

TÁJÉKOZTATÓ

K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja

a Tájékoztatót jóváhagyó Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:
H-KE-III-395/2025.

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

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

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

Felügyeleti szerv:

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

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

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

a tájékoztatóban használt fogalmak	3
I. Az Alapra vonatkozó információk	6
1. Az Alap alapadatai	6
2. Az Alappal kapcsolatos határozatok	7
3. A befektetési alap kockázati profilja	8
4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	10
5. Adózási információk	11
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk.....	11
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....	12
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	12
7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk.....	12
8. A Letétkezelőre vonatkozó információk	16
9. A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk	16
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik	17
11. A Forgalmazóra vonatkozó információk	17
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....	18
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	18

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 privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja;
- Bank:** jelen Tájékoztató esetében a K&H Bank Zrt.;
- Banki munkanap:** minden olyan munkanap, amelyen a Bank üzleti tevékenység céljából nyitva tart;
- 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:** 1 000 HUF/befektetési jegy;
- Befektetési vállalkozás:** az, aki a Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt vagy befektetési tevékenységet végez;
- Befektető:** a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;
- Bszt.:** a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.
- Cstv.:** 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról
- Dematerializált értékpapír:** a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;
- Dijhirdetmény:** A K&H Bank Zrt. Privát banki ügyfelek bankszámláira, betéteire, pénztári tranzakcióira, bankkártyáira és befektetéseire vonatkozó hirdetménye;
- EMIR rendelet:** Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról
- Értékpapírszámla:** a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
- Felügyelet:** az Alap tekintetében az engedélyezési hatáskört gyakorló szerv: a Magyar Nemzeti Bank, vagy felügyeleti hatáskörét gyakorló jogutódja;
- Forgalmazás-elszámolási nap:** az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;

- Forgalmazás-teljesítési nap:** az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják;
- Forgalmazó:** a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet, amely az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátóval együtt egyetemlegesen felel; jelen dokumentum esetében a K&H Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó);
- Forint:** Jelen dokumentumban használt forint (HUF) megjelölés alatt Magyarország törvényes fizetőeszközét kell érteni.
- Hirdetmény:** a Kbtv. 104. §-a szerinti, a befektetési jegy nyilvános forgalomba hozataláról szóló hirdetmény;
- Hpt:** a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény
- Kibocsátó:** a Tpt.-ben meghatározott fogalom; az a személy, aki az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja; jelen dokumentum esetében az Alap;
- Kiemelt Befektetői Információk:** az Alapról készített, a befektetőknek átadandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid 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)¹, 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);
- Kbtv.:** 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 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;
- Megfeleltetési nap:** a hozamfizetési napokon történő kifizetésekre kizárólag az a Befektető jogosult, akinek az értékpapírszámláján az adott hozamfizetési naphoz tartozó megfeleltetési napon napzáráskor az Alap befektetési jegyét a számlavezető nyilvántartja;
- MNB:** Magyar Nemzeti Bank;
- Nettó eszközérték:** a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is -, csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
- Nyílt végű befektetési alap:** az olyan befektetési alap, amelynek befektetési jegyeit a befektetők a folyamatos forgalmazás során az alap futamideje alatt megvásárolhatják, továbbá a befektetési jegyeket a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt szabályok szerint a futamidő alatt visszaválthatják.
- Pénzpiaci eszköz:** a Bszt.-ben meghatározott fogalom, a fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott, értékpapírnak nem minősülő, pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel pénzpiacon kereskednek,

¹ 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

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 eszközallokációjának 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;

I. Az Alapra vonatkozó információk

1. Az Alap alapadatai

1.1 Az Alap neve

K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja

1.2 Az Alap rövid neve

K&H privátbanki hozamfizető 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)²

1.5 A Letétkezelő neve

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

1.6 A Forgalmazó neve

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

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

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

1.8 Az Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

nyíltvégű

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

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 egy befektetési jegy sorozatot bocsát ki.

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

értékpapír alap

² 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

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

nem alkalmazható

1.14 Az Alapra vonatkozó egyéb információ

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.

- 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 kibocsátásról szóló Alapkezelői határozat száma és dátuma:

Igazgatósági határozat: 4/2019 (03.18); 2019. március 18.

Termékbizottsági határozat: 2019.05.27./3.; 2019. május 27.

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)

Felügyelet kibocsátást engedélyező határozatának száma és dátuma:

H-KE-III-513/2019.; 2019. augusztus 15.

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

H-KE-III-618/2019.; 2019. október 21.

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

1111-790

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 Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési és könyvvizsgálati díjak maximális mértékének emelése, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által végzett tevékenységek listájának aktualizálása
1/2023.06.20.; 2023. június 20.	Befektetési politika pontosítása
1/2022.09.29.; 2022. szeptember 29.	Befektetési stratégia módosítása, a tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk aktualizálása, befektetési limitek pontosítása, kockázati tényezőket tartalmazó fejezet módosítása, értékelési szabályok kiegészítése, a díjakat tartalmazó fejezet módosítása: referenciamutató használatáért fizetendő licenszdíj feltüntetése, könyvvizsgálati díj maximális mértékének emelése, 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, Referenciamutató pontosítása
KBC Asset Management NV Végrehajtó Bizottsága: BDC AM – 154 – 24112020; 2020. november 24.	szervezeti változás átvezetése
2020.08.31./1; 2020. augusztus 31.	Referenciamutatóval kapcsolatos információk feltüntetése
KBC Asset Management N.V. Végrehajtó Bizottsága: BDC AM – 043 – 14042020; 2020. április 14.	az Alap kezelésének átadása a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe részére, az alapkezelő személyében bekövetkezett változás átvezetése
K&H Alapkezelő Zrt. Termékbizottsága: 2020.04.16/1.; 2020. április 16.	az Alapot terhelő díjak szerkezetének változása

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

Felügyeleti határozat szám és dátum	módosítás jellege
H-KE-III-395/2025.; 2025. június 23.	A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk módosítása, a Díjakat tartalmazó fejezet módosítása: a könyvelési és könyvvizsgálati díjak maximális mértékének emelése, a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által végzett tevékenységek listájának aktualizálása
H-KE-III-373/2023.; 2023. június 28.	Befektetési politika pontosítása
H-KE-III-671/2022; 2022. november 10.	Befektetési stratégia módosítása, a tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk aktualizálása, befektetési limitek pontosítása, kockázati tényezőket tartalmazó fejezet módosítása, értékelési szabályok kiegészítése, a díjakat tartalmazó fejezet módosítása: referenciamutató használatáért fizetendő licenszdíj feltüntetése, könyvvizsgálati díj maximális mértékének emelése, egyéb: KBC AM SA-ra való hivatkozások módosítása
H-KE-III-144/2022.; 2022. március 01.	A befektetési politikát tartalmazó fejezet módosítása: befektetési limitek pontosítása, a Tiltólistás vállalatokra vonatkozó információk feltüntetése, Referenciamutató pontosítása
H-KE-III-522/20222021.szeptember 09.	szervezeti változás átvezetése
H-KE-III-537/2020., 2020. november 08.	Referenciamutatóval kapcsolatos információk feltüntetése
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

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

nem alkalmazható

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1 A befektetési alap célja

Az Alap befektetési célja egy diverzifikált értékpapírportfólió létrehozása. Az Alap pénzügyi célja a

tőkenövekedés valamint a különböző eszközosztályokba történő közvetett befektetéseinek keresztül elért bevétel alapul véve rendszeres időközönként (tervezetten negyedévente) hozam fizetése az Alap devizanemében.

Az Alapkezelő a befektetési stratégiát túlnyomó részt a KBC Asset Management Csoport által kezelt kollektív befektetési formák kollektív befektetési értékpapírjaiba történő közvetlen befektetés révén kívánja megvalósítani.

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

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 befektetéseinek 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
- 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 pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétség 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 kitétsége is meghaladhatja a fenti mértéket.

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

3.7 Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi

eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére

nem alkalmazható

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

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap nettó eszközértéke az Alap portfóliójának lehetséges összetétele, illetve a tervezett hozam kifizetések miatt jelentősen ingadozhat!

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

nem alkalmazható

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

nem alkalmazható

4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt 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 in-formációk - 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 befektetői információja és a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések (éves jelentés, féléves jelentés, havi portfóliójelentés) valamint az Alap nettó eszközértéke a www.khalapok.hu weboldalon és a Forgalmazó honlapján (www.kh.hu) kerülnek közzétételre magyar nyelven. A fenti dokumentumok feltöltésre kerülnek a <https://kozzetetelek.mnb.hu> weboldalra, mely a Kbtv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszer.

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

Az Alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közleményeket, – úgy mint a hozamfizetésről szóló rendkívüli közleményt – a fent megnevezett közzétételi helyeken teszi közzé.

A befektetési jegyek forgalmazásával, visszaváltásával kapcsolatban a Befektetők további információkat találnak a Forgalmazó honlapján (www.kh.hu). Ezen információk frissítéséért a Forgalmazó felel.

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

4.2 A Befektetők tájékoztatására vonatkozó további információk

Az Alapkezelő az Alap éves, féléves jelentésével és a havi portfóliójelentéssel kapcsolatos jelentési kötelezettségeit a Kbtv. 131. § szerint teljesíti, közzétételükről a 4.1 pontban meghatározott közzétételi

helyeken gondoskodik a jogszabályban meghatározott, az adott tájékoztatási formára irányadó közzétételi határidők figyelembe vételével.

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

Az Alapkezelő a hozamfizetésről hozott döntéséről és a hozamfizetés mértékéről (a befektetési jegyek névértékének százalékában meghatározva, két tizedesjegyre kerekítve) valamint a Megfeleltetési napról, így a hozamra jogosultak köréről, továbbá a kifizetés idejéről és módjáról rendkívüli közleményben tájékoztatja a Befektetőket az Alap közzétételi helyein (www.kh.hu, www.khalapok.hu), az Alapkezelő döntését követően haladéktalanul, a Kbtv. 139. § (1) i) pontjában meghatározott határidőre figyelemmel.

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 a hozama, - kivéve, ha tartós befektetésből származó –övedelem - 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) adózására speciális szabályok vonatkoznak. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elért jövedelemhez meghatározott feltételek teljesülése esetén kedvezmények kapcsolódnak, melynek részleteit az adózási jogszabályok tartalmazzák. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja. törvény), a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény, 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

6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

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 vagyon nagysága 33,9 mrd euró, az összes kezelt vagyon 120,7 mrd euró. (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., investiční 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 Investeringmaatschappij	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	Ügyvezető igazgató, a	-	-

Vandewalle	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
- ügyfélazonosítás – intézményi ügyfelek esetében

7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

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

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

- Kockázatkezelési fdatok:

- Referenciamutatók és azok változásainak nyilvántartása
- Befektetési alapok Kezelési szabályzatának ellenőrzése
- Referenciamutatók és intézményi portfóliók teljesítményének számítása
- Befektetési politikákhoz kapcsolódó compliance szabályok napi monitoringja
- Intézményi portfóliók befektetési limiteinek ellenőrzése
- Lombard hitelekhez kapcsolódó fedezeti értékek számítása
- Javaslatétel az alapok forgalmazásának felfüggesztésére figyelemmel a mögöttes piacok elérhetőségére
- b) Működési kockázatkezelési feladatok:
 - Üzletmenet folytonosság menedzsment,
 - Veszteség események kezelése, okok feltárása, adminisztrálása,
- Operáció:
 - nettó eszközérték számítás,
 - pénzügyi elszámolások az alapok részére szolgáltatást nyújtókkal, mint pl. forgalmazók, letétkezelő, alvagyongazdálkodó, könyvvizsgáló, könyvelő társaság,
 - intézményi portfóliókkal kapcsolatos tőkeátadások és tranzakciók elszámolása
 - az alapok portfólióiban és az intézményi 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 befektetői információi számára,
- Jogi tevékenység (ideértve a befektetési alapok jogszabály által előírt dokumentációjának magyar nyelven történő elkészítését, naprakészen tartását, a Felügyelettel való kapcsolattartást és felügyeleti eljárások lefolytatását);
- compliance tevékenység elsősorban a fióktelepben ellátott tevékenységek tekintetében valamint az Alapkezelő által kért egyéb compliance tevékenységek végzése, jelentések elkészítése
- Befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatása
- A jogszabály által előírt rendszeres tájékoztatás körébe tartozó jelentések magyar nyelven történő elkészítése mind a kezelt befektetési alapok, mind a kezelt ügyfél-portfóliókra vonatkozóan
- Felügyeleti megfelelési adatszolgáltatások és közzétételek;
- Pénzügyi feladatok;
- 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 cégjegyzékszám

Cg. 01-10-041043

8.4 A Letétkezelő fő tevékenysége

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés

8.5 A Letétkezelő tevékenységi köre

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

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

575milliárd 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 Forgalmazóra vonatkozó információk**11.1 A Forgalmazó neve, cégformája**

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

11.2 A Forgalmazó székhelye

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

11.3 A Forgalmazó cégjegyzékszám

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

11.4 A Forgalmazó tevékenységi köre

K&H Bank Zrt.
6419'08 Egyéb monetáris k-zvetítés - főtevékenység
6491'08 Pénzügyi lízing
6499'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítő tevékenység
6612'08 Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6622'08 Biztosítási ügynöki brókeri tevékenység

11.5 A Forgalmazó alapításának időpontja

K&H Bank Zrt.
1987. február 20.

11.6 A Forgalmazó jegyzett tőkéje

K&H Bank Zrt.
140,98 milliárd 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)

11.8 A befektetők, 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 privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja

a Kezelési szabályzatot jóváhagyó Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:
H-KE-III-395/2025.

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

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

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

Felügyeleti szerv:

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

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

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

Hatálybalépés: 2025. augusztus 18.

tartalomjegyzék

I. Az Alapra vonatkozó információk	5
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
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk.....	7
5. A befektetési jegy ISIN azonosítója	7
6. A befektetési jegy névértéke	8
7. A befektetési jegy devizaneme	8
8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk	8
9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja.....	8
10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	8
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:.....	9
11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	9
12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	9
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	11
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	12
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	12
16. A portfólió devizális kitettsége	13
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	13
18. Hitelfelvételi szabályok.....	13
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiban az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	13
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	13
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni	13
22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....	13
23. A befektetési politikára vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja	13
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	15

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

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	32
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	32
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	33
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	33
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	33
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	33
55. Olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	34
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	34
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	34
58. A prime brókerre vonatkozó információk.....	34
59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása	34
60. ÁÉKBV esetén a letétkezelő kötelezettségeinek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek ismertetése, a letétkezelő által kiszervezett feladatok leírása, valamint nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy kérelemre az ÁÉKBV-alapkezelő a befektetők rendelkezésre bocsátja az 53. pontban valamint az e pontban részletezett információkat.....	35
61. Összeférhetetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések.....	35

I. Az Alapra vonatkozó információk

1. Az Alap alapadatai

1.1. Az Alap neve

K&H privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja

1.2. Az Alap rövid neve

K&H privátbanki hozamfizető alapok alapja

1.3. Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

1.4. Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

2019. október 21.; 1111-790

1.5. Az Alapkezelő neve

KBC Asset Management NV (1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium)³

1.6. A Letétkezelő neve

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

1.7. A Forgalmazó neve

Forgalmazó

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

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

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

1.9. Az Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

nyíltvégű

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

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 egy befektetési jegy sorozatot bocsát ki.

³ 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

1.13. 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.

- 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.

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

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

- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (továbbiakban Kbftv.),
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban Tpt.)
- az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (ABAK-rendelet),
- a 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (továbbiakban Bszt.)
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban Ptk.) rendelkezései
- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (továbbiakban Cstv.)
- 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);
- 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) (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU rendelete (PRIIPs 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 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 államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény,
- továbbá minden egyéb vonatkozó jogszabály az irányadó,
- *Kizárólag az Alapkezelő és a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe működésére vonatkozóan:* a Belgiumban 2014. június 17-én kihirdetett, az alternatív befektetési alapokról és kezelőikről szóló 2014. április 19-i törvény (AIFM tv.).

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

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

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

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

Amennyiben panasza a Forgalmazóval fennálló szerződéses kapcsolatból ered, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel (pl. hatósági eljárás vagy békéltető testületi fórum) kapcsolatosan a Forgalmazó eljárásrendjei az irányadóak. Amennyiben panasza 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 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 jegy ISIN azonosítója

A befektetési jegy neve: K&H privátbanki hozamfizető befektetési jegy
ISIN azonosítója: HU0000723010

6. A befektetési jegy névértéke

1 000 HUF, azaz egyezer forint

7. A befektetési jegy devizaneme

forint (HUF)

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

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

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Belgiumból határon átnyúló szolgáltatásnyújtás keretében Magyarországon hozza forgalomba. Az elsődleges forgalomba hozatal jegyzési eljárás lebonyolításával történik. Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják, illetve visszaválthatják. A jegyzési eljárásban és a folyamatos forgalmazásban a Forgalmazó Privátbanki szolgáltatások nyújtására jogosult fiókjai vesznek részt. (Kezelési szabályzat 56. pont.)

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

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

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

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

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

Az értékpapír-számla tartalmazza:

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alap befektetési célja egy diverzifikált értékpapírportfólió létrehozása. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés valamint a különböző eszközosztályokba történő közvetett befektetésein keresztül elért bevételt alapul véve rendszeres időközönként (tervezetten negyedévente) hozam fizetése az Alap devizanemében.

Az Alapkezelő a befektetési stratégiát túlnyomó részt a KBC Asset Management Csoport által kezelt kollektív befektetési formák kollektív befektetési értékpapírjaiba történő közvetlen befektetés révén kívánja megvalósítani.

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

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé, amely tervezetten negyedévente, a mögöttes befektetésekből származó jövedelmektől függően hozamot fizet.

A befektetési cél érdekében az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét olyan nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban fektetnek túlnyomó részt euróban kibocsátott jövedelemtermelő instrumentumokba, úgy mint osztalékfizető részvények, kamatozó kötvények, tőzsdén jegyzett derivatívák, valamint pénzügyi eszközök.

Íly módon az Alap a befektetéseit megosztja eszköztípusok szerint (betétek, pénzügyi eszközök, kötvény típusú eszközök, részvény típusú eszközök, tőzsdén jegyzett derivatív ügyletek) és gazdasági

szektorok szerint is.

A hozamfizetés tényéről és annak mértékéről az Alapkezelő dönt minden naptári negyedév végét követően, az Alap eszközeitől származó jövedelmeket és a mindenkor piaci feltételeket is figyelembe véve, **azonban a hozamfizetés ténye és mértéke nem garantált**. Az Alapkezelő ezen döntéséről és az esetleges hozamfizetés mértékéről (a befektetési jegyek névértékének százalékában meghatározva, két tizedesjegyre kerekítve), valamint a Megfeleltetési napról, így a hozamra jogosultak köréről, továbbá a hozamfizetés idejéről és módjáról rendkívüli közleményben tájékoztatja a Befektetőket a Kbftv. 139. § (1) i) pontjában meghatározott határidőre figyelemmel.

A hozam kifizetésének részletszabályait a 31. és 32. pont tartalmazza.

Az Alapkezelő a befektetési stratégiát túlnyomó részt a KBC Asset Management Csoport által kezelt kollektív befektetési formák kollektív befektetési értékpapírjaiba történő közvetlen befektetés révén kívánja megvalósítani.

Az Alapkezelő a pénzügyi cél elérése érdekében az aktuális gazdasági és piaci környezet figyelembevételével a lehetséges befektetési eszközkategóriák portfólión belüli súlyát a Kezelési szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése szerint alakítja.

Az Alap denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel fedezheti.

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

Az Alapkezelő egy általános Kizárási szabályzatot (Kizárási Kritérium rendszert) alkalmaz valamennyi általa kezelt alapra: 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.

Íly 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.

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

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

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatások (Principal Adverse Impact - PAI), figyelembevétele, 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 fő káros hatásokat implicit módon, részvényesi szerepvállalásán keresztül is figyelembe veszi az Alapkezelő, miszerint a hosszú távú felelős befektetések iránti elkötelezettsége részeként az Alapkezelő az általa kezelt alapok tulajdonában lévő részvények szavazati jogát a Meghatalmazotti szavazásra és tulajdonosi szerepvállalásra vonatkozó szabályzatával összhangban gyakorolja.

Az Alap éves jelentése tartalmazni fogja a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információkat.

a Referenciamutatóra vonatkozó információk:

Az Alap aktívan kezelt, Referenciamutatója: 42,75% súllyal az Iboxx EMU Investment Grade EUR Corporates Bonds Total Return Index forintra fedezve, 52,25% súllyal az MSCI EMU EUR Net return index forintra fedezve és 5% súllyal az O/N BUBOR.

Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképzése (replikálása), 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 Referenciamutató elemeinek kitettségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alapkezelő az Alap és a Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el.

Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap által elért teljesítménye és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, melynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat.

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

- 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 befektetéseinek között a következő befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal (a megadott arányok az Alap saját tőkéjén belüli arányokat mutatják):

befektetési eszköz kategória	befektetési eszköz alkategória; egyéb korlátozás	limit
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök		0% - 40%
Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	magyar forintban denominált	0%-20%
	külföldi devizában denominált	
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	külföldi devizában denominált	0%-40%
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	nyíltvégű	60% - 100%
határidős, opciós és csereügyletek	-	-100% - +100%

Az Alap vagyonát az Alapkezelő döntően a KBC Asset Management Csoport által kezelt kollektív befektetési formák kollektív befektetési értékpapírjaiba kívánja fektetni, 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:

- *IN.focus Private Banking Active Income Selection (ISIN: BE6271861351)*

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, azaz az Alap által alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke 2- szeres.

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 kitétsége

Az Alap eszközeit az OECD és az Európai Unió tagállamainak devizáiban denominált eszközökben tartja.

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 garántáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiban az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe 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
IN.focus Private Banking Active Income Selection	Az alap befektetési célja, hogy negyedévente osztalékot fizessen a megelőző negyedév során a különböző jövedelemtermelő befektetéseinek elért bevételét alapul véve, úgy mint osztalékfizető részvények után kapott osztalék, kamatozó instrumentumok (pl. kötvények, betétek) által fizetett kamatok illetve opciós díjakból realizált bevételek. Az alap megosztja befektetéseit részvények, kötvények, pénzügyi eszközök, betétek és tőzsdén jegyzett opciós ügyletek között. A negyedévente kifizetésre kerülő osztalék az egyes negyedévek végén kerül meghatározásra, kifizetése az adott negyedév végét 25 Belgiumi munkanappal követően esedékes. Az osztalékfizetés valamint annak mértéke előre nem garantált, az a piaci tényezők függvényében negyedévente változhat. Az alap portfóliójában a részvényeszközök súlya min. 25% és max 85% között, a kamatozó instrumentumok súlya pedig min. 15% és max 75% között mozoghat. A részvényhányad főként európai cégek magas osztalékhozamú részvényeibe, míg a kamatozó eszközhányad főként állampapírokba, vállalati kötvényekbe ill. általuk kibocsátott pénzügyi eszközökbe kerül befektetésre. A befektetési univerzum valamennyi szektort tartalmazza. A tőzsdén jegyzett opciók jellemzően magas osztalékhozamú euró-övezetbeli részvényekre szólnak. 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?
Iboxx EMU Investment Grade EUR Corporates Bonds Total Return Index forintba fedezve	Markit Indices Limited	Igen
MSCI EMU EUR Net return index forintba fedezve	MSCI	Igen
O/N BUBOR	MNB	Nem*

*A Referenciamutató rendelet hatálya nem terjed ki a O/N BUBOR fenntartójára, így az nem szerepel az Európai Értékpapírpiazi Hatóság (ESMA) által fenntartott, a Referenciamutató Rendelet által előírt nyilvántartásban.

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 Kbftv-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 pénzpiaci 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 alpnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával állapítja meg úgy, hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítja. Az Alap teljes nettósított kockázati 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 pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Tőzsdei határidős és opciós ügyletek esetében: a referenciatőzsde elszámoló ára

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

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

nem alkalmazható

24.9 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	++
likviditási kockázat	++
derivatív ügyletek kockázata	++
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 világgazdaság makrogazdasági folyamatai. A gazdasági növekedés, az infláció, a külső pénzügyi egyensúly alakulása számottevő szerepet játszanak minden eszköztípus várható árfolyamalakulásának meghatározásában. A makrogazdasági mutatók negatív trendje nagy valószínűséggel rontja a befektetés várható teljesítményét.

- kamatkockázat

Az Alap eszközei egy részét közvetve állampapírokban, vállalati kötvényekben és bankbetétekben helyezi 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, részvényindexeket követő értékpapírokba vagy részvényekhez kötődő származékos ügyletekbe, illetve ugyanezen formákban közvetett módon 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 kötvénytípusú befektetéseket is tartalmazhat, amelyeknél nem zárható ki teljes mértékben annak a kockázata, hogy az értékpapírok kibocsátói és a betétek befogadói nem, nem időben vagy csak részben teljesítik fizetési kötelezettségüket. A befektetés értékét jelentős mértékben befolyásolhatja az, hogy a piac megítélése az esetleges nemfizetés valószínűségéről milyen irányban és mértékben változik. Ha a nemfizetés ténylegesen bekövetkezik, az a befektetés értékének jelentős és visszafordíthatatlan csökkenésében jelentkezhet.

- likviditási kockázat

Az Alap portfóliójában szerepelhetnek tőzsdén kívüli piaci (OTC piaci) befektetések, elsősorban állampapírok és derivatív ügyletek. A tőzsdén kívüli kereskedés jellegéből fakadóan a befektetési eszközök értékesíthetősége (likviditása) a piaci hangulat függvényében jelentős mértékben változhat,

szélsőséges esetben az értékesíthetőség lehetetlenné válhat. A vételi és eladási árak között lévő százalékos különbség (spread) nem várt piaci sokkok, a piaci kereslet-kínálat arányának jelentős egyensúlytalansága, illetve szokatlan vételi/eladási mennyiség esetén jelentősen megnőhet, ami a tranzakciók költségeit megemelheti.

- derivatív ügyletek kockázata

Az Alapkezelő 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 derivatív 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 derivatív 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 derivatív 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) derivatív ügyletet kötő Alapnál is figyelembe kell venni, hogy a derivatív ügylet árfolyamalakulása nem esik egybe a mögöttes eszköz azonnali piaci árának alakulásával.

- devizakockázat

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

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

- 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 felülértékeltiséget mutathatnak.

- forgalmazásban rejlő kockázat

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

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

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

- hatósági intézkedésekből eredő kockázat

Jelen dokumentum a készítésének napján hatályos magyar jogszabályi környezet alapján készült és annak megfelel. Nem zárható ki azonban annak lehetősége, hogy a befektetési alapokra és a befektetési jegyekre vonatkozó jogszabályok, vagy azok hatósági értelmezése a jövőben eltérjen a 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 autópálya egyes részei); a fogyasztók termékpreferenciáinak megváltoztatása (például a fenntarthatóbb termékek iránti nagyobb érdeklődés); nehézségek a munkaerő toborzásban; megnövekedett költségek (például biztosítótársaságok, amelyek a változó időjárási viszonyok miatt nagyobb kárigényekkel szembesülnek). Mivel ezek a kockázatok hosszú távon alakulnak ki, a vállalatok lépéseket tehetnek annak mérséklésére, például termékkínálatuk megváltoztatásával, előállítási láncuk átszervezésével stb. Az alkalmazkodási képesség azonban a különböző üzleti tevékenységek esetében nem feltétlenül azonos, így egyes tevékenységek jobban ki vannak téve a fenntarthatósági kockázatoknak, mint mások (pl. az olajszektor). Ezért a fenntarthatósági kockázat szintjét egy adott befektetési alap befektetési politikája is befolyásolja.

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

- i.) az Alapkezelő egy általános Kizárási szabályzatot (Kizárási Kritérium rendszert) alkalmaz valamennyi általa kezelt 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 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 estében a K&H Bank Zrt.-t.

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

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

A fentiek szerint tehát a befektetőkkel vételi és visszaváltási megbízásra szóló megállapodást kizárólag az Alap Forgalmazója köt, a visszaváltási jogok tekintetében jelen Kezelési szabályzatban definiált forgalmazási szabályok, valamint a Forgalmazó mindenkor hatályos Díjhirdetménye 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"⁴ és a "Likviditási többlet"⁵ mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével⁶ ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

Az Alap Kbtv. alapján elkészített éves és féléves jelentése tartalmazza az Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak, az Alap

⁴ Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

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

⁶ A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztek alávetni.

likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott pénzügyi évben kötött új megállapodást valamint az Alap aktuális kockázati profilját és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap összesített nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Kbtv. 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 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 weboldalon és a Forgalmazó honlapján (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 Kbtv. 126.§-ának előírásai az irányadóak.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték 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 Kbtv. 126 §-ában meghatározott kivételekkel.

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

Keretszabály/eszköz	Értékelési szabály
időarányos kamatok elszámolása	a likvid és hitelviszonyt megtestesítő eszközöknek az értékelésben meghatározott napi árfolyamát a T napig felhalmozott kamatokkal növelve kell az eszközérték számítás során figyelembe venni
az alapot terhelő költségek elszámolása	a T napi nettó eszközérték számítása során az Alapot terhelő költségeket T napig kell elszámolni, így a nettó eszközértékben megjelenik ▪ minden tételes költség, amely - ismertté vált, - T napig felmerült, valamint ezen felül ▪ az Alap nettó eszközértéke alapján kalkulált göngyölített költségek T napi értéke Az Alapkezelőnek havonta egyszer lehetősége van az Alap nettó eszközértékében elhatárolt, de a partnerek által a vonatkozó szerződések alapján kiszámlázásra nem került díjakat feloldani (az Alap nettó eszközértékét ezzel az összeggel megnövelni).
a befektetési jegyek napi forgalmának elszámolása	- a befektetési jegyek T napig lezajlott forgalmazásából (teljesített ügyfélmegbízásból) származó követeléseket és tartozásokat kell a T napi eszközértékében figyelembe venni - a forgalmazó helyekkel szembeni követelésekkel növelni, a tartozásokkal pedig csökkenteni kell az Alap pénzeszközeit - az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megállapításakor a T nap zárásakor forgalomban lévő befektetési jegy állománnyal kell számolni függetlenül attól, hogy a forgalom pénzügyi elszámolása megtörtént-e
a portfólió értékeléséhez felhasználható adatok	- az egyes portfólióelemek konkrét értékének meghatározása során a fenti táblázatban meghatározott napra vonatkozó adatokat kell figyelembe venni - forrásként alkalmazhatók az ÁKK által naponta közzétett árjegyzés adatai, továbbá a gazdasági szaklapokban és az elektronikus információszolgáltató rendszereken (pl. Reuters, Bloomberg) keresztül, vagy más megbízható adatszolgáltatóknál (Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, Fund Administrator, Letétkezelő stb.) elérhető árinformáció - a továbbiakban együttesen „adatforrások” - a nettó eszközérték számításához használt adatok vonatkozásában referenciatőzsde az a tőzsde, melyet a Bloomberg „Primary Exchange”-ként jelöl meg, ennek hiányában az a tőzsde, melyen az értékpapír megvásárlásra került ill. ahol a határidős, opciós és csereügyleteket kötöttek - a KBC Asset Management Csoport által kezelt nem magyarországi székhelyű kollektív befektetési formák kollektív befektetési értékpapírai esetében a forrás a KBC Asset Management Csoport vagy Fund Administrator által naponta, elektronikusan a https://nav.kbcam.be oldalon közzétett adatfile, ennek hiányában a Bloomberg vagy Reuters; az Alapkezelő által kezelt K&H kollektív befektetési formák kollektív befektetési értékpapírai tekintetében az adott alap Letétkezelőjével egyeztetett nettó eszközérték. Fentiektől eltérő alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák kollektív befektetési értékpapírai esetében az adatforrás a Bloomberg vagy Reuters.
devizában nyilvántartott követelések értékelése – HUF sorozatok/alapok esetén	- a devizában nyilvántartott követeléseket (számla, értékpapírok, hozamok és egyéb hozadékok) forintba kell átszámolni - az átváltáshoz a K&H Bank Zrt. által jegyzett T napi (ennek hiányában a legfrissebb) deviza vételi árfolyamot kell figyelembe venni - amennyiben a K&H Bank Zrt. egy adott devizára nem jegyez árfolyamot, az átváltáshoz az MNB által T napra közzétett (ennek hiányában a legfrissebb) középárfolyamot kell figyelembe venni
pénzeszközök	A folyószámlán lévő eszközök T napig felhalmozott nettó kamata és a T napi záró állomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására. Értékpapír-forgalmazónál (úton) lévő pénzeszközök T napra megállapított záró értéke kerül a nettó eszközértékben 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.

Keretszabály/eszköz	Értékelési szabály
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) - OTC értékpapírok esetében a kibocsátás országa szerinti OTC piac árfolyama alapján számított bruttó ár, ha az nem régebbi, mint 15 naptári nap. - a fenti értékelési ár hiányában a nettó beszerzési árfolyamból T napig számított bruttó árfolyam az értékelési ár
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák – nyíltvégű	- az adatforrásokon keresztül elérhető, elsődlegesen a Fund Administrator vagy Letétkezelő által közzétett, T napi egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni, ennek hiányában - az utolsó, rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell értékelni - ha az értékelési árfolyam dátuma óta történt hozamfizetés, akkor ezt a kollektív befektetési eszköz értékéből le kell vonni

Nehezen értékelhető eszközök értékelési szabályai:

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

Eszköztípus	Értékelési szabály
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	a T napra vonatkozó árfolyamot a bekerülési nettó árfolyamon az időarányos – T napig – felhalmozott kamattal növelve kell értékelni.
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	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.
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. Opció 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	▫ tőzsdei ügyletek esetében az értékelés a referenciatőzsde T napi elszámolóárán történik, ennek hiányában - az utolsó elérhető elszámolóáron történik, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi - ▫ nem tőzsdei ügyletek esetén - a lejáráthoz legközelebb eső referenciatőzsdei instrumentum T napi elszámoló ára, ennek hiányában - az utolsó elérhető referenciatőzsdei elszámoló ár, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi ▫ amennyiben ilyen nincs vagy nem elérhető, akkor az eredeti határidős árfolyam jelenértékét kiszámítjuk az alaptermékkel egyező devizájú, a teljesítési időponthoz legközelebb eső piaci kamatlábak alapján számított diszkontrátával és ebből kivonjuk az adott eszköz jelenlegi árát és a határidő lejártáig befolyó jövedelmek jelenértékét; az így kapott értéket határidős vételi pozíció esetén negatív, eladási pozíció esetén pozitív előjellel vesszük figyelembe. ▫ a már lezárt, de még el nem számolt tranzakciók értékelése a nyitáskori és a záráskori tranzakciók árfolyamkülönbségével történik
opciós ügyletek	▫ a tőzsdei opciók értékelése a referenciatőzsde T napi elszámolóárán történik, ennek hiányában - az utolsó elérhető elszámolóáron történik, amennyiben ez T naphoz képest 15 naptári napnál nem régebbi ▫ 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.
csereügyletek	- Az OECD országok (ideérve Magyarországot is) fizetőeszközeire, kamataira megvásárolt swap ügyletek értékeléséhez az adatforrásoknál elérhető T napon közzétett legjobb vételi és eladási hozamok számtani átlagát használjuk, ha az nem régebbi, mint 7 nap. - Kereszt-deviza swap esetén az értékelés az alaptermékekre történő felbontással is történhet, amennyiben a termékre nem érhető el közvetlen árjegyzés. - Amennyiben a termék a fenti módszerek egyikével sem értékelhető, a megfelelő fizetőeszközökhöz tartozó piaci kamatlábakat kell felhasználni az értékelés során.

30. Az értékelésre vonatkozó egyéb információk

A Kbtv. 38. § (5) bekezdésének megfelelően 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 Alapnak a futamideje során lehetősége van hozamot fizetni a 32. pontban megjelölt Lehetséges hozamfizetési napokon. A lehetséges hozamfizetések forrása a portfólióban szereplő eszközöktől származó jövedelmek illetve a portfólió egészének árfolyamnövekménye.

A hozamfizetés tényéről és annak mértékéről az Alapkezelő dönt minden naptári negyedév végét követően, az Alap eszközeitől származó jövedelmeket és a mindenkor piaci feltételeket is figyelembe véve, **azonban a hozamfizetés ténye és mértéke nem garantált.** Az Alapkezelő ezen döntéséről és az esetleges hozamfizetés mértékéről (a befektetési jegyek névértékének százalékában meghatározva, két tizedesjegyre kerekítve) valamint a Megfeleltetési napról, így a hozamra jogosultak köréről, továbbá a hozamfizetés idejéről és módjáról rendkívüli közleményben a döntést követően haladéktalanul tájékoztatja a Befektetőket a Kbtv. 139. § (1) i) pontjában meghatározott határidőre figyelemmel.

A kifizetett hozam az Szja tv. szerint kamatjövedelemnek minősül, mely után fizetendő személyi jövedelemadó (kamataadó) mértéke jelen Tájékoztató készítésének időpontjában 15% és azt a kifizető köteles a beváltáskor/visszaváltáskor történő kifizetéssel egyidőben levonni.

Az Alap által teljesített kifizetések automatikusan kerülnek végrehajtásra az értékpapírszámlához kapcsolódó ügyfélszámlán történő forintösszeg jóváírásával az ügyfelek külön jognyilatkozata nélkül, azaz a kifizetésekkel kapcsolatban az ügyfeleknek külön teendője nincsen.

a hozamfizetésre jogosultak köre:

A hozamfizetési napokon történő kifizetésekre kizárólag az a Befektető jogosult, akinek az értékpapírszámláján az adott hozamfizetési naphoz tartozó Megfeleltetési napon napzáráskor az Alap befektetési jegyét a számlavezető nyilvántartja. Az adott hozamfizetési naphoz tartozó Megfeleltetési napról, a hozamfizetés tényéről és mértékéről az Alapkezelő rendkívüli közleményben tájékoztatja a Befektetőket az Alap közzétételi helyein (www.kh.hu, www.khalapok.hu), az Alapkezelő döntését követően haladéktalanul.

A hozamfizetés alapja a befektetési jegyek darabszámának és névértékének szorzata.

külső befektetési vállalkozáshoz transzferált befektetési jegyekhez kapcsolódó kifizetés:

A befektetési jegyek az Alap folyamatos forgalmazásának kezdőnapját követően szabadon transzferálhatók más befektetési vállalkozáshoz, mely ezt követően végzi a befektetési jegyek nyilvántartását. A befektetési jegyek transzferálásáért a Forgalmazó a mindenkor hatályos iratmányában meghatározott díjat számíthat fel.

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

Az egyes hozamfizetésekkel összefüggésben felmerülő kamatjövedelem után fizetendő adót a kifizetőhelyek kifizetésekor kötelesek levonni.

32. Hozamfizetési napok

Tervezett hozamfizetési napok: minden naptári negyedév végét követő 35. banki munkanap.

A hozamfizetés tényéről és annak mértékéről az Alapkezelő dönt minden naptári negyedév végét követően, az Alap eszközeitől származó jövedelmeket és a mindenkor piaci feltételeket is figyelembe véve, **azonban a hozamfizetés ténye és mértéke nem garantált**. Az Alapkezelő ezen döntéséről és az esetleges hozamfizetés mértékéről (a befektetési jegyek névértékének százalékában meghatározva, két tizedesjegyre kerekítve) valamint a Megfeleltetési napról, így a hozamra jogosultak köréről, továbbá a kifizetés idejéről és módjáról rendkívüli közleményben tájékoztatja a Befektetőket az Alap közzétételi helyein (www.kh.hu, www.khalapok.hu), az Alapkezelő döntését követően haladéktalanul, a Kbtv. 139. § (1) i) pontjában meghatározott határidőre figyelemmel.

33. A hozammal és a kifizetésekkel kapcsolatos további információk

A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a lehetséges hozamfizetések által és a befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A befektetési jegyek Forgalmazója a befektetési jegyek visszaváltásáért jutalékot számíthat fel, melyek maximális mértékét az 44.2 pont tartalmazza.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

35. A tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

VIII. Díjak és költségek

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

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

Az alapkezelési díj *maximális* mértéke éves szinten: 3,50%

Az alapkezelési díj napi szinten 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 Forgalmazó részére fizetendő díj, a Kezelési szabályzat jóváhagyására irányuló eljárásért a Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díj, LEI kód igénylése, referenciaindex használatáért fizetendő licenstdíj, hivatalos megjelentetésekkel, befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek, az Alap megszüntetésével 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: 0,10%

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

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

A 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
2 000 000 HUF	2 000 000 HUF

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

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 Forgalmazó mindenkor Díjhirdetményében 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 mindenkor érvényes Díjhirdetményéből tájékozódhat. A Forgalmazó díjait egyoldalúan változtathatja úgy, hogy annak tényét és a megváltozott kondíciókat 15 nappal a hatályba lépés előtt köteles hirdetményi helyein közzétenni.

38. Ha 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
IN.focus Private Banking Active Income Selection	éves 2,00%

39. A részalapok közötti átváltás feltételei és költségei

nem alkalmazható

40. A díjakra, költségekre vonatkozó egyéb információk

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

A nettó eszközérték számításnál minden hosszabb időszakra vonatkozó előre kalkulálható, az Alap által viselt költség lehetőleg időben elhatárolva, 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 privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok alapja befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a **folyamatos forgalmazás** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják.

A folyamatos forgalmazás az Alap Felügyelet által történt nyilvántartásba vételét követően kezdődik, legkorábban 2019. október 24. napján. A folyamatos forgalmazás keretében e napon lehet első alkalommal a befektetési jegyek vételére megbízást adni.

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

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

A Forgalmazó a Kbtv. 108. § (1) bekezdése szerint minden munkanapon – kivéve a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, ill. 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 Forgalmazó tárgynapi érvényesség kezdettel befogadja a Befektető vételi megbízását. A Forgalmazó – a közzétett információk szerint – lehetőséget biztosíthat arra, hogy a Befektető a forgalmazási órákon kívül is adhasson megbízást befektetési jegy vételére.

A Forgalmazó K&H Bank Zrt. a Díjhirdetményében teszi közzé a forgalmazási órák időszakát.

A megbízás érvényességének kezdőnapja

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

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

A vételár biztosításának módja lehet:

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

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

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

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

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

A befektetési jegy vételére vonatkozó megbízások **forgalmazás-elszámolási napja** minden 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 naptól 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 Díjhirdetményében 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 privátbanki hozamfizető nyíltvégű alapok 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 az Alap Felügyelet által történt nyilvántartásba vételét követően kezdődik, legkorábban 2019. október 24. napján. A folyamatos forgalmazás keretében e napon lehet első alkalommal a befektetési jegyek visszaváltására megbízást adni.

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

A Forgalmazó a Kbtv. 108. § (1) bekezdése szerint minden munkanapon – kivéve a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, ill. ügyfélfogadásának szünetelését – köteles 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 Forgalmazó tárgynapi érvényesség kezdettel befogadja a Befektető visszaváltási megbízását. A Forgalmazó – a közzétett információk szerint – lehetőséget biztosíthat arra, hogy a Befektető a forgalmazási órákon kívül is adhasson megbízást befektetési jegy visszaváltására.

A Forgalmazó K&H Bank Zrt. a Díjhirdetményében 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 Forgalmazó mindenkorí Díjhirdetménye lehetőséget biztosít, a Befektető a visszaváltási megbízás érvényességének kezdőnapján előlegfizetést kérhet.

Az előlegfizetés részletes feltételeiről és további díj felszámításának lehetőségéről, illetve mértékéről a Forgalmazó Díjhirdetménye 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. A Forgalmazó a visszaváltási árból a visszaváltási jutalék Díjhirdetményében meghatározott összegét, a törvény által meghatározott mértékű kamatjövedelem után fizetendő személyi jövedelemadót (kamatadót) levonja és az ezzel csökkentett ellenértéket bocsátja a Befektető rendelkezésére.

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

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

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

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

A Forgalmazó a Befektetési jegyek vételekor, illetve visszaváltásakor vételi, illetve visszaváltási jutalékokat számíthat fel, amelynek maximális mértékét az alábbi táblázat tartalmazza.

A Forgalmazó saját díjszabásában a feltüntetett vételi és visszaváltási jutalék mértéke tekintetében a befektetők számára kedvezőbb feltételeket állapíthat meg.

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

vételi jutalék	visszaváltási jutalék
1,5%, de min 500 Ft	1,5%, de min 500 Ft

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

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 Forgalmazó mindenkor érvényes Díjhirdetményében tájékozódhat).

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

nem alkalmazható

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

Magyarország

47. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazására vonatkozó egyéb információk

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

	2020. évi hozam	2021. évi hozam	2022. évi hozam	2023. évi hozam	2024. évi hozam
K&H privátbanki hozamfizető befektetési jegy	-6,77%	19,65%	-14,4%	16%	5,6%
Referenciamutató	0,87%	13,23%	14%	28%	11,6%

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 arra, 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 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 kihat 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 kihat 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

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

A Forgalmazó feladatai:

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

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

nem alkalmazható

58. A prime brókerre vonatkozó információk

nem alkalmazható

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

Az Alapkezelő a tevékenységeinek hatékonyabb ellátása érdekében egyes tevékenységeket harmadik személyekre 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
- Információsbiztonsági 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 összeférhetetlenségi szabályokra a 61. pontban foglaltak irányadók.

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

nem alkalmazható

61. Összeférhetetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések

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

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

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

Budapest, 2025. július 14.

Bak Tibor Enyedi Krisztina

a **KBC Asset Management NV**
képviselőtében 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.

2. számú melléklet – Az Alapkezelő által kezelt alapok listája

Az Alapkezelő által kezelt nyilvános alapok a Kezelési szabályzat aláírásának napján

K&H dollár pénzügyi nyíltvégű befektetési alap
 K&H aranykő 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 amerikai 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 alapok alapja
 K&H Európa alapok nyíltvégű befektetési alapja
 K&H válogatott kényelem nyíltvégű alapok alapja
 K&H válogatott lendület nyíltvégű alapok alapja
 K&H válogatott iram nyíltvégű alapok alapja
 K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja
 K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja
 K&H kényelem felelős befektetés nyíltvégű alapok alapja
 K&H iram felelős befektetés nyíltvégű alapok alapja
 K&H lendület 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

2. számú melléklet – Az Alapkezelő által kezelt alapok listája

Vladubel