

3. számú melléklet: NYÍLTVÉGŰ ESZKÖZALAPOK

A választható nyíltvégű eszközalapok összetétele és befektetési politikája a K&H euró hozamlánc befektetési egységhez kötött (unit linked) életbiztosításhoz.

Hatályos: 2018. december 15-től

K&H EURÓ PÉNZPIACI ESZKÖZALAP és K&H EURÓ PÉNZPIACI ELSZÁMOLÓ ESZKÖZALAP

K&H euró pénzüpiaci elszámoló eszközalapba nem lehet közvetlenül befektetni, csak a zártvégű eszközalapok lejáratú értékei kerülnek ide áthelyezésre.

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **dinamikus**

Megcélzott ügyfélkör: dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező lakossági ügyfelek

Devizanem: euró

A K&H euró pénzüpiaci (elszámoló) eszközalap egy határozatlan futamidejű, nyílt végű eszközalap. A K&H euró pénzüpiaci eszközalap célja, hogy döntő részben euró pénzüpiaci eszközökből álló portfoliója a befektetőknek a pénzüpiaci befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett stabil árfolyam-alakulást biztosítson.

A Biztosító az összegyűjtött tőkét euróban denominált látraszóló bankbetétbe, lekötött bankbetétbe és egy éven belül lejáró, az OECD tagállamok által kibocsátott kötvényekbe, kincstárjegyekbe fektet be.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: egy hónap

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. OECD tagállamok által kibocsátott állampapír
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét,

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

| Eszköz | Minimum | Maximum |
|---|----------------|----------------|
| egy éven belül lejáró OECD tagállamok által kibocsátott kötvények, kincstárjegyek | 0% | 100% |
| Látraszóló vagy lekötött bankbetét | 0% | 100% |

Referencia index

100% 1 hónapos euró pénzüpiaci index

OECD tagállamok által kibocsátott kötvények, kincstárjegyek:

Az OECD tagállamok jegybankjai által kibocsátott, egy éven belül lejáró kötvények és kincstárjegyek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ezek biztonságos befektetésnek minősülnek, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja.

Bankbetétek

A bankbetét egy bank számláján elhelyezett pénzösszeg, amely után a bank kamatot fizet. Biztosító az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében, illetve amennyiben az elérhető hozam a vállalt kockázattal arányos, az eszközalap tőkéjét bármikor felmondható bankbetétként helyezi el.

K&H EURÓ NEMZETKÖZI VEGYES ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **dinamikus**

Megcélzott ügyfélkör: dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező lakossági ügyfelek

Devizanem: euró

A K&H euró nemzetközi vegyes eszközalap egy határozatlan futamidejű, nyílt végű eszközalap. Az eszközalap befektetési politikájának célja, hogy euróban befektetők számára jól diverzifikált euró befektetési portfóliót tegyen elérhetővé. Az eszközalap az összegyűjtött tőkét túlnyomó részét a K&H euró nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyeibe fekteti be. Az eszközalap kezelője a K&H Alapkezelő Zrt.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 2 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H euró nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyei
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve – a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

| Eszköz | Minimum | Maximum |
|---|----------------|----------------|
| K&H euró nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja jegyei és a befektetési jegyre szóló követelés | 80% | 100% |
| látraszóló vagy lekötött bankbetét | 0% | 20 % |

A hatékony kockázat-, és portfóliókezelés érdekében az eszközalap mögöttes eszközei köthetnek határidős-, opciós- és csereügyleteket.

Referenciaindex:

25% JP Morgan GBI US index (hedge to EUR) + 25% JPM US CASH 1M (hedge to EUR) + 15% JPM EUR CASH 1M (EUR) + 15% JP Morgan EMU Investment Grade Index (EUR) (JPMGEMUI Index) + 10% MSCI World Index (EUR) (MXWO) + 10% MSCI Emerging Market Index (EUR) (MXEF)

K&H euró nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja:

A K&H euró nemzetközi vegyes alapok alapja célja, hogy euróban befektetők számára jól diverzifikált euró befektetési portfóliót tegyen elérhetővé. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban euró pénzügyi és kötvényalapokba fekteti. A portfólióban korlátozott mértékben nemzetközi részvényalapok, vállalati kötvények és nyersanyag-befektetések is szerepelhetnek.

K&H EURÓ UNIÓ RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap kockázatviselő kategória szerinti besorolása: **dinamikus**

Megcélzott ügyfélkör: dinamikus és merész kockázati besorolással rendelkező lakossági ügyfelek

Devizanem: euró

Az euró unió részvény eszközalap egy határozatlan futamidejű, nyílt végű eszközalap. Az eszközalap befektetési politikájának célja hogy részesedést nyújtson egy diverzifikált, tehát az egyedi részvény befektetéseknél alacsonyabb kockázatú, európai részvényportfólió eredményéből. Az eszközalapban összegyűjtött tőke a K&H Alapkezelő által kibocsátott K&H unió alapok alapja EUR sorozat befektetési jegyeibe kerül befektetésre. Az eszközalap kezelője a K&H Alapkezelő Zrt.

Az eszközalapba való befektetés javasolt minimális időtartama: legalább 5 év

A lehetséges befektetési eszközök köre és a limitek

Az eszközalap kizárólag az alább meghatározásra kerülő értékpapírokba, eszközökbe fektethet be:

1. K&H unió alapok nyíltvégű befektetési alapjának EUR sorozatának befektetési jegyei
2. látraszóló, vagy lekötött bankbetét

A 2. pontban meghatározott eszközök együttes aránya – a tőkeátadás vagy tőke kivonás esetét kivéve - a portfólión belül nem haladhatja meg a kezelés alatt lévő vagyon 20 %-át.

A befektetési limiteket az alábbi táblázat foglalja össze:

| Eszköz | Minimum | Maximum |
|--|----------------|----------------|
| K&H unió alapok alapja EUR sorozat befektetési jegyei, és a befektetési jegyre szóló követelés | 80% | 100% |
| látraszóló vagy lekötött bankbetét | 0% | 20 % |

A hatékony kockázat-, és portfóliókezelés érdekében az eszközalap mögöttes eszközei köthetnek határidős-, opciós- és csereügyleteket.

Benchmark

5% O/N Bubor + 95% MSCI Europe index (EUR)

K&H unió alapok alapja EUR sorozat:

A K&H unió alapok alapja EUR sorozat az összegyűjtött tőke jelentős részét olyan nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési alapokba helyezi, amelyek meghatározó arányban európai OECD tagországokban székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be.

A portfóliók lehetséges elemei és a portfóliók devizakitettsége

Az alapok eszközeit OECD devizákban denominált eszközökben tartják. Amennyiben az OECD devizákon belül valamilyen devizanem-korlátozás érvényesül, úgy azt a táblázatban feltüntettük. A megadott arányok az egyes alapok saját tőkéjén belüli arányokat mutatják.

Az alapok befektetési között a következő befektetési eszközök szerepelhetnek befektetési céllal: A korlátozásoknál a lehetséges minimum és maximum értékeket tüntettük fel.

| alap neve | befektetési eszköz kategória | befektetési eszköz alkategória; egyéb korlátozás | devizanem-korlátozás | limit |
|--|---|--|----------------------|-----------|
| K&H euró nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja | kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek | | - | 0-50% |
| | Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat) | | - | |
| | nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák | nyíltvégű | - | min 50% |
| | határidős, opciós- és csereügyletek | | | max. 100% |
| | vállalti kötvények | | | 0-20% |
| K&H unió alapok nyíltvégű befektetési alapja | kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek | | - | 0-50% |
| | Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat) | | - | |
| | nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák | nyíltvégű | - | min 50% |
| | tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok | | | max 20% |
| | határidős, opciós és csereügyletek | | | max 100% |

Az eszközalapok kockázati besorolásához használt kockázati kategóriák leírása

Védekező: nagyon alacsony kockázat mellett kiegyensúlyozott hozamok várhatóak, viszonylag alacsony megtérüléssel, a veszteség valószínűsége kicsi, és a teljesítmény csak kismértékű vagy semmilyen ingadozást nem mutat

Óvatos: némiképp magasabb megtérüléshez enyhén magasabb kockázati szint társul: nagyobb a veszteség bekövetkezésének esélye, azonban még mindig csak korlátozott teljesítménybeli ingadozásról beszélhetünk

Dinamikus: a viszonylag magas megtérüléshez relatíve magas kockázati szint társul: növekszik a veszteség bekövetkezésének esélye és a teljesítménybeli ingadozás is

Merész: a hozamok rövidtávon jelentősen ingadoznak, de hosszabb távon éves átlagban magas mértéket érhetnek el, azaz magas a megtérülés, amihez jelentős kockázati szint társul: nagy a veszteség bekövetkezésének esélye és jelentős teljesítménybeli ingadozás tapasztalható

Kockázatok a fent felsorolt K&H euró pénzügyi eszközalapok és K&H befektetési alapok esetében:

Mivel az eszközalapok jellemzően 100%-ban az azonos nevű, K&H befektetési alapokba fektetnek be, így a befektetési alapokra vonatkozó kockázatok megjelennek az eszközalapok szintjén is.

| | K&H euró pénzügyi eszközalap / K&H euró elszámoló pénzügyi eszközalap | K&H euró nemzetközi vegyes alap | K&H unió alapok alapja |
|---|---|---------------------------------|------------------------|
| makrogazdasági (politikai) kockázat | ++ | +++ | +++ |
| kamatkockázat | ++ | +++ | |
| részvény(nyersanyag)piaci kockázat | | ++ | ++++ |
| szektor kockázat | + | + | ++ |
| regionális (ország) kockázat | +++ | + | +++ |
| hitelkockázat | + | +++ | ++++ |
| likviditási kockázat | + | ++ | + |
| devizakockázat | ++ | ++++ | ++++ |
| értékelésből eredő kockázat | + | + | + |
| forgalmazásban rejlő kockázat | + | + | + |
| hatósági intézkedésekből eredő kockázat | + | + | + |
| mögöttes alapkezelői kockázat | | ++ | ++ |
| működési kockázat | + | + | + |
| derivatív ügyletek kockázata | | + | + |
| koncentrációs kockázat | ++++ | + | + |
| partner kockázat | +++ | +++ | ++++ |

- +: nagyon alacsony kockázat
- ++: alacsony kockázat
- +++ : közepes kockázat
- ++++: magas kockázat
- +++++: nagyon magas kockázat

A fent említett befektetési eszközalapok/alapok esetében nincs árupiaci és ingatlanpiaci kockázat, ezért ezen kockázatok az eszközalapok esetében sem relevánsak.

Makrogazdasági (politikai) kockázat

A befektetések árfolyam-alakulását 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 árfolyam-alakulásának meghatározásában. A makrogazdasági mutatók negatív trendje nagy valószínűséggel rontja a befektetés várható teljesítményét.

A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is. A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a

politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhat az eszközalap portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az eszközalap/alap nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az eszközalap/alap nettó eszközértékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok. Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az eszközalap nettó eszközértékét.

Regionális (ország-) kockázat

Az eszközalapban/alapban 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.

Kamatkockázat

Az eszközalap/alap bizonyos eszközeit rövid lejáratú állampapírokban, kötvényekben és bankbetétekben, vagy az előbbiekre fektető eszközökben helyezi el. A piaci kamatszintek változása befolyásolja a portfólióban levő értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljáráson keresztül a befektetési egység árfolyamában is érezteti hatását.

Hitelkockázat

Az eszközalap/alap olyan betét befektetéseket is tartalmazhat, amelyeknél nem zárható ki teljes mértékben annak a kockázata, hogy az értékpapírok kibocsátói és a betétek befogadói 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.

Részvény (nyersanyag) piaci kockázat

Egyes Alapok befektetése között jelentős mértékben vannak részvények vagy részvényekbe fektető befektetési alapok (kollektív befektetési formák). A különböző pénzügyi, makrogazdasági, iparági vagy egyéb folyamatok hatására a részvényárfolyamok ciklikusan mozognak. Az Alapok befektetési jegyeinek értéke a nettó eszközérték számításon keresztül tükrözi a részvények áralakulását, ennek megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

További kockázati elem, hogy bizonyos időszakokban bizonyos piacokon olyan negatív befektetői hangulat alakulhat ki, ami erőteljesen rontja egy-egy értékpapír likviditását. Így fennállhat annak a veszélye, hogy valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak árfolyamvesztéssel valósítható meg.

Likviditási kockázat

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

Derivatív ügyletek kockázata

Az alapkezelő az alapok befektetési politikájának megvalósítása érdekében és fedezeti célból opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet, értékpapírok jegyzésében vehet részt, valamint az

alap befektetéseik között szerepelnek olyan kollektív befektetési eszközök is, amelyek befektetési politikájuk megvalósítása érdekében ilyen típusú ügyleteket köthetnek. Tőzsdén kívüli derivatív ügyletek esetében figyelemmel kell lenni a partnerkockázat lehetőségére is. A származtatott ügylet futamideje alatt, illetve annak lejáratakor az ügyletben részt vevő felek egymás felé kifizetéseket teljesíthetnek, a származtatott ügylet mögöttes termékeinek árfolyam-alakulásától függően. Előfordulhat, hogy valamelyik szerződéses fél nem képes a származtatott ügyletből fakadó kötelezettségei teljesítésére. Az Alapkezelő és a befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozás ezt a kockázatot rendszeresen figyeli és a rendelkezésére álló eszközökkel annak csökkentésére törekszik.

Devizakockázat

Amennyiben a mögöttes termékek denominációja eltér az eszközalap/alap saját devizanemétől fennáll a devizakockázat lehetősége. Az alapkezelő ennek teljes vagy részbeni csökkentésére devizaárfolyam-fedezeti céllal derivatív ügyletet köthet.

Értékelésből eredő kockázat

A Biztosító és Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az eszközalapokban/alapokban 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 felülértékeltettségét 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 befektetési alap Kezelési Szabályzatának 44.2. pontjában meghatározott jutalék alkalmazásának feltételei a Kezelési Szabályzatban meghirdetethez képest forgalmazónként eltérhetnek. Az eltérés kizárólag lefelé történhet, tehát a forgalmazók kizárólag a befektetők számára kedvezőbb jutalék feltételek alkalmazására jogosultak, amelyről a Befektető a forgalmazó mindenkor érvényes hirdetményéből tájékozódhat.

A forgalmazás során a megbízás megadásakor figyelemmel kell lenni a forgalmazási órák zárására. A forgalmazási órák zárása után adott megbízást a Forgalmazók úgy kezelik, mintha a Befektető azt a megbízás megadásának időpontját közvetlenül követő forgalmazási órákban adta volna meg. A forgalmazási órák zárásának időpontja tekintetében a forgalmazók értékpapír-nyilvántartó és számlavezető rendszerének ideje az irányadó, a megbízások befogadása ennek megfelelően, automatikusan történik. A folyamatos forgalmazás felfüggesztésére sor kerülhet a befektetési alap Kezelési Szabályzatának 47. pontjában meghatározottak szerint.

Hatósági intézkedésekből eredő kockázatok

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

Az eszközalapok/alapok 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.

Partnerkockázat

Az eszközalap/alap befektetési célban meghatározott piacok teljesítményéből (árfolyamváltozásából) történő részesedés lehetőségének megteremtése érdekében kötött ügyletek kapcsán egyes piaci szereplőkkel szemben hosszabb-rövidebb ideig – a kitétség függvényében – operációs, teljesítési és hitelezési (együttesen partner-) kockázatot fut. Az ügylet futamideje alatt, illetve annak lejártakor az ügyletben részt vevő felek egymás felé kifizetéseket teljesíthetnek, akár a termék árfolyam-alakulásától függően is. Előfordulhat, hogy valamelyik fél nem képes a kötelezettségei teljesítésére. A Biztosító, az Alapkezelő és az Alvagyonkezelő ezt a kockázatot rendszeresen figyeli és a rendelkezésére álló eszközökkel annak csökkentésére törekszik.

Működési kockázatok

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

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

Mögöttes alapkezelői kockázat

Egyes alapok kollektív befektetési eszközökön keresztül valósítják 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, vagyonkezelők működési kockázata.

Koncentrációs kockázat

Amennyiben az eszközalap/alap befektetési politikája kifejezetten egy meghatározott ország(csoport) követésére koncentrálja befektetéseit, akkor ez adott esetben hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap/alap teljesítményét, megnövelheti a Befektetési jegyek változékonyágát, az eszközalap/alap érzékenyebben reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek érintik az eszközalap/alap befektetési stratégiája által reprezentált ország(csoport)ot.

A Biztosító a fenti eszközalapok esetén nem nyújt tőke-, illetve hozamgaranciát, kivéve, ha a szerződési feltételekben leírt, az egyes eszközalapok befektetési politikája ettől eltérően nem rendelkezik. A befektetés kockázatát a Szerződő viseli.

Az eszközalap kezelője határidős és a derivatív ügyletet a nyíltvégű eszközalapok javára/terhére nem köthet, csak azonnali ügyletet végezhet.

Az egyes eszközalapok mögött álló befektetési alapok részletes leírását, így a befektetési politikát az egy alapok Tájékoztatója és a Kezelési szabályzata tartalmazza, melyek az Alapkezelő és a Forgalmazók honlapján (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) kerülnek közzétételre, ott tekinthetőek meg folyamatosan, illetve onnan letölthetőek.

Tájékoztató az alapkezelőről

K&H Alapkezelő:

Az Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
Az Alapkezelő székhelye: 1095 Budapest Lechner Ödön fasor 9.
Az Alapkezelő alaptőkéje: 850 Millió Ft
A működés időtartama: határozatlan időre alakult.
Az Alapkezelő üzleti éve: azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja: 1997. október 10.
Tevékenységi köre: 66.30'08 Alapkezelés (főtevékenység)

Az Alapkezelő 100 %-os tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosa a K&H Bank Zrt.

Az Alapkezelő tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott III./100.058/2002. H-EN-III-3/2013 és az MNB III./H-EN-III-70/2014 számú engedélyek alapján végzi.

A K&H Alapkezelő Zrt. ABN AMRO (Magyarország) Vagyonkezelő Rt. néven 1997. őszén alakult kizárólag értékpapír portfólió-kezelési (asset management) tevékenység végzésére. 2001. július 19-től a társaság K&H Vagyonkezelő Rt. néven működött tovább, **mint önkéntes és magán-nyugdíjpénztári vagyonkezelésre, értékpapír portfóliók kezelésére szakosodott befektetési szolgáltató gazdasági társaság.**

2002. július 18-tól a K&H Vagyonkezelő Rt. mint K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt. (illetve névváltozás után K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.-ként) működött tovább. Jelenlegi tevékenységi körébe tartozik a befektetési alapkezelés, portfóliókezelés, önkéntes pénztári és magán nyugdíjpénztári vagyonkezelés, valamint befektetési tanácsadás.

A nemzetközi befektetések menedzselésében a KBC Asset Management nyújt az Alapkezelőnek segítséget elsősorban a termékfejlesztésben, az alapok befektetési politikájának kialakításában, elemzések és piaci információk átadása terén és egyes alapok alvagyonkezelőjeként is.

A Társaság története során az egyik legnagyobb hazai befektetési alapkezelővé vált, a Társaság által kezelt vagyon 2015. december 31.-én 1.174 milliárd forint volt.

KBC Asset Management N.V.:

Az Alapkezelő neve: KBC Asset Management N.V.
Az Alapkezelő székhelye: 1080 Brussels, Havenlaan 2., Belgium
Az Alapkezelő alaptőkéje: 35,75 millió euró
A működés időtartama: határozatlan időre alakult.
Az Alapkezelő üzleti éve: azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja: 2000. június 01.
A bejegyzés helye: Brussels Trade Registry 638.630-as számon

A KBC Asset Management 2000. június 1-jén alakult, mint a belga KBC Bank N.V. portfóliókezelési (asset management) tevékenységre specializálódott leányvállalata. A KBC Asset Management tulajdonosa 48,14%-ban a KBC Holding, 47,35%-ban a KBC Bank N.V., 4,51%-ban a CBC Bank. Tevékenységi körébe tartozik a befektetési alapkezelés, vagyonkezelés intézményi befektetők részére, valamint portfóliókezelés cégek és magánszemélyek részére egyaránt. A KBC Asset Management a lakossági befektetési alapok piacán Belgiumban piacvezető. A KBC Asset Management által kezelt vagyon 2015. december 31-én meghaladta a 70 milliárd eurót.

Az alvagyonkezelő neve, székhelye, bemutatása:

Az alvagyonkezelői feladatokat a K&H árfolyamvédett vegyes alapcsalád esetén 2009. január 5. napjától a KBC Fund Management Ltd. látja el.

Az Alvállalkozó neve: KBC Fund Management Ltd
Az Alvállalkozó székhelye: Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland
Az Alvállalkozó alaptőkéje: EUR 500,000
A működés időtartama: határozatlan időre alakult.
Az Alvállalkozó üzleti éve: azonos a naptári évvel
Az alapítás időpontja: 2007. december 13.
A bejegyzés helye: CRO no. 450585 Dublin, Írország

A KBC Fund Management (korábban Eperon Asset Management néven) 2007. december 13-án alakult a KBC Asset Management N.V. belga vagyonkezelő 100%-os tulajdonú leányvállalataként. A társaság tevékenységi köre portfóliókezelési tevékenységre, és nyilvános befektetési alapok kezelésére terjed ki.