk aktualizálása, Referenciamutató pontosítása, azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat, kockázati tényezőket tartalmazó fejezet módosítása, értékelési szabályok kiegészítése, a díjakat tartalmazó fejezet módosítása: referenciamutató használatáért fizetendő licenszdíj feltüntetése, egyéb: KBC AM SA-ra való hivatkozások módosítása              |
| 1/2021.11.09; 2021. november 09.                                                                    | A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: befektetési limitek pontosítása, a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk feltüntetése, a Referenciamutató javítása, a vételi és visszaváltási jutalékok maximális mértékének emelése, harmadik felek által biztosított kutatásért (elemzésért) fizetendő díj törlése                                                                                                                                                                      |
| KBC Asset Management NV<br>Végrehajtó Bizottsága: BDC AM<br>– 154 – 24112020; 2020.<br>november 24. | szervezeti változás átvezetése                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2020.08.31./1; 2020. augusztus 31                                                                   | Referenciamutatóval kapcsolatos információk feltüntetése, az Alapra terhelte könyvelési díj maximális mértékének emelése, azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| KBC Asset Management N.V.<br>Végrehajtó Bizottsága: BDC AM<br>– 043 – 14042020; 2020. április 14.   | az Alap kezelésének átadása a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe részére, az alapkezelő személyében bekövetkezett változás átvezetése                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| K&H Alapkezelő Zrt.<br>Termékbizottsága:<br>2020.04.16/1.; 2020. április 16.                        | az Alapot terhelő díjak szerkezetének változása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2019.12.18/1.és 2019.12.18./2<br>2019. december 18.                                                 | Az Alapot terhelő alapkezelési és forgalmazási díj maximális mértékének módosítása, értékelési szabályok módosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2018.09.24/1. 2018. szeptember 24.                                                                  | Azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 2018.02.15/3.; 2018.02.15.                                                                          | az Alapra terhelte maximális díjak körének és mértékének módosítása, értékelési szabályok módosítása, az Alap portfóliójában megengedett eszközök körének bővítése és befektetési limitek meghatározása, azon befektetési alapok körének módosítása, melyekbe az Alap saját tőkéjének több mint 20%-át fektetheti                                                                                                                                                                                         |
| 2.2./10.; 2016.02.02                                                                                | A befektetési politika módosítása: azon eszköz kategóriák bővítése, melybe az Alap befektethet, a díjakat tartalmazó fejezet pontosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3.6/8.; 2015.03.06                                                                                  | Értékelési szabályok módosítása, a befektetési stratégia és a kockázatok pontosítása, az Alap nevének pontosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

| Alapkezelői határozat szám és dátum                                                                 | módosítás jellege                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1/2025.05.22.; 2025. május 22.                                                                      | A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk módosítása, a forgalmazók körének módosítása, a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési díj maximális mértékének emelése, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által végzett tevékenységek listájának aktualizálása                                                                                                                                                   |
| 1/2023.12.06.; 2023. december 06.                                                                   | a befektetési politika módosítása: a portfólió kötvényhányadára vonatkozó információk módosítása, a portfólió devizális kitétségére vonatkozó információk módosítása; új forgalmazó kijelölése                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 1/2023.06.27.; 2023. június 27.                                                                     | a befektetési politika módosítása: befektetési stratégia módosítása, elfogadható eszközök listájának módosítása, azon alapok listájának módosítása, amelybe az Alap saját tőkéjének több, mint 20%-át fektetheti, az Alap által alkalmazott Referenciamutató módosítása; az értékelési szabályok kiegészítése; a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési díj maximális mértékének emelése, a könyvelési, könyvvizsgálati és a letétkezelési díj kifizetésére vonatkozó információk módosítása |
| 1/2023.06.20.; 2023. június 20.                                                                     | Befektetési politika pontosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 1/2022.06.20.; 2022. június 20.                                                                     | Befektetési stratégia módosítása, a tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk aktualizálása, Referenciamutató pontosítása, azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat, kockázati tényezőket tartalmazó fejezet módosítása, értékelési szabályok kiegészítése, a díjakat tartalmazó fejezet módosítása: referenciamutató használatáért fizetendő licenszdíj feltüntetése, egyéb: KBC AM SA-ra való hivatkozások módosítása              |
| 1/2021.11.09; 2021. november 09.                                                                    | A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: befektetési limitek pontosítása, a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk feltüntetése, a Referenciamutató javítása, a vételi és visszaváltási jutalékok maximális mértékének emelése, harmadik felek által biztosított kutatásért (elemzésért) fizetendő díj törlése                                                                                                                                                                      |
| KBC Asset Management NV<br>Végrehajtó Bizottsága: BDC AM<br>– 154 – 24112020; 2020.<br>november 24. | szervezeti változás átvezetése                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2020.08.31./1; 2020. augusztus 31                                                                   | Referenciamutatóval kapcsolatos információk feltüntetése, az Alapra terhelt könyvelési díj maximális mértékének emelése, azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| KBC Asset Management N.V.<br>Végrehajtó Bizottsága: BDC AM<br>– 043 – 14042020; 2020. április 14.   | az Alap kezelésének átadása a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe részére, az alapkezelő személyében bekövetkezett változás átvezetése                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| K&H Alapkezelő Zrt.<br>Termékbizottsága:<br>2020.04.16/1.; 2020. április 16.                        | az Alapot terhelő díjak szerkezetének változása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2019.12.18/1.és 2019.12.18./2<br>2019. december 18.                                                 | Az Alapot terhelő alapkezelési és forgalmazási díj maximális mértékének módosítása, értékelési szabályok módosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2018.09.24/1. 2018. szeptember 24.                                                                  | Azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 2018.02.15/3.; 2018.02.15.                                                                          | az Alapra terhelt maximális díjak körének és mértékének módosítása, értékelési szabályok módosítása, az Alap portfóliójában megengedett eszközök körének bővítése és befektetési limitek meghatározása, azon befektetési alapok körének módosítása, melyekbe az Alap saját tőkéjének több mint 20%-át fektetheti                                                                                                                                                                                          |
| 5/04.06; 2012.04.06                                                                                 | Az Alapra terhelt maximális forgalmazási és alapkezelési díj emelése, a befektetési limitek módosítása, az Alapban befektetési célként szereplő kollektív befektetési formák módosulása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 4/10.25.; 2011.10.25                                                                                | stratégiai befektetések lehetséges köre változása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

## 2.6 A Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok

**száma, kelte**

| Felügyeleti határozat szám és dátum     | módosítás jellege                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| H-KE-III-398/2025.; 2025. június 24.    | A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk módosítása, a forgalmazók körének módosítása, a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési díj maximális mértékének emelése, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által végzett tevékenységek listájának aktualizálása                                                                                                                                                   |
| H-KE-III-35/2024., 2024. január 19.     | a befektetési politika módosítása: a portfólió kötvényhányadára vonatkozó információk módosítása, a portfólió devizális kitettségére vonatkozó információk módosítása; új forgalmazó kijelölése                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| H-KE-III-491/2023; 2023. július 27.     | a befektetési politika módosítása: befektetési stratégia módosítása, elfogadható eszközök listájának módosítása, azon alapok listájának módosítása, amelybe az Alap saját tőkéjének több, mint 20%-át fektetheti, az Alap által alkalmazott Referenciamutató módosítása; az értékelési szabályok kiegészítése; a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési díj maximális mértékének emelése, a könyvelési, könyvvizsgálati és a letétkezelési díj kifizetésére vonatkozó információk módosítása |
| H-KE-III-356/2023; 2023. június 26.     | Befektetési politika pontosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| H-KE-III-521/2022; 2022. szeptember 05. | Befektetési stratégia módosítása, a tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk aktualizálása, Referenciamutató pontosítása, azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat, kockázati tényezőket tartalmazó fejezet módosítása, értékelési szabályok kiegészítése, a díjakat tartalmazó fejezet módosítása: referenciamutató használatáért fizetendő licenszdíj feltüntetése, egyéb: KBC AM SA-ra való hivatkozások módosítása              |
| H-KE-III-174/2022.; 2022. március 17.   | A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: befektetési limitek pontosítása, a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk feltüntetése, a Referenciamutató javítása, a vételi és visszaváltási jutalékok maximális mértékének emelése, harmadik felek által biztosított kutatásért (elemzésért) fizetendő díj törlése                                                                                                                                                                      |
| H-KE-III-522/2021.; 2021.szeptember 09. | szervezeti változás átvezetése                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| H-KE-III-475/2020.; 2020. október 12.   | Referenciamutatóval kapcsolatos információk feltüntetése, az Alapra terhelt könyvelési díj maximális mértékének emelése, azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| H-KE-III-282/2020.; 2020. június 12.    | az Alap kezelésének átadása a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe részére, az alapkezelő személyében bekövetkezett változás átvezetése, az Alapot terhelő díjak szerkezetének változása                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| H-KE-III-69/2020.; 2020. január 24.     | Az Alapot terhelő alapkezelési és forgalmazási díj maximális mértékének módosítása, értékelési szabályok módosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| H-KE-III-468/2018.; 2018. október 31.   | Azon alapok listájának módosítása, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| H-KE-III-202/2018.; 2018.05.11.         | az Alapra terhelt maximális díjak körének és mértékének módosítása, értékelési szabályok módosítása, az Alap portfóliójában megengedett eszközök körének bővítése és befektetési limitek meghatározása, azon befektetési alapok körének módosítása, melyekbe az Alap saját tőkéjének több mint 20%-át fektetheti                                                                                                                                                                                          |
| H-KE-III-683/2016; 2016.10.06.          | az Alap,USD” sorozatának kibocsátása, alap nevének megváltoztatása, a befektetési politika pontosítása: kiegészítésre kerül a stratégiai célú befektetési eszközök köre, melyekbe az Alap saját tőkéjének 20%-át meghaladó mértékben fektethet                                                                                                                                                                                                                                                            |
| H-KE-III-283/2016; 2016.03.10.          | A befektetési politika módosítása: azon eszközkategóriák bővítése, melybe az Alap befektethet, a díjakat tartalmazó fejezet pontosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| H-KE-III-515/2015.; 2015.05.05.         | Értékelési szabályok módosítása, a befektetési stratégia és a kockázatok pontosítása, az Alap nevének pontosítása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| H-KE-III-242/2015.; 2015.02.05.         | Az Alap nettó eszközértékszámításával kapcsolatos szabályok; megfeleltetés a Kbfv-nek                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| H-KE-III-590/2013.; 2013.08.30.         | befektetési politika módosulása, forgalmazói és alapkezelői díjemelés, értékelési szabályok pontosítása, ösztönzés törlése, törlésre került az Alapkezelő, mint értékesítési hely, módosul a vételi jutalék megfizetésének esedékessége                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| H-KE-III-477/2012.; 2012.09.28.         | Az Alapra terhelt maximális forgalmazási és alapkezelési díj emelése, a befektetési limitek módosítása, az Alapban befektetési célként szereplő kollektív befektetési formák módosulása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| KE-III-34/2012.; 2012.01.20.            | stratégiai befektetések lehetséges köre változása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| KE-III-50129/2011.; 2011.12.22.         | díjak megoszlásának változása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

**2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

nem alkalmazható

### 3. A befektetési alap kockázati profilja

#### 3.1 A befektetési alap célja

A K&H nemzetközi vegyes alapok alapja célja, hogy euróban vagy dollárban befektetők számára jól diverzifikált nemzetközi befektetési portfóliót tegyen elérhetővé. Az Alap stratégiai cél- eszközallokációja szerint az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét 70%-ban kötvénypiaci kitettséget biztosító állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba, 30%-ban pedig részvénytőzsdéi kitettséget biztosító részvényalapokba tervezi fektetni. Az Alap számára megengedett, hogy a cél-eszközallokációtól az Alapkezelő a befektetési stratégiája alapján eltérjen. Így a portfólió a cél-eszközallokációban nem szereplő eszközosztályt is tartalmazhat. A portfólió kötvényhányada mindenkor meghaladja a részvényhányadot. Az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

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

Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki kész elfogadni bizonyos kockázatosabb termékeket is befektetése között, hogy növelje a magasabb hozam esélyét. A magasabb várt hozam érdekében elfogadja az esetleges nagyobb árfolyamingadozásokat, és tudomásul veszi, hogy befektetett tőkéjéből akár veszíthet is.

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

- kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök
- Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- egyéb, Magyarországon kívüli Európai Unió tagállam vagy egyéb OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- vállalati kötvények
- tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok
- nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák
- határidős-, opciós- és csereügyletek

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

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

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy 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*

Az Alap portfóliójában határidős-, opciós- és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

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

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

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci 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!

A Tájékoztató aláírásának pillanatában az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ilyen intézmény lehet a K&H Bank Zrt. és 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.

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

nem alkalmazható

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

Felhívjuk a 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 pénzpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás**

nem alkalmazható

**3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

nem alkalmazható

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

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

Az Alapkezelő a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepén keresztül tesz eleget, azzal, hogy az e kötelezettséggel kapcsolatos felelősséget az Alapkezelő viseli.

Az Alap hatályos Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, Kiemelt információkat tartalmazó dokumentuma és a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések (éves jelentés, féléves jelentés, havi portfóliójelentés) a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Forgalmazók honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), <http://www.khertekpapier.hu>) kerülnek közzétételre magyar nyelven. Az Alap nettó eszközértéke a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Vezető forgalmazó honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu)) kerül közzétételre, továbbá a fenti dokumentumok feltöltésre kerülnek a <https://kozzetetelek.mnb.hu> weboldalra, mely a Kbftv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer.

A fenti dokumentumok nyomtatott példányát az Alapkezelő a Befektető kérésére 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 Forgalmazók honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), <http://www.khertekpapier.hu>). Ezen információk

frissítéséért a Forgalmazók felelnek.

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 bírjanak befektetési döntéseik meghozatalához.

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

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

Az Alapkezelő a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepén keresztül tesz eleget, azzal, hogy az e kötelezettséggel kapcsolatos felelősséget az Alapkezelő viseli.

### **5. Adózási információk**

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

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a forgalomba hozatal során alkalmazott diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözete és hozama, - kivéve, ha tartós befektetésből származó jövedelem - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban Szja.) törvény alapján kamatjövedelemnek minősül. A kamatjövedelmet személyi jövedelemadó (Szja.) és szociális hozzájárulási adó (Szocho.) fizetési kötelezettség terheli.

A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elhelyezett befektetési jegyeken, továbbá az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek során elért jövedelem (ideértve a tőzsdei értékesítésből származó jövedelmet) adózáására 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, 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 az Szja esetén 15%, a Szocho 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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

#### 6.3 Az allokáció feltételei

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

##### 6.3.3. Az allokációról való értesítés módja

nem alkalmazható

#### 6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

nem alkalmazható

##### 6.4.1. A fenti ár közzétételének módja

nem alkalmazható

##### 6.4.2. A fenti ár közzétételének helye

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

## III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

### 7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk

#### 7.1. Az Alapkezelő neve, cégformája

neve: KBC Asset Management NV  
cégforma: nyilvánosan működő 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 cégjegyzékszám

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

#### 7.4. A befektetési 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 egyéb vagyon nagysága 33,9 mrd euró, az összes kezelt vagyon 120,7 mrd euró tett ki. (2023. december 31-i adatok).

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

Az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését 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., investicní společnost                                                      | Igazgatótanács elnöke                                |
|                   |                                                   | everyoneINVESTED BV                                                                                     | Igazgatótanács elnöke                                |
|                   |                                                   | CBC Banque                                                                                              | igazgató                                             |
|                   |                                                   | BeAMA (Belga Vagyonkezelők Szövetsége)                                                                  | Igazgatótanács tagja                                 |
| Katrien Mattelaer | igazgató                                          | BMH                                                                                                     | igazgató                                             |
|                   |                                                   | UCO                                                                                                     | igazgató                                             |
|                   |                                                   | VOBIS FINANCE                                                                                           | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Bareldam SA                                                                                             | igazgató                                             |
|                   |                                                   | BELGIAN INTERNATIONAL CARPET CO                                                                         | igazgató                                             |
|                   |                                                   | Vlerick Investeringssmaatschappij                                                                       | 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. A befektetési 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 a befektetési 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
- ügyfélaazonosítás – 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
    - Javaslattétel 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 Alapkezelő által kezelt magyar az 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 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 közvételek;
- Pénzügyi feladatok;
- az Alapkezelő által kezelt magyar intézményi (portfóliókezelte) 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 cégjegyzékszáma

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 Mással nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítő tevékenység  
 6612'08 Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6622'08 Biztosítási ügynöki brókeri tevékenység

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

#### **8.6. A Letétkezelő alapításának időpontja**

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

#### **8.7. A Letétkezelő jegyzett tőkéje**

140,98 milliárd HUF (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

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

1134 Budapest, Váci út 31.

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

000202

#### **9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve**

nem alkalmazható

#### **9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe**

nem alkalmazható

#### **9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma**

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

### **11. A Forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként)**

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

Vezető forgalmazó:

Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

rövid neve: K&H Bank Zrt.

cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

További forgalmazók:

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe  
cégforma: fióktelep

### **11.2.A Forgalmazó székhelye**

K&H Bank Zrt.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

### **11.3.A Forgalmazó cégjegyzékszáma**

K&H Bank Zrt.

Cg. 01-10-041043

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe

Cg.01-17-001469

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

K&H Bank Zrt.

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés - főtevékenység

6491'08 Pénzügyi lízing

6499'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítő tevékenység

6612'08 Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6622'08 Biztosítási ügynöki brókeri tevékenység

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe

6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység (főtevékenység)

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

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

K&H Bank Zrt.

1987. február 20.

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe

2022. március 10.

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

K&H Bank Zrt.

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

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe

200 000 ezer HUF (2023. december 31-i adat)

### **11.7.A Forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója**

**szerinti saját tőkéje**K&H Bank Zrt.

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

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe

60 732 ezer HUF (2023. december 31-i adat)

**11.8.A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési 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. július 14.

---

**Bak Tibor Enyedi Krisztina**  
a KBC Asset Management NV  
képviselésében a KBC Asset  
Management N.V. 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. július 14.

---

**Bak Tibor Enyedi Krisztina**

a KBC Asset Management NV  
képviselőjében a KBC Asset  
Management N.V. 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.

# KEZELÉSI SZABÁLYZAT

## K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

*a Kezelési szabályzatot jóváhagyó Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:*  
H-KE-III-398/2025.

***Alapkezelő:***

KBC Asset Management NV  
1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium

***Letétkezelő:***

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

***Vezető forgalmazó:***

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

***Felügyeleti szerv:***

***Az Alapkezelő tevékenységének felügyeletét ellátja:***

Financial Services and Markets Authority  
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 Kezelési Szabályzat jóváhagyása során az abban szereplő adatok valódiságát nem vizsgálja és nem vállal felelősséget az abban foglalt információk valódiságáért.

Hatálybalépés: 2025. augusztus 18.

## 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 jegyek ISIN azonosítója.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 8        |
| 6. A befektetési jegyek névértéke .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 8        |
| 7. A befektetési jegyek 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. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:.....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>9</b> |
| 11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 9        |
| 12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 10       |
| 13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 12       |
| 14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 12       |
| 15. 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 .....                   | 13       |
| 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.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 14       |
| 19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garántáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiban az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 14       |
| 20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 14       |
| 21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 14       |
| 22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 16       |
| 23. A befektetési politikára vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 16       |

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

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 50.        | A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....                                                                                                                                                                                                                                            | 37        |
| 51.        | Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről .....                                                                                                                                                                                              | 37        |
| <b>XI.</b> | <b>Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk .....</b>                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>38</b> |
| 52.        | A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .....                                                                                                                                                                                                                                               | 38        |
| 53.        | A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....                                                                                                                                                                                                                                               | 38        |
| 54.        | A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....                                                                                                                                                                                                                                             | 39        |
| 55.        | Olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik .....                                                                                                                                                                                             | 39        |
| 56.        | A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai .....                                                                                                                                                                                                                                                | 39        |
| 57.        | Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....                                                                                                                                                                                                                                          | 39        |
| 58.        | A prime brókerre vonatkozó információk.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 39        |
| 59.        | Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása                                                                                                                                                                                                                                          | 39        |
| 60.        | ÁÉKBV esetén a letétkezelő kötelezettségeinek leírása, az esetleges összeférhetlenségek ismertetése, a letétkezelő által kiszervezett feladatok leírása, valamint nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy kérelemre az ÁÉKBV-alapkezelő a befektetők rendelkezésre bocsátja az 53. pontban valamint az e pontban részletezett információkat..... | 40        |
| 61.        | Összeférhetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések.....                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 40        |

## I. Az Alapra vonatkozó információk

### 1. Az Alap alapadatai

#### 1.1. Az Alap neve

K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

#### 1.2. Az Alap rövid neve

K&H nemzetközi vegyes alapok alapja

#### 1.3. Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

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

2010. október 08.; 1111-406

#### 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

Vezető forgalmazó

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

További forgalmazók:

Patria Finance Magyarországi Fióktelepe

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

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

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

nyíltvégű

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

határozatlan

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

Az Alap ABAK irányelv alapján harmonizált.

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

Az Alap két befektetési jegy sorozatot bocsát ki:

---

<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

| <b>A befektetési jegy sorozat megnevezése</b>             | <b>ISIN azonosító</b> | <b>névérték</b> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | HU0000709175          | 1 EUR           |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | HU0000718002          | 1 USD           |

A K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja sorozatai denominációjukban térnek el egymástól, valamint az egyes sorozatokra terhelt alapkezelési és letétkezelési díjak tényleges mértéke tekintetében is eltérhetnek.

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

értékpapír alap

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

nem alkalmazható

## 2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Az Alap kezelője 2021. november 01. napjától a KBC Asset Management NV.

Előző alapkezelők:

- a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, mely 2021. november 01. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management NV részére, amely információ jelen dokumentumon történő átvezetését a Felügyelet H-KE-III-522/2021. számú határozatával engedélyezte.

-a K&H Alapkezelő Zrt., mely 2020. július 01. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének a Felügyelet H-KE-III-282/2020.számú határozatával összhangban.

### **Az Alap korábbi elnevezése:**

K&H euró nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

**jelenleg: K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja (2016.11.07.-től)**

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

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

- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (továbbiakban Kbtv.),
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban Tpt.)
- az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (ABAK-rendelet),
- a 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (továbbiakban Bszt.)
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban Ptk.) rendelkezései
- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (továbbiakban Cstv.)
- 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szja tv.);
- 2018. évi LII. törvény a szociális hozzájárulási adóról;

- a Kormány 78/2014. (III.14.) számú, 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, szerződéseken nem szabályozott kérdések tekintetében az Alap Tájékoztatója, a Kezelési Szabályzata, valamint az e pontban felsorolt jogszabályok rendelkezései az irányadók.

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

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

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

Amennyiben panasz a Forgalmazókkal fennálló szerződéses kapcsolatból ered, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel (pl. hatósági eljárás vagy békéltető testületi fórum) kapcsolatosan az adott Forgalmazó eljárásrendjei az irányadók. Amennyiben 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 megszerzésére a magyar jog az irányadó és e jogviszonnyal kapcsolatos igények bírósági érvényesítésekor a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróságok járnak el. Amennyiben a Forgalmazó és a Befektető közötti irányadó szerződéses kapcsolatban választottbíróság kerül érvényesen kikötésre, úgy a rendes bíróságok helyett a kikötött választottbíróság az illetékes, amely a megállapodott feltételek és az eljárási szabályzata szerint jár el.

Az illetékes és hatáskörrel rendelkező bíróságok határozata (végzés, ítélet) ellen jogorvoslattal az adott bíróság eljárására vonatkozó jogszabályi rendelkezések az 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 jegyek ISIN azonosítója

| befektetési jegy neve                                     | ISIN azonosító |
|-----------------------------------------------------------|----------------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | HU0000709175   |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | HU0000718002   |

### 6. A befektetési jegyek névértéke

| befektetési jegy neve                                     | névérték |
|-----------------------------------------------------------|----------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | 1 EUR    |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | 1 USD    |

### 7. A befektetési jegyek devizaneme

| befektetési jegy neve                                     | devizanem |
|-----------------------------------------------------------|-----------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | EUR       |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | USD       |

### 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 Belgiumból határon átnyúló szolgáltatásnyújtás keretében Magyarországon hozza forgalomba. Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják, illetve visszaválthatják.

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

A folyamatos forgalmazás a Kezelési Szabályzat 56. pontban megjelölt Forgalmazók közreműködésével történik.

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

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

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

Az értékpapír-tulajdonos részére értékpapírszámlát befektetési vállalkozás vagy hitelintézet vezet (a

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

Az értékpapír-számla tartalmazza:

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

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

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

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

- A Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Befektetők számára az Alap közzétételi helyén folyamatosan elérhetővé kell tenni és azoknak egy példányát kérésre díjmentesen át kell adni. A Tájékoztató az Alap megszűnéséig hatályos.
- A Kiemelt Információkat tartalmazó dokumentumot a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Forgalmazók honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.khertekpapier.hu](http://www.khertekpapier.hu)) a Befektetők rendelkezésére kell bocsátani, kérésre nyomtatott példányát szerződéskötéskor díjmentesen át kell adni a Befektetőnek és a folyamatos forgalmazás alatt elérhetővé kell tenni. A Kiemelt 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 [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Forgalmazók honlapján; [www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.khertekpapier.hu](http://www.khertekpapier.hu)), a <https://kozzetetelek.mnb.hu> oldalon, mely utóbbi a Kbtv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszer, a forgalmazási helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja és ezek nyomtatott példányát kérésre eljuttatja a Befektetőnek.
- A Befektető jogosult arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint visszaváltsa a befektetési jegyeket, vagy azok egy részét a Kezelési szabályzatban meghatározott feltételek mellett, egy jegyre jutó nettó eszközértéken. (Kezelési szabályzat 42. pontja szerint)
- A Befektető jogosult arra, hogy az Alap megszűnésekor - pozitív saját tőke esetén - az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkéből a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen. Amennyiben az Alap negatív saját tőkével rendelkezik, a Befektető, mint hitelező követeléseit a Cstv. (1991. évi XLIX tv. a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról) előírásai szerinti sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.
- A Befektető jogosult az Alap azonos sorozatában tulajdonnal bíró többi Befektetőével azonos elbánásra.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozóan a Kezelési szabályzatban és a jogszabályban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

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

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

**11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is**

**(pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)**

A K&H nemzetközi vegyes alapok alapja célja, hogy euróban vagy dollárban befektetők számára jól diverzifikált nemzetközi befektetési portfóliót tegyen elérhetővé. Az Alap stratégiai cél- eszközallokációja szerint az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét 70%-ban kötvénypiaci kitettséget biztosító állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba, 30%-ban pedig részvénytőkepiaci kitettséget biztosító részvényalapokba tervezi fektetni. Az Alap számára megengedett, hogy a cél-eszközallokációtól az Alapkezelő a befektetési stratégiája alapján eltérjen. Így a portfólió a cél-eszközallokációban nem szereplő eszközosztályt is tartalmazhat. A portfólió kötvényhányada mindenkor meghaladja a részvényhányadot. Az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

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

A K&H nemzetközi vegyes alapok alapja célja, hogy euróban vagy dollárban befektetők számára jól diverzifikált nemzetközi befektetési portfóliót tegyen elérhetővé. Az Alap stratégiai cél- eszközallokációja szerint az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét 70%-ban kötvénypiaci kitettséget biztosító állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba, 30%-ban pedig részvénytőkepiaci kitettséget biztosító részvényalapokba tervezi fektetni. Az Alap számára megengedett, hogy a cél-eszközallokációtól az Alapkezelő a befektetési stratégiája alapján eltérjen. Így a portfólió a cél-eszközallokációban nem szereplő eszközosztályt is tartalmazhat. A portfólió kötvényhányada mindenkor meghaladja a részvényhányadot. Az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

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

Az Alap - közvetetten - az alábbi eszközosztályokba fektethet: részvények valamint részvényekhez kapcsolódó befektetések, kötvények valamint kötvényekhez kapcsolódó befektetések, pénzpiaci eszközök, készpénz valamint alternatív befektetések (beleértve az ingatlanokhoz kapcsolódó pénzügyi eszközök és az árupiaci ármozgásokhoz kötött pénzügyi eszközöket).

Az Alapkezelő a befektetési stratégiát döntően a KBC Asset Management Csoport által kezelt értékpapír alapú kollektív befektetési formák által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírokon keresztül tervezi megvalósítani.

A portfólió– elsősorban a mögöttes befektetéseken keresztül – földrajzi, regionális vagy szektoriális megkötés nélkül tartalmazhat kötvényeket és részvényeket.

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

Az Alapkezelő az USD sorozat esetén a portfólió kötvényhányadának devizakockázatát származtatott ügyletekkel fedezheti.

Az Alapkezelő egy általános Kizárási szabályzatot (Kizárási Kritérium rendszert) alkalmaz valamennyi általa kezelt alapra, azaz az Alapkezelő a befektetési politikában részletezett szabályok és a Kormányrendelet vonatkozó rendelkezései mellett a hagyományos és a Felelős Befektetések általános kizárási szabályzatát is figyelembe veszi az Alap kezelése során. A fenntarthatósági kockázat meghatározása a 26. pontban található

***Tiltólistás vállalatok***

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 lőszer, 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.

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

A teljes kizárási kritériumrendszer A hagyományos és a Felelős Befektetések általános kizárási szabályzatában érhető el.

Ezeket a kizárási kritériumokat az alapkezelő társaság bármikor módosíthatja.

Amennyiben a fenti szabályzatok Alapkezelő által történő módosítása közvetlen módon érintené az Alap befektetési politikáját, vagy annak közvetett módon történő megváltoztatását jelentené, úgy az Alapkezelő a hivatkozott szabályzatok módosítását megelőzően kezdeményezni fogja az Alap Kezelési szabályzatában foglalt befektetési politika módosításának Felügyelet általi engedélyezését.

#### **a Referenciamutatóra vonatkozó információk:**

Az Alap aktívan kezelt, az EUR sorozat által használt Referenciamutató:

- 30% súllyal az MSCI All Countries World - Net Return Index euróban,
- 35% súllyal az J.P. Morgan EMU Government Bonds Investment Grade All Maturities -Total Return Index euróban és
- 35% súllyal az iBoxx Euro Corporates Bonds - Total Return Index euróban

Az USD sorozat által használt Referenciamutató:

- 30% súllyal az MSCI All Countries World - Net Return Index dollárban kifejezve,
- 35% súllyal az J.P. Morgan EMU Government Bond Investment Grade All Maturities – Total Return Index dollárra fedezve és
- 35% súllyal az iBoxx Euro Corporates Bonds - Total Return Index dollárra fedezve

Az Alapkezelő a Referenciamutatók összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutatók elemeinek teljes leképzése (replikálása), a Referenciamutatót az Alapkezelő elsősorban teljesítménymérésre használja. Az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat.

Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a fenti Referenciamutatók elemeinek kitétséggel, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutatók elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap sorozatai és az adott sorozat által használt Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el.

Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutatók elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap (sorozatai) által elért teljesítmény és a releváns Referenciamutató

teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutatók elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, melynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat.

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 főbb káros hatások (Principal Adverse Impact - PAI), figyelembevétele, tekintettel a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) 7. cikkére:***

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. Eszerint az Alapkezelő az Alap befektetési döntései során kifejezetten figyelemmel van a hagyományos és a Felelős Befektetések általános kizárási szabályzatában megfogalmazott kizárási kritériumokra.

Ezen túlmenően a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb 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 a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása**

- kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök
- Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- egyéb, Magyarországon kívüli Európai Unió tagállam vagy egyéb OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- vállalati kötvények
- tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok
- nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák
- határidős-, opciós- és csereügyletek

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

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

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

| befektetési eszköz kategória                                                                                                                                                                                                                    | befektetési eszköz<br>alkategória; egyéb<br>korlátozás | limit         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek,<br>pénzeszközök                                                                                                                                                                                     |                                                        | 0%-40%        |
| Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált<br>hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                                                                                                                                                        | magyar forintban<br>denominált                         | 0%-20%        |
|                                                                                                                                                                                                                                                 | külföldi devizában<br>denominált                       |               |
| egyéb, Magyarországon kívüli Európai Unió tagállam<br>vagy egyéb OECD tagállam által kibocsátott vagy<br>garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi<br>intézmény által kibocsátott vagy garantált<br>hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | külföldi devizában<br>denominált                       | 0%-40%        |
| vállalati kötvények                                                                                                                                                                                                                             |                                                        | 0%-20%        |
| tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre<br>vonatkozó másodlagos értékpapírok                                                                                                                                                             |                                                        | 0%-20%        |
| nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési<br>formák                                                                                                                                                                                      | nyíltvégű                                              | 60% - 100%    |
| határidős-, opciós- és csereügyletek                                                                                                                                                                                                            |                                                        | -100% - +100% |

Az Alap vagyonát az Alapkezelő döntően a KBC Asset Management Csoport által kezelt alapokba fekteti, amely alapok után az Alap díjvisszatérítésben részesülhet.

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

- KBC Participation Cash Plus Responsible Investing
- KBC Multi Interest Cash 3 Month Duration Responsible Investing
- KBC Multi Interest Cash 4 Month Duration Responsible Investing
- KBC Multi Interest Cash 5 Month Duration
- KBC Multi Interest Cash USD
- KBC Bonds Strategic Broad 75/25 Responsible Investing
- KBC Renta Strategic Accents 1
- KBC Renta Eurorenta Responsible Investing
- KBC Bonds Strategic Broad 25/75 Responsible Investing
- KBC Participation Local Emerging Market Bonds
- KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing
- KBC Bonds Emerging Markets
- KBC Bonds Strategic Broad 50/50 Responsible Investing
- KBC Equity Emerging Markets
- KBC Equity USA & Canada
- KBC Equity Asia Pacific
- KBC Equity Eurozone
- KBC Equity Rest of Europe
- KBC Equity North America
- KBC Equity World
- KBC Equity North American Continent

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

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának, befektetési szabályainak kialakítása során a Kormány 78/2014. (III.14.) számú, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete (továbbiakban Kormányrendelet) és az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV. 27.) kormányrendelet szerint jár el. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a jogszabályok előírásait

figyelembe véve alkalmazza azt. Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van. Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét. 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 Kbftv. 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 az egyes befektetési jegy sorozatok devizanemétől eltérő devizában is szerezhethet kitettséget.

## 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 biztosítékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

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

| Vásárolható kollektív befektetési forma/alap neve              | Vásárolható kollektív befektetési forma/alap befektetési politikája/befektetési célja                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| KBC Participation Cash Plus Responsible Investing              | Az alap célja, hogy a pénzügyi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzügyi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                           |
| KBC Multi Interest Cash 3 Month Duration Responsible Investing | Az alap célja, hogy a pénzügyi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzügyi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. A portfólió durációját átlagosan 3 hónap. Az alapot az Alapkezelő kezeli. |
| KBC Multi Interest Cash 4 Month Duration Responsible Investing | Az alap célja, hogy a pénzügyi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzügyi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. A portfólió durációját átlagosan 4 hónap. Az alapot az Alapkezelő kezeli. |

| Vásárolható kollektív befektetési forma/alap neve       | Vásárolható kollektív befektetési forma/alap befektetési politikája/befektetési célja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| KBC Multi Interest Cash 5 Month Duration                | Az alap célja, hogy a pénzügyi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzügyi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. A portfólió durációját átlagosan 5 hónap. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| KBC Multi Interest Cash USD                             | Az alap célja, hogy a pénzügyi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül dollárban denominált pénzügyi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. A portfólió durációját legfeljebb 60 nap. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| KBC Bonds Strategic Broad 75/25 Responsible Investing   | Az alap eszközeinek 75%-át jellemzően olyan euróban denominált, befektetésre ajánlott kategóriájú államkötvényekbe vagy ezekre vonatkozó származtatott ügyletekbe (ideértve kötvényekre szóló határidős ügyletek, kamatcsere ügyletek) fekteti, melyek kibocsátója az Európai Monetáris Unió tagjai, vagy a tagja szándékozik lenni. Az alap azonban akár 100%-ban is befektethet ilyen típusú eszközökbe, ha az Alapkezelő a védekezőbb kitétségi formák mellett dönt. Az alap eszközeinek fennmaradó 25%-át általában vállalati kötvényekbe, főként euróban denominált befektetésre ajánlott kategóriájú kötvényekbe és/vagy olyan származtatott eszközökbe fekteti, amelyek vállalati hitelkockázatnak való kitétséget teremtenek. Az Alapkezelő azonban akár 100%-ban is befektethet ilyen típusú eszközökbe, ha prociklikusabb megközelítést alkalmaz. Az Alap bármilyen pénznemben denominált átruházható értékpapírokba és/vagy származtatott ügyletekbe befektethet. A devizakockázatot nem fedezi szisztematikusan. A befektetési politika megvalósításának kulcsfontosságú és elengedhetetlen feltétele, hogy a portfólió elemei közé kizárólag a társadalmi felelősségvállalást és a hosszútávú fenntarthatóságot szolgáló elvek szerint működő kibocsátók eszközei kerülhetnek. Ezt a szűrést az Alapkezelő elemzői végzik egy független külső szakértői testülettel szoros együttműködésben. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| KBC Renta Strategic Accents 1                           | Az alap bármely devizában denominált értékpapírba és/vagy származtatott eszközökbe fektethet. A devizakockázatot nem kerül fedezésre. Az alap eszközeinek 90%-át jellemzően közvetett, illetve közvetlen módon vállalati kötvényekbe, államkötvényekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, betétekbe vagy pénzügyi eszközökbe fekteti. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| KBC Renta Eurorenta Responsible Investing               | Az alap elsősorban közvetlenül vagy közvetve értékpapírokba fektet, előnyben részesítve az euróban denominált kötvényeket. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| KBC Bonds Strategic Broad 25/75 Responsible Investing   | Az alap eszközeinek 75%-át jellemzően vállalati kötvényekbe, főként euróban denominált befektetésre ajánlott kategóriába tartozó kötvényekbe, és/vagy ezekre vonatkozó vállalati hitelkockázati kitétséget adó származtatott ügyletekbe fekteti. Az alap azonban akár 100%-ban is befektethet ilyen típusú eszközökbe, ha az Alapkezelő prociklikusabb megközelítést alkalmaz. Az alap eszközeinek fennmaradó 25%-át az Európai Monetáris Unió tagjai, vagy csatlakozni szándékozó országok által kibocsátott államkötvényekbe, főként euróban denominált, befektetésre ajánlott kategóriájú kötvényekbe (valamennyi lejáratot figyelembe véve), és/vagy olyan származtatott ügyletekbe, amelyek az államkötvények kockázatának megfelelő kitétséget teremtenek (főként kamatcsereügyletek és határidős ügyletek). Az alap azonban akár 100%-ban is befektethet ilyen típusú eszközökbe, ha az Alapkezelő a kitétség védekezőbb formái mellett dönt. Az Alap bármilyen pénznemben denominált átruházható értékpapírokba és/vagy származtatott ügyletekbe befektethet. A devizakockázatot nem fedezi szisztematikusan. A portfólió összetétele idővel jelentősen változhat. Származékos ügyletek a befektetési célok elérése érdekében és az Alap kockázati kitétségének fedezésére használhatók. A befektetési politika megvalósításának kulcsfontosságú és elengedhetetlen feltétele, hogy a portfólió elemei közé kizárólag a társadalmi felelősségvállalást és a hosszútávú fenntarthatóságot szolgáló elvek szerint működő kibocsátók eszközei kerülhetnek. Ezt a szűrést az Alapkezelő elemzői végzik egy független külső szakértői testülettel szoros együttműködésben. Az alapot az Alapkezelő kezeli. |
| KBC Participation Local Emerging Market Bonds           | Az alap célja, hogy a pénzügyi eszközökkel versenyképes hozamot érjen el megfelelő likviditás, biztosítása mellett. Az alap vagyonát közvetetten vagy közvetlenül euróban denominált pénzügyi eszközökbe, betétekbe fekteti, vagy olyan másik devizában denominált eszközökbe, melyek devizakockázata fedezésre kerül. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing | Az alap célja, a hozam elérése azáltal, hogy eszközeinek legalább kétharmadát kötvényekbe és/vagy adósságinstrumentumokba fekteti, amelyeket feltörekvő piaci kibocsátók bocsátottak ki és/vagy a feltörekvő piacokon elérhető devizákban denomináltak. A kötvényeket és/vagy adósságinstrumentumokat kormányok, kormányzati szervek, szupranacionális intézmények vagy vállalatok bocsátják ki. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

| Vásárolható kollektív befektetési forma/alap neve     | Vásárolható kollektív befektetési forma/alap befektetési politikája/befektetési célja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| KBC Bonds Emerging Markets                            | Az alap célja, a hozam elérése azáltal, hogy eszközeinek legalább kétharmadát olyan kibocsátók által kibocsátott kötvényekbe fekteti, amelyek székhelye a feltörekvő piacokon található, vagy amelyek gazdasági tevékenységük jelentős részét a feltörekvő piacokon, például Délkelet-Ázsiában, Latin-Amerikában, Kelet-Európában és Afrikában végzik.<br>Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| KBC Bonds Strategic Broad 50/50 Responsible Investing | Az alap eszközeinek 50%-át jellemzően vállalati kötvényekben, főként euróban denominált befektetésre ajánlott kategóriába tartozó kötvényekbe, és/vagy ezekre vonatkozó vállalati hitelkockázati kitettséget adó származtatott ügyletekbe fekteti. Az alap azonban akár 100%-ban is befektethet ilyen típusú eszközökbe, ha az Alapkezelő prociklikusabb megközelítést alkalmaz. Az alap eszközeinek fennmaradó 50%-át az Európai Monetáris Unió tagjai, vagy csatlakozni szándékozó országok által kibocsátott államkötvényekbe, főként euróban denominált, befektetésre ajánlott kategóriájú kötvényekbe (valamennyi lejáratot figyelembe véve), és/vagy olyan származtatott ügyletekbe, amelyek az államkötvények kockázatának megfelelő kitettséget teremtenek (főként kamatcsereügyletek és határidős ügyletek). Az alap azonban akár 100%-ban is befektethet ilyen típusú eszközökbe, ha az Alapkezelőt a kitettség védekezőbb formái mellett dönt. Az Alap bármilyen pénznemben denominált átruházható értékpapírokba és/vagy származtatott ügyletekbe befektethet. A devizakockázatot nem fedezi szisztematikusan. A portfólió összetétele idővel jelentősen változhat. Származékos ügyletek a befektetési célok elérése érdekében és az Alap kockázati kitettségének fedezésére használhatók. A befektetési politika megvalósításának kulcsfontosságú és elengedhetetlen feltétele, hogy a portfólió elemei közé kizárólag a társadalmi felelősségvállalást és a hosszútávú fenntarthatóságot szolgáló elvek szerint működő kibocsátók eszközei kerülhetnek. Ezt a szűrést az Alapkezelő elemzői végzik egy független külső szakértői testülettel szoros együttműködésben. |
| KBC Equity Emerging Markets                           | Az alap célja a hozam elérése azáltal, hogy eszközeinek legalább 75%-át a feltörekvő piacok, elsősorban: ázsiai, latin-amerikai, valamint közép- és kelet-európai vállalatok részvényeibe fekteti. Az alap euróban denominált. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| KBC Equity USA & Canada                               | Az alap célja a hozam elérése azáltal, hogy elsősorban észak-amerikai vállalatok részvényeibe fektet be. Az alap euróban denominált. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| KBC Equity Asia Pacific                               | Az alap célja a hozam elérése azáltal, hogy elsősorban Japán és az ázsiai-csendes-óceáni térség fejlett országainak vállalataiba fektet be. Az alap japán jenben denominált. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| KBC Equity Eurozone                                   | Az alap célja a hozam elérése azáltal, hogy eszközeinek legalább 75%-át az euróövezet vállalatainak részvényeibe fekteti be. Valamennyi ágazat figyelembe vételre kerül a kiválasztásnál. Az alap euróban denominált. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| KBC Equity Rest of Europe                             | Az alap célja a hozam elérése azáltal, hogy az Európai Unió azon tagállamainak részvényeibe fektet, amelyek nem tagjai az euróövezetnek, valamint az Egyesült Királyságban, svájci és norvég részvényekbe fektet be. Az alap euróban denominált. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| KBC Equity North America                              | Az alap célja a hozam elérése azáltal, hogy eszközeinek legalább 75%-át az Amerikai Egyesült Államokban és Kanadában működő vállalatok részvényeibe fekteti. Az alap dollárban denominált. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| KBC Equity World                                      | Az alap célja a hozam elérése azáltal, hogy közvetlenül vagy közvetve világszerte válogatott részvényekbe fektet be. A befektetések bármely régióból, ágazatból vagy témából származhatnak. Az alapot az Alapkezelő kezeli. Az alap euróban denominált.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| KBC Equity North American Continent                   | Az alap célja a hozam elérése azáltal, hogy elsősorban az észak-amerikai kontinens vállalatainak részvényeibe fektet be. Az alap euróban denominált. Az alapot az Alapkezelő kezeli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

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

nem alkalmazható

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

Jelen dokumentum aláírásának pillanatában az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján az Alap magyarországi, belga, írországi, illetve luxemburgi letelepedésű alapokba kíván fektetni, ám az Alap futamideje során más OECD tagállamban letelepedett kollektív befektetési formákba is fektethet, azzal, hogy az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

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

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpi 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!

A Tájékoztató aláírásának pillanatában az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján ilyen intézmény lehet a K&H Bank Zrt. és 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.

#### **Referenciamutatók használata**

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 Rendelete (2016. június 8.) (Referenciamutató rendelet) értelmében az Alap Kezelési szabályzatának tartalmaznia kell az arra vonatkozó információkat, hogy az Alap által használt Referenciamutató (elemeinek) kezelője ez Európai Értékpapírpiazi Hatóság (ESMA) által fenntartott, a Referenciamutató rendelet által előírt Nyilvántartásban szerepel-e:

| Referenciamutató elem                                                               | Referenciamutató elem kezelője | Esma nyilvántartásban szerepel? |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| MSCI All Countires World Net Return Index                                           | MSCI                           | Igen                            |
| J.P. Morgan EMU Government Bonds Investment Grade All Maturities Total Return Index | J.P. Morgan Securities LLC     | Nem*                            |
| iBoxx Euro Corporate bonds Total Return Index                                       | Markit Indices Limited         | Igen                            |

\*A Referenciamutató elemet olyan referenciamutató-kezelő kezeli, aki harmadik országbeli referenciamutató kezelőnek minősül, így a Referenciamutató rendelet 51. cikk (5) bekezdése által biztosított átmeneti mentesség esetükben alkalmazandó. Ennek megfelelően, bár a jelen dokumentum készítésének időpontjában a referenciamutató-elem kezelője nem szerepel a Referenciamutató rendelet 36. cikke szerinti, az ESMA által vezetett nyilvántartásában, az által kezelt referenciamutató az átmeneti mentesség határidejének lejárata előtt alkalmazható Referenciamutató(elem)ként.

Az Alapkezelő Referenciamutatók használatára vonatkozó vészhelyzeti tervet (továbbiakban Vészhelyzeti Terv) alakított ki az abban az esetben követendő teendőkről, ha a referenciamutató (i) lényegesen megváltozik, vagy (ii) előállítása megszűnik.

A Referenciamutató lényeges változása (többek között, de nem kizárólag) az alábbiakat foglalja magában:

- A referenciamutatót vagy annak referenciamutató-kezelőjét törlik az ESMA által vezetett nyilvántartásból vagy a referenciamutató-kezelője megváltozik;
- A referenciamutató földrajzi, gazdasági vagy ágazati hatálya jelentősen megváltozik. Az ilyen változás jelentős voltát egyedileg kell elbírálni;
- A referenciamutató használatának költségei olyan szintre emelkednek, amely többé már nem felel meg a K&H alap befektetői legfőbb érdekeinek;
- Új referenciamutató válik elérhetővé, amelyet egy adott piacon a befektetőket illetően piaci standardnak tekintenek, és/vagy amelynek a használata a K&H alap befektetői szempontjából előnyösebbnek minősül a meglévő referenciamutatóhoz képest
- más, a Vészhelyzeti Tervben említett lényeges ok.

A Referenciamutató előállításának megszüntetése (többek között, de nem kizárólag) az alábbiakat foglalja magában:

- A referenciamutató vagy a referenciamutató-sorozat megszűnik létezni;
- A referenciamutató-kezelő visszavonja a referenciamutató használatára vonatkozó engedélyt;
- Egy új referenciamutató hatálytalanítja a meglévő referenciamutatót.

Amikor a közzétett referenciamutatót új referenciamutatóval kell felváltani vagy azért, mert (i) az eredeti referenciamutató lényegesen megváltozik, vagy (ii) az eredeti referenciamutató előállítása megszűnik, a referenciamutató pótlására vonatkozó döntést az Alap befektetői legfőbb érdekeinek megfelelően és az alábbi megfontolások alapján kell hozni:

- Az új referenciamutató megfelel a Referenciamutató rendeletben foglaltaknak és minden más vonatkozó jogszabálynak és előírásnak;
- Az új referenciamutató földrajzi, gazdasági vagy ágazati hatálya megfelel a meglévő referenciamutatóénak;
- Olyan referenciamutatókat kell előnyben részesíteni, amelyeket az adott piacon a befektetőket illetően piaci standardnak tekintenek és likviditásuk megfelelő;
- Olyan referenciamutató-kezelőket kell előnyben részesíteni, akik már rendelkeznek engedéllyel az Alapkezelőnél, amennyiben így a költségek is alacsonyabbak lesznek;
- más, a Vészhelyzeti Tervben szabályozott lényeges szempont.

Ha helyettesítő referenciamutató nem található, akkor más megoldás is használható, úgy mint például az Alap Kezelési Szabályzatának módosítása, vagy az Alap megszüntetése. Az Alap Kezelési szabályzatának e tekintetben történő módosítására kizárólag a Felügyelet előzetes engedélyével kerülhet sor, a Kbtv-ben meghatározott hatálybalépési határidő figyelembevételével.

## **24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk**

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

Az Alap portfóliójában határidős-, opciós- és csereügyletek árfolyamfedezeti céllal, valamint a befektetési cél megvalósítása érdekében tarthatók.

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

Az Alap tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyleteket köthet pénzügyi eszközök, kötvények, részvények, nyersanyagok és devizák árfolyamaira, illetve az árfolyamokból képzett indexekre.

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

nem alkalmazható

### **24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok**

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

Az Alap tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletekbe eszközeinek maximum 100%-át fektetheti.

Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét. 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 alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával állapítja meg úgy, hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítja. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségének 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**

Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a Kormányrendeletben, illetve az Alap Kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzüpi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

#### **24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása**

Tőzsdei határidős- opciós- és csereügyletek esetében: a referenciatőzsde elszámoló ára

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

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

nem alkalmazható

#### **24.9 A származtatott ügyletekre vonatkozó egyéb információk**

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

### **25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések**

nem alkalmazható

## **IV.A kockázatok**

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

|                                         |     |
|-----------------------------------------|-----|
| makrogazdasági kockázat                 | ++  |
| kamatkockázat                           | +++ |
| részvény(nyersanyag)piaci kockázat      | +   |
| szektor kockázat                        | +   |
| regionális kockázat                     | +   |
| hitelkockázat                           | +   |
| származtatott ügyletek kockázata        | +   |
| likviditási kockázat                    | ++  |
| devizakockázat                          | +++ |
| értékelésből eredő kockázat             | +   |
| forgalmazásban rejlő kockázat           | +   |
| hatósági intézkedésekből eredő kockázat | +   |
| mögöttes alapkezelői kockázat           | +   |
| működési kockázat                       | +   |
| fenntarthatósági kockázat               | +   |

+: kisebb kockázat  
 ++: közepes kockázat  
 +++: nagyobb kockázat

- makrogazdasági kockázat

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

- kamatkockázat

Az Alap eszközei egy részét közvetve vagy közvetlenül állampapírokban, kötvényekben és bankbetétekben helyezik el. A piaci kamatszintek változása befolyásolja a portfólióban levő értékpapírok árfolyamát: ha a kamatszint emelkedik, az árfolyamok esnek, ha a kamatszint csökken, az árfolyamok emelkednek.

- részvénytípi (nyersanyagpiaci) kockázat

Az Alap közvetve részvényekbe, továbbá részvényindexeket követő értékpapírokba vagy részvényekhez kötődő származékos ügyletekbe, illetve ugyanezen formákban közvetetten nyersanyagokba is fektethetnek. A részvény- és nyersanyagpiaci árfolyamokat az általános makrogazdasági trendeken kívül régió-, szektor-, vállalat-, illetve nyersanyag-specifikus tényezők is mozgatják, így a részvény- és nyersanyagpiacok jellemzően magas volatilitást mutatnak, azaz magas kockázatú befektetésnek számítanak.

- szektorkockázat

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

- regionális (ország-) kockázat

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

- hitelkockázat

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

- származtatott ügyletek kockázata

Az Alapkezelő az Alap esetében fedezeti célból és a befektetési cél megvalósítása érdekében opciós,

határidős és csereügyleteket köthet, valamint az Alap befektetése között szerepelnek olyan kollektív befektetési eszközök is, amelyek fedezeti célból vagy befektetési politikájuk megvalósítása érdekében ilyen típusú ügyleteket köthetnek. A származtatott ügyletek révén az Alap tőkeáttételes pozíciót is megvalósíthat, aminek a hatása egyenértékű a hitelből történő befektetéshez, s így az Alap kockázati szintjének emelkedésével jár. A tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében figyelemmel kell lenni a partnerkockázat lehetőségére, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét. A báziskockázat annak kockázata, hogy a származtatott eszköz árfolyama eltérően mozog a mögöttes eszköz azonnali piaci árától. A fedezeti céllal derivatív ügyletet kötő Alap esetében így előfordulhat, hogy az Alap nem képes a fedezni kívánt kockázatot tőkéletesen semlegesíteni. Befektetési céllal, közvetlenül vagy közvetve (például ETF-en keresztül) származtatott ügyletet kötő Alapnál is figyelembe kell venni, hogy a származtatott ügylet árfolyamalakulása nem esik egybe a mögöttes eszköz azonnali piaci árának alakulásával.

- likviditási kockázat

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

- devizakockázat

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

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

- értékelésből eredő kockázat

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

- forgalmazásban rejlő kockázat

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

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

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

- hatósági intézkedésekből eredő kockázat

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

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

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó 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.

- mögöttes alapkezelői kockázat

Az Alap elsősorban kollektív befektetési eszközökön keresztül valósítja meg a lefektetett befektetési politikát. Az Alapkezelő ezen eszközök megvásárlása előtt körültekintően tájékozódik a kiválasztott kollektív befektetési formák működési feltételeiről, piaci megítéléséről, múltbeli teljesítményéről. A befektetések eredményességét átmenetileg befolyásolhatja az alapkezelők, vagyongazdálkodók működési kockázata.

- működési kockázatok

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

- 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 autóipar egyes részei); a fogyasztók termékpreferenciáinak megváltoztatása (például a fenntarthatóbb termékek iránti nagyobb érdeklődés); nehézségek a munkaerő toborzásban; megnövekedett költségek (például biztosítótársaságok, amelyek a változó időjárási viszonyok miatt nagyobb kárigényekkel szembesülnek). Mivel ezek a kockázatok hosszú távon alakulnak ki, a vállalatok lépéseket tehetnek annak mérséklésére, például termékkínálatuk megváltoztatásával, előállítási láncuk átszervezésével stb. Az 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 olajszekor). 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: A hagyományos és a 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 A hagyományos és a Felelős Befektetések általános kizárási szabályzata alkalmazandó.

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével

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

## V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap összesített nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Kbftv. 124.§ (3) alapján az Alapkezelő a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe közreműködésével állapítja meg, azzal, hogy a nettó eszközérték számításával kapcsolatos felelősséget az Alapkezelő viseli. Az Alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét sorozatonként minden forgalmazási napra (T) meg kell állapítani és közzé kell tenni. A T napra vonatkozó értékek az alábbiak szerint kerülnek kiszámításra és közzétételre minden forgalmazási napra a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Vezető forgalmazó honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu)).

|                                                                                                                                              |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Forgalmazás-elszámolási nap                                                                                                                  | T   |
| Forgalmazás-teljesítési nap                                                                                                                  | T+3 |
| A nettó eszközérték kiszámításához használt árfolyamok napja                                                                                 | T   |
| A nettó eszközérték kiszámítása során figyelembe vett ügyletkötések napja legkésőbb (mely alapján összeállított portfólió értékelésre kerül) | T   |
| A nettó eszközérték kiszámításának napja                                                                                                     | T+2 |
| A nettó eszközérték közzétételének napja legkésőbb                                                                                           | T+4 |

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

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

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

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

<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 tesztnek alávetni.

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

| Keretszabály/eszköz                                                                         | Értékelési szabály                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| időarányos kamatok elszámolása                                                              | a likvid és hitelviszonyt megtestesítő eszközöknek az értékelésben meghatározott napi árfolyamát a T napig felhalmozott kamatokkal növelve kell az eszközérték számítás során figyelembe venni                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| az alapot terhelő költségek elszámolása                                                     | a T napi nettó eszközérték számítása során az Alapot terhelő költségeket T napig kell elszámolni, így a nettó eszközértékben megjelenik <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ minden tételes költség, amely</li> <li>- ismertté vált,</li> <li>- T napig felmerült, valamint ezen felül</li> <li>▪ az Alap nettó eszközértéke alapján kalkulált göngyöltett költségek T napi értéke</li> </ul> Az Alapkezelőnek havonta egyszer lehetősége van az Alap nettó eszközértékében elhatárolt, de a partnerek által a vonatkozó szerződések alapján kiszámlázásra nem került díjakat feloldani (az Alap nettó eszközértékét ezzel az összeggel megnövelni).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| a befektetési jegyek napi forgalmának elszámolása                                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>- a befektetési jegyek T napig lezajlott forgalmazásából (teljesített ügyfélmegbízásból) származó követeléseket és tartozásokat kell a T napi eszközértékében figyelembe venni</li> <li>- a forgalmazó helyekkel szembeni követelésekkel növelni, a tartozásokkal pedig csökkenteni kell az Alap pénzeszközeit</li> <li>- az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megállapításakor a T nap zárásakor forgalomban lévő befektetési jegy állománnyal kell számolni függetlenül attól, hogy a forgalom pénzügyi elszámolása megtörtént-e</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| a portfólió értékeléséhez felhasználható adatok                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>- az egyes portfólióelemek konkrét értékének meghatározása során a fenti táblázatban meghatározott napra vonatkozó adatokat kell figyelembe venni</li> <li>- forrásként alkalmazhatók az ÁKK által naponta közzétett árjegyzés adatai, továbbá a gazdasági szaklapokban és az elektronikus információszolgáltató rendszereken (pl. Reuters, Bloomberg) keresztül, vagy más megbízható adatszolgáltatóknál (Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, Fund Administrator, Letétkezelő stb.) elérhető árinformáció - a továbbiakban együttesen „adatforrások”</li> <li>- a nettó eszközérték számításához használt adatok vonatkozásában referenciátőzsde az a tőzsde, melyet a Bloomberg „Primary Exchange”-ként jelöl meg, ennek hiányában az a tőzsde, melyen az értékpapír megvásárlásra került ill. ahol a határidős, opciós és csere ügyleteket kötötték</li> <li>- a KBC Asset Management Csoport. által kezelt nem magyarországi székhelyű alapok (kollektív befektetési formák) esetében a forrás a KBC Asset Management Csoport vagy Fund Administrator által naponta, elektronikusan a <a href="https://nav.kbcam.be">https://nav.kbcam.be</a> oldalon közzétett adatfile, ennek hiányában a Bloomberg vagy Reuters; az Alapkezelő által kezelt K&amp;H befektetési alapok tekintetében az adott alap Letétkezelőjével egyeztetett nettó eszközérték. Fentiekől eltérő alapkezelők által kezelt alapok esetében az adatforrás a Bloomberg vagy Reuters.</li> </ul> |
| devizában nyilvántartott követelések értékelése – devizás sorozatok/alapok                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- a sorozat/alap saját devizájától eltérő devizában nyilvántartott – ideértve a forintot is – követeléseket (számla, értékpapírok, hozamok és egyéb hozadékok) a sorozat/alap saját devizájára kell átszámolni</li> <li>- az átváltáshoz a K&amp;H Bank Zrt. által jegyzett T napi (ennek hiányában a legfrissebb) deviza vételi árfolyamokból kiszámított keresztárfolyamot kell figyelembe venni</li> <li>- amennyiben a K&amp;H Bank Zrt. egy adott devizára nem jegyez árfolyamot, az átváltáshoz az MNB által T napra közzétett (ennek hiányában a legfrissebb) középárfolyamot kell figyelembe venni</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 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.<br>Értékpapír-forgalmazónál (úton) lévő pénzeszközök T napra megállapított záró értéke kerül a nettó eszközértékben figyelembe vételre.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| lekötött betét (változó és fix kamatozású)                                                  | A lekötött betétek esetében a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| magyar állampapírok – kötelező árjegyzői rendszerben szereplő, fix kamatozású és zéró kupon | az értékpapír kalkulációjának bázisa az ÁKK által nyilvánosságra hozott T napi legjobb vételi és eladási hozamok számtani átlagából számított középérték alapul vételével az ÁKK által meghatározott árfolyamszámítási algoritmus alapján T napra számított bruttó árfolyam                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

| Keretszabály/eszköz                                                                                                                                                                                   | Értékelési szabály                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| magyar állampapírok – kötelező árforgási rendszerben szereplő, változó kamatozású                                                                                                                     | az értékpapír kalkulációjának bázisa az ÁKK által nyilvánosságra hozott T napi legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlagából T napra számított bruttó középárfolyam                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| magyar állampapírok – kötelező árforgási rendszerben még vagy már nem szereplő, fix kamatozású, zero kupon és változó kamatozású                                                                      | - kibocsátást megelőzően a nettó beszerzési árfolyamból T napig számított bruttó árfolyam az értékelési ár<br>- kibocsátást követően a T napra számított bruttó árfolyamot a kamatfizetés(ek) és tőketörlesztés(ek) jelenértékeként kell kiszámítani az ÁKK által meghatározott árfolyamszámítási algoritmus alapján. A jelenérték számításához használt hozam megegyezik az ÁKK által közzétett utolsó állampapír-piaci referenciahozamok közül az értékpapír hátralévő futamidejéhez és esedékességeihez illetve változó kamatozású állampapírok esetén a kamatfordulóig hátralévő időtartamnak megfelelő futamidőhöz legközelebb eső referencia lejáratához tartozó T napi referenciahozammal. Amennyiben az értékpapír futamideje, vagy a kamatfordulóig hátralévő idő rövidebb, mint a legrövidebb ÁKK által közzétett referencia hozam, úgy az értékeléshez a legrövidebb referenciahozamot kell felhasználni. |
| magyar állampapírok – kötelező árforgási rendszerben nem szereplő, változó kamatozású lakossági állampapírok                                                                                          | A piaci értéket az alábbi hozammal diszkontálva kell megállapítani: az ÁKK Zrt. által közzétett az adott papír kamatperiódusától függően 3, 6 vagy 12 hónapos referencia hozam (Piaci hozam) növelve a bekerüléskor érvényes Piaci hozam és a bekerülési hozam különbségével. Több beszerzés esetén súlyozni kell a beszerzések mennyiségével                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| magyar állampapírok – kötelező árforgási rendszerben nem szereplő, változó, inflációhoz kötött kamatozású lakossági állampapírok                                                                      | A nettó beszerzési árfolyamból T napra, a futamidő végéig időarányos amortizációval számolt ár az értékelési ár (Számított ár), növelve a felhalmozott kamattal. Amennyiben a beszerzés több tételben történt, ezek súlyozott átlagát kell alapul venni a számítás során. Eltérő idejű beszerzések esetén a későbbi bekerülés árát, a bekerülés napjára érvényes Számított árral kell átlagolni. Az amortizációt a bekerüléstől ill. ezen szabály alkalmazásától kezdve kell számolni.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| magyar állampapírok – minden egyéb esetben                                                                                                                                                            | - a Bloombergen közölt jegyzésekből a Bloomberg által számított generikus átlagár alapján kalkulált bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap.<br>- a fenti értékelési ár hiányában a nettó beszerzési árfolyamból T napig számított bruttó árfolyam az értékelési ár                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| egyéb, az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | - tőzsdére bevezetett értékpapírok esetében a referenciatőzsde záróárából számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap (T naphoz képest)<br>- OTC értékpapírok esetében a kibocsátás országa szerinti OTC piac árfolyama alapján számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap.<br>- a fenti értékelési ár hiányában a nettó beszerzési árfolyamból T napig számított bruttó árfolyam az értékelési ár                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

| Keretszabály/eszköz                                                                                                                                   | Értékelési szabály                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| OECD országokban (ideértve Magyarországot is) kibocsátott vállalati kötvények és jelzáloglevelek                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- tőzsdére bevezetett értékpapírok esetében a referenciatőzsde záróára alapján számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap (T naphoz képest)</li> <li>- tőzsdére bevezetett értékpapírok esetében a referenciatőzsde árjegyzése alapján kalkulált középárfolyamból számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap (T naphoz képest)</li> </ul> <p>amennyiben ez nem elérhető, vagy az értékpapír nincs bevezetve tőzsdére:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Bloombergen közölt jegyzésekből a Bloomberg által számított generikus átlagár alapján kalkulált bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap.</li> <li>-- Bloombergen elérhető, megbízható árjegyzésből, hiteles forrásból származó bróker árjegyzés alapján kalkulált középárfolyamból számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap.</li> <li>- Bloomberg ár hiányában modell alapú értékelés (csak HUF-ban denominált eszközök esetében) - a piaci értéket az alábbi hozammal diszkontálva kell megállapítani: fix kamatozású értékpapírok esetén az ÁKK Zrt. által közzétett utolsó állampapír-piaci referenciahozamok közül az értékpapír hátralévő futamidejéhez és esedékességeihez legközelebbi lejáratú állampapírok hozamából interpolációval számolt T napi referenciahozammal (Piaci hozam) növelve a bekerüléskor érvényes Piaci hozam és a bekerülési hozam különbségével, illetve változó kamatozású állampapírok esetén a kamatfordulóig hátralévő időtartamnak megfelelő futamidőhöz legközelebb eső referencia lejáratához tartozó T napi referenciahozammal (Piaci hozam) növelve a bekerüléskor érvényes Piaci hozam és a bekerülési hozam különbségével. Több beszerzés esetén súlyozni kell a beszerzések mennyiségével. Az értékelés során a FIFO elv (First in First Out) alkalmazandó, azaz a legrégebbi bekerülésű készletet kell először kivetszárni.</li> <li>- Bloomberg és modell ár hiányában a nettó beszerzési árfolyamból T napra, a futamidő végéig időarányos amortizációval számolt ár az értékelési ár (Számított ár), növelve a felhalmozott kamattal. Amennyiben a beszerzés több tételben történt, ezek súlyozott átlagát kell alapul venni a számítás során. Eltérő idejű beszerzések esetén a későbbi bekerülés árát, a bekerülés napjára érvényes Számított árral kell átlagolni. Az amortizációt a bekerüléstől ill. ezen szabály alkalmazásától kezdve kell számolni. Az értékelés során a FIFO elv (First in First Out) alkalmazandó, azaz a legrégebbi bekerülésű készletet kell először kivetszárni.</li> <li>- a fenti értékelési árak hiányában a nettó beszerzési árfolyamból T napig számított bruttó árfolyam az értékelési ár</li> </ul> |
| tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok – tőzsdén jegyzett értékpapírok, ideértve a tulajdonosi viszonyt kifejező másodlagos értékpapírokat is | <ul style="list-style-type: none"> <li>- a referenciatőzsde T tőzsdenapi záró árfolyama szerint kell értékelni, ennek hiányában</li> <li>- a referenciatőzsde legutolsó záróárfolyamát kell használni, amennyiben ez az árfolyam T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi, ennek hiányában</li> <li>- az adatforrások által közzétett legutolsó kötési árfolyamadat, ennek hiányában</li> <li>- a bekerülési ár</li> <li>- az esetleges időközbeni osztalékfizetés hatásával - amennyiben azt a felhasznált tőzsdei ár nem tartalmazza - korrigálni kell a nettó eszközértéket</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák – nyíltvégű kivéve ETF                                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>- az adatforrásokon keresztül elérhető, elsődlegesen a Fund Administrator vagy Letétkezelő által közzétett, T napi egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni, ennek hiányában</li> <li>- az utolsó, rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni</li> <li>- ha az értékelési árfolyam dátuma óta történt hozamfizetés, akkor ezt a kollektív befektetési eszköz értékéből le kell vonni</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ETF-ek                                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>- a referenciatőzsde T tőzsdenapi záró árfolyama szerint kell értékelni, ennek hiányában</li> <li>- a referenciatőzsde legutolsó árfolyamát kell használni, amennyiben ez az árfolyam T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi, ennek hiányában</li> <li>- az adatforrások által közzétett legutolsó kötési árfolyamadat, ennek hiányában</li> <li>- az adatforrásokban árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi árfolyam, ennek hiányában</li> <li>- a bekerülési ár</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

**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.

| <b>Eszköztípus</b>                                                               | <b>Értékelési szabály</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                                          | a T napra vonatkozó árfolyamot a bekerülési nettó árfolyamon az időarányos – T napig – felhalmozott kamattal növelve kell értékelni.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok | Az adatforrások által közzétett legutolsó kötési árfolyamadat hiányában az értékelést bekerülési áron kell végezni, melyet az esetleges időközbeni osztalékfizetés hatásával korrigálni kell a nettó eszközérték számítás során.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák (ideértve: ETF-ek)       | Ha az adatforrásokon keresztül elérhető, elsődlegesen a Fund Administrator vagy Letétkezelő által közzétett, T napi egy jegyre jutó nettó eszközérték nem áll rendelkezésre, akkor az utolsó, rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni. ETF: Amennyiben nem áll rendelkezésre az adatforrások által közzétett legutolsó kötési árfolyam vagy az adatforrásokban árjegyzés keretében megjelenített legjobb vételi árfolyam akkor az értékelést bekerülési áron kell elvégezni, melyet legkésőbb 30 nap múlva felül kell vizsgálni.                                                                           |
| határidős-, opciós- és csereügyletek                                             | Határidős ügyletek: az eredeti határidős árfolyam jelenértékét kiszámítjuk az alaptermékkel egyező devizájú, a teljesítési időponthoz legközelebb eső utolsó elérhető piaci kamatlábak alapján számított diszkontrátával és ebből kivonjuk az adott eszköz jelenlegi árát és a határidő lejártáig befolyó jövedelmek jelenértékét; az így kapott értéket határidős vételi pozíció esetén negatív, eladási pozíció esetén pozitív előjellel vesszük figyelembe.<br>Opciós és csereügyletek ügyletek: Amennyiben nincs 30 napnál frissebb piaci árjegyzés, az opciókat és csereügyleteket 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

| Keretszabály/eszköz | Értékelési szabály                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| határidős ügyletek  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▫ tőzsdei ügyletek esetében az értékelés a referenciatőzsde T napi elszámolóárán történik, ennek hiányában</li> <li>- az utolsó elérhető elszámolóáron történik, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi</li> <li>- ▫ nem tőzsdei ügyletek esetén</li> <li>- a lejáráthoz legközelebb eső referenciatőzsdei instrumentum T napi elszámoló ára, ennek hiányában</li> <li>- az utolsó elérhető referenciatőzsdei elszámoló ár, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi</li> <li>▫ amennyiben ilyen nincs vagy nem elérhető, akkor az eredeti határidős árfolyam jelenértékét kiszámítjuk az alaptermékkel egyező devizájú, a teljesítési időponthoz legközelebb eső piaci kamatlábak alapján számított diszkontrátával és ebből kivonjuk az adott eszköz jelenlegi árát és a határidő lejártáig befolyó jövedelmek jelenértékét; az így kapott értéket határidős vételi pozíció esetén negatív, eladási pozíció esetén pozitív előjellel vesszük figyelembe.</li> <li>▫ a már lezárt, de még el nem számolt tranzakciók értékelése a nyitáskori és a záráskori tranzakciók árfolyamkülönbségével történik</li> </ul> |
| opciós ügyletek     | <ul style="list-style-type: none"> <li>▫ a tőzsdei opciók értékelése a referenciatőzsde T napi elszámolóárán történik, ennek hiányában</li> <li>- az utolsó elérhető elszámolóáron történik, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi</li> <li>▫ Az alap által vásárolt nem tőzsdei opciók értékeléséhez a középárfolyamot kell használni. Ezen opciók esetében a nettó eszközérték számítása során az opció eladójától kapott legfrissebb piaci árjegyzéssel kell számolni. Amennyiben nincs 30 napnál frissebb piaci árjegyzés, az opciókat elméleti modellek alapján számolt áron kell értékelni.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| csereügyletek       | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Az OECD országok (ideértve Magyarországot is) fizetőeszközeire, kamataira megvásárolt swap ügyletek értékeléséhez az adatforrásoknál elérhető T napon közzétett legjobb vételi és eladási hozamok számtani átlagát használjuk, ha az nem régebbi, mint 7 nap.</li> <li>- Kereszt-deviza swap esetén az értékelés az alaptermékekre történő felbontással is történhet, amennyiben a termékre nem érhető el közvetlen árjegyzés.</li> <li>- Amennyiben a termék a fenti módszerek egyikével sem értékelhető, a megfelelő fizetőeszközökhöz tartozó piaci kamatlábakat kell felhasználni az értékelés során.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

### 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, azt 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 a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének közreműködésével állapítja meg azzal, hogy a nettó eszközérték számításával kapcsolatos felelősséget az Alapkezelő viseli.

## VI.A hozammal kapcsolatos információk

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

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

### 32. Hozamfizetési napok

nem alkalmazható

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

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

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

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

### 35. A tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

## VIII.Díjak és költségek

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

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

Az alapkezelési díj *maximális* mértéke éves szinten:

|                                                           | alapkezelői díj max. mértéke |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | 2,65%                        |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | 2,65%                        |

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

Az Alapkezelő a saját nevében, de a befektetők érdekében az Alap javára kötött szerződések alapján harmadik féltől (felektől) megrendeli és az Alap részére változatlan formában közvetíti az Alap működésének megkezdéséhez, folytatásához és megszüntetéséhez szükséges szolgáltatásokat, amelyek ellenértékét az Alapra áttérhelheti (továbbszámlázhatja). Ilyen közvetített szolgáltatások és azok ellenértéke például: a Forgalmazók részére fizetendő díj, LEI kód igénylése, referenciaindex használatáért fizetendő licenszdíj, hivatalos megjelentetésekkel, befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek, az Alap megszűnésével kapcsolatos valamennyi költség és díj, egyes kockázatkezeléshez kapcsolódó számítási feladatok és költség számítások díja. A közvetített szolgáltatások továbbszámlázott ellenértékét az alapkezelői díj tartalmazza.

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

Az letétkezelési díj *maximális* mértéke éves szinten:

|                                                           | letétkezelői díj max. mértéke |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | 0,10%                         |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | 0,10%                         |

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

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

#### A Könyvelő-, illetve Könyvvizsgáló társaságnak fizetendő díj:

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

| könyvvizsgálati díj maximális mértéke | könyvelési díj max. mértéke |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| 9 000 EUR                             | 8 000 EUR                   |

Az aktuális, szerződésben megállapított díjak napi szinten kerülnek elhatárolásra, kifizetésükre szerződés szerinti ütemezésben kerül sor.

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

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

- a pénzforgalmi számlavezetési és kapcsolódó szolgáltatásainak díja
- az ügyletek során felmerült értékpapír-forgalmazási díjak, értékpapír transzferálási költségek és bankköltségek
- a hitelkeret és a felvett hitelek költségei

- az alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek (a fenti díjak esetleges ÁFA vonzata, a befektetési alap különadója, a befektetésekhez kapcsolódó esetleges további adófizetési kötelezettség, adminisztratív költségek, a kezelési szabályzat módosításának engedélyezésére irányuló eljárásért a Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díj, stb.)

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

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

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

Az Alapban befektetési célként szereplő befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke:

| Kollektív befektetési forma/alap neve                          | max. díj   |
|----------------------------------------------------------------|------------|
| KBC Participation Cash Plus Responsible Investing              | éves 2,50% |
| KBC Multi Interest Cash 3 Month Duration Responsible Investing | éves 2,50% |
| KBC Multi Interest Cash 4 Month Duration Responsible Investing | éves 2,50% |
| KBC Multi Interest Cash 5 Month Duration                       | éves 2,50% |
| KBC Multi Interest Cash USD                                    | éves 2,50% |
| KBC Bonds Strategic Broad 75/25 Responsible Investing          | éves 2,50% |
| KBC Renta Strategic Accents 1                                  | éves 2,50% |
| KBC Renta Eurorenta Responsible Investing                      | éves 2,50% |
| KBC Bonds Strategic Broad 25/75 Responsible Investing          | éves 2,50% |
| KBC Participation Local Emerging Market Bonds                  | éves 2,50% |
| KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing        | éves 2,50% |
| KBC Bonds Emerging Markets                                     | éves 2,50% |
| KBC Bonds Strategic Broad 50/50 Responsible Investing          | éves 2,50% |
| KBC Equity Emerging Markets                                    | éves 2,50% |
| KBC Equity USA & Canada                                        | éves 2,50% |
| KBC Equity Asia Pacific                                        | éves 2,50% |
| KBC Equity Eurozone                                            | éves 2,50% |
| KBC Equity Rest of Europe                                      | éves 2,50% |
| KBC Equity North America                                       | éves 2,50% |
| KBC Equity World                                               | éves 2,50% |
| KBC Equity North American Continent                            | éves 2,50% |

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

nem alkalmazható

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

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

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

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

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

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

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

A K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei nyíltvégű alap által

kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják.

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

A folyamatos forgalmazás a Kezelési Szabályzat 56. pontban megjelölt Forgalmazó közreműködésével történik.

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

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

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

A Vezető forgalmazó K&H Bank Zrt. a Hirdetményében, a Patria Finance Magyarországi Fióktelepe a [www.khertekpapier.hu](http://www.khertekpapier.hu) weboldalon teszi közzé a forgalmazási órák időszakát.

#### A megbízás érvényességének kezdőnapja

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

**Vétel** esetén a Befektető meghatározza az összeget, amennyit be kíván fektetni. A vételi megbízás érvényességének kezdőnapján a forgalmazási órák zárásáig a Befektetőnek biztosítania kell a megvásárolni kívánt Befektetési jegyek 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 készpénzbefizetés a Forgalmazó forgalmazásban részt vevő bankfiókjában
- ügyfélszámlára történő átutalás

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

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

#### 41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

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

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

#### 41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

**Forgalmazás-teljesítési nap** az a forgalmazási nap, amelyen az elszámolt vételi megbízások ellenértékét (befektetési jegy darabszámot) a befektetők felé jóváírják.

A befektetési jegy vételére vonatkozó megbízások **forgalmazás-teljesítési napja a forgalmazás-elszámolási napot követő harmadik forgalmazási nap (T+3 nap).**

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

A vásárlást követően a befektetési jegyek – 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 nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt visszaválthatják.

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

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

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

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

A Vezető forgalmazó K&H Bank Zrt. a Hirdetményében, a Patria Finance Magyarországi Fióktelepe a [www.khertekpapier.hu](http://www.khertekpapier.hu) weboldalon teszi közzé a forgalmazási órák időszakát.

#### A megbízás érvényességének kezdőnapja

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

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

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

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

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

Amennyiben a Forgalmazók mindenkor hirdetménye lehetőséget biztosít, a Befektető a visszaváltási megbízás érvényességének kezdőnapján előlegfizetést kérhet. Az előlegfizetés részletes feltételeiről

és további díj felszámításának lehetőségéről, illetve mértékéről a Forgalmazók hirdetménye rendelkezik.

Az Alapkezelő 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, bekerülési ár és kapcsolódó költségek).**

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

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

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

**Forgalmazás-teljesítési nap** az a forgalmazási nap, amelyen a visszaváltandó befektetési jegy darabszámot a befektetők értékpapírszámláján terhelik. A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások **forgalmazás-teljesítési napja a forgalmazás-elszámolási napot követő harmadik forgalmazási nap (T+3 nap).**

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

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

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

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

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

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

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

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

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

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

| sorozat neve                                              | vételi jutalék     | visszaváltási jutalék |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | 1%, de min 2,5 EUR | 1%, de min 2,5 EUR    |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | 1%, de min 2,5 USD | 1%, de min 2,5 USD    |

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

**A Patria Finance Magyarországi Fióktelepe által felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke:**

| sorozat neve                                              | vételi jutalék     | visszaváltási jutalék |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | 1%, de min 2,5 EUR | 1%, de min 2,5 EUR    |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | 1%, de min 2,5 USD | 1%, de min 2,5 USD    |

A vételi és visszaváltási jutalék megfizetése a megbízás teljesítésekor esedékes azzal, hogy a vételi megbízás esetén a vételi jutalék mértékét a Befektetőnek fedezetként biztosítani kell. A Patria Finance Magyarországi Fióktelepe által felszámított jutalékok teljes egészében a Patria Finance Magyarországi Fióktelepét illetik.

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

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

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

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

nem alkalmazható

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

A befektetési jegyek forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon került sor.

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

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

Az Alapkezelő az Alap folyamatos forgalmazását akkor függesztheti fel,

- ha az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint 10 %-ára vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;
- ha a befektetési jegyek értékesítése vagy visszaváltása az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazók vagy a Központi értéktár működési körében felmerülő okokból nem végezhető és ezen akadály fennálltánál 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 a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe közreműködésével rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket, és a Felügyeletet.

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

## X. Az Alapra vonatkozó további információ

### 48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye

| A befektetési jegy sorozat megnevezése                    | 2020. évi hozam | 2021. évi hozam | 2022. évi hozam | 2023. évi hozam | 2024. évi hozam |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat | 1,70%           | 4,24%           | -11,45%         | 5,8%            | 7,8%            |
| Referenciamutató (EUR sorozat)                            | 1,98%           | 11,00%          | -10,55%         | 8,7%            | 9,5%            |
| K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat | 5,42%           | -0,69%          | -16,23%         | 8,4%            | 6,8%            |
| Referenciamutató (USD sorozat)                            | 3,87%           | 2,76%           | -14,55%         | 12,6%           | 2,6%            |

**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 Befektetők figyelmét továbbá arra is, hogy az Alap nettó eszközértéke az Alap portfóliójának lehetséges összetétele miatt jelentősen ingadozhat!**

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

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

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

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

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

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

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

**51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak**

**határozni a felkínált befektetési lehetőségről****További fontos információk:**

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

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 teljeshozam-csereügyleteket az Alap kezelése során.

**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.

**az alapkezelő felszámolása:**

Ha az Alapkezelő felszámolás alá kerül, annak során a Belgiumban 2014. június 17-én kihirdetett, az alternatív befektetési alapokról és kezelőikről szóló 2014. április 19-i törvény (AIFM tv.) és a Társaságokról és egyesületekről szóló 2019. március 23-i Belga Törvénykönyv szabályait kell értelemszerűen alkalmazni.

**az alapkezelés átadása:**

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

**az alapkezelő megszűnése:**

Az Alapkezelő megszűnik:

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

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

|                 |                                                                                                              |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cégnév:         | KBC Asset Management NV                                                                                      |
| Cégforma:       | nyilvánosan működő 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

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

nem alkalmazható

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

Vezető forgalmazó:

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

cégnév: Patria Finance Magyarországi Fióktelepe  
 cégforma: fióktelep  
 cégjegyzékszám: Cg.01-17-001469

A Forgalmazók feladatai:

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

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

nem alkalmazható

**58. A prime brókerre vonatkozó információk**

nem alkalmazható

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

Az Alapkezelő a tevékenységeinek hatékonyabb ellátása érdekében egyes tevékenységeket harmadik személyekre 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

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

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

nem alkalmazható

#### **61. Összeférhetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések**

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

Az esetlegesen felmerülő összeférhetlenségeket az Alapkezelő a KBC Asset Management csoport Alapkezelőre is hatályos Összeférhetlenségi politikájával (a továbbiakban: Összeférhetlenségi szabályzat) összhangban kívánja kezelni. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Összeférhetlenségi szabályzata magyar nyelven megtalálható a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) oldalon. Ezen túlmenően az Összeférhetlenségi 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 összeférhetlenségekről 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), <https://www.khertekpapier.hu/>) és a <https://kozzetetelek.mnb.hu> weboldalon.

Budapest, 2025. július 14.

---

**Bak Tibor Enyedi Krisztina**  
a KBC Asset Management NV  
képviselésében a KBC Asset  
Management N.V. 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 pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap  
K&H aranykosár 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 alapok nyíltvégű befektetési 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

