A

K&H fix plusz világcégek nyíltvégű alap

TÁJÉKOZTATÓJA

a Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:
H-KE-III-73/2016.

Alapkezelő:
K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)

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:
Magyar Nemzeti Bank
(1054 Budapest Szabadság tér 8-9.; Tel: 489-9100; web: www.mnb.hu)

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

tartalomjegyzék

a tájékoztatóban használt fogalmak 3

az Alap átalakulása és annak indokai 5

I. Az Alapra vonatkozó információk 7

1. Az Alap alapadatai 7
2. Az Alappal kapcsolatos határozatok 8
3. Az Alap kockázati profilja 9
4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége 10
5. Adózási információk 10

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk 11

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala 11

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk 11

7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk 11
8. A Letétkezelőre vonatkozó információk 13
9. A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk 14
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik 14
11. A Forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként) 14
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk 15

a tájékoztatóban használt fogalmak

ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve;

ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;

ABAK-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról;

ABAK-rendelet: az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről;

ÁÉKBV: a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbftv. felhatalmazása alapján kiadott, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy
b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre;

ÁÉKBV-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról;

Alap: jelen Tájékoztató esetében a K&H fix plusz világcégek nyíltvégű alap;

Bank: jelen Tájékoztató esetében a K&H Bank Zrt.;

Befektetési alap: a Kbftv.-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 Tájékoztató esetében a K&H Alapkezelő Zrt, (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 Tájékoztató lehetővé teszi az alap számára;

Befektetési jegy: a Kbftv.-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: 10 000 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;

Értékpapírszámla: a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

Felügyelet: a Magyar Nemzeti Bank, vagy felügyeleti hatáskörét gyakorló jogutódja;

Forgalmazás-elszámolási nap: az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;

Forgalmazás-teljesítési nap: az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják;

Forgalmazó: a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet, jelen Tájékoztató esetében a K&H Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó);

Forint: Jelen dokumentumban használt forint (HUF) megjelölés alatt Magyarország törvényes fizetőeszközét kell érteni.

Hpt: *a* hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény

Kbftv.: a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény;

Kibocsátó: a Tpt.-ben meghatározott fogalom, az a személy, aki az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja; jelen dokumentum esetében az Alap;

Kiemelt Befektetői Információk: az Alapról készített, a befektetőknek átadandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum;

Kollektív befektetési értékpapír: a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat

Kollektív befektetési forma: minden olyan kollektív befektetés, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára;

Kormányrendelet: a Kormány 78/2014. (III.14.) számú, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete;

Központi értéktár: Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (KELER Zrt.)

Likvid eszköz: a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

MNB: Magyar Nemzeti Bank;

Nettó eszközérték: a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is -, csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;

Nyílt végű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynek befektetési jegyeit a befektetők a folyamatos forgalmazás során az alap futamideje alatt megvásárolhatják, továbbá a befektetési jegyeket a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt szabályok szerint a futamidő alatt visszaválthatják.

Pénzpiaci eszköz: a Bszt.-ben meghatározott fogalom, a fizetőeszköz kivételével sorozatban kibocsátott, értékpapírnak nem minősülő, pénzkövetelésre szóló eszköz, amellyel pénzpiacon kereskednek,

Portfóliókezelés: az a tevékenység, amelynek során az ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél által adott megbízás alapján, az ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli;

Ptk.: a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;

Szakmai befektető: olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;

Tpt.: a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;

Tőkevédelem: az Alapkezelő tőke megóvására, kifizetésére vonatkozó ígérete, amely a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban kerül meghatározásra; a Kbftv. alapján a Tájékoztató és a Kezelési szabályzat Tőkevédelemre vonatkozó ígéretétre történő utalást abban az esetben tartalmazhat, ha a Tőkevédelem a kollektív befektetési formában megvásárolható eszközökre vonatkozó befektetési politikával alátámasztott;

Ügyfél: aki a Kbftv. alapján a befektetési alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, ide nem értve a Befektetőt

Ügyfélszámla: az Ügyfél, illetve Befektető pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla;

az Alap átalakulása és annak indokai

az Alap átalakulása és annak indoka

A K&H fix plusz világcégek származtatott zártvégű alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2016. március 18. napján nem jár le, hanem határozatlan futamidejű nyíltvégű alappá alakul át, és neve K&H fix plusz világcégek nyíltvégű alapra módosul.

A K&H fix plusz világcégek származtatott zártvégű alap átalakításával az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy az átalakulást követően az Alapban lévő befektetéseiket fenntarthassák és szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban lévő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani.

Az átalakulás napja (Eredeti lejárat napja): 2016. március 18.

A befektetők az átalakulás napját követő forgalmazási naptól, tehát 2016. március 21. napjától kezdődően bármelyik forgalmazási napon jogosultak befektetési jegyeik költségmentes visszaváltására, tehát a befektetőket a Kbftv. 80. § (4) bekezdésben előírt 30 napon túl is megilleti a befektetési jegyek jutalékmentes visszaváltási joga.

az Eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret

A K&H fix plusz világcégek származtatott zártvégű alap 2013. március 08. napján közzétett hirdetményben foglalt Hozamvédelemre vonatkozó ígérete így szólt:

„A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott kifizetési napon

- a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét,
- ezen felül lejáratkor hozamként
  - vagy a befektetési jegyek névértékére vetített 7%-os minimális fix hozamot (továbbiakban: Minimális Fix Hozam, vagy MFH),
  - vagy a nemzetközi részvénykosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 65%-át, ha az magasabb az MFH-nál, a befektetési jegyek névértékére vetítve,
  - de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.”

az átalakulás következményei az Eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret vonatkozásában

Az átalakulás következtében módosulnak az Alapból történő kifizetések szabályai. A módosulás az átalakulást megelőző időszakra vonatkozó **eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret mértékét nem érinti.**

Változás azonban, hogy az eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret mértékének megfelelő, a befektetőket a kifizetés megkezdésének napján megillető összeg ügyfélszámlán történő **jóváírására nem automatikusan kerül sor** az Alap Eredeti lejáratát követően, hanem az a befektetési jegyek **visszaváltásával érvényesíthető**. Az eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret mértékének megfelelő hozamot az alap nettó eszközértéke fogja tartalmazni az átalakulás napját követően. A Befektető tehát maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével. A befektetési jegyek az átalakulást követően (2016. március 21. napjától kezdődően) bármelyik forgalmazási napon költségmentesen visszaválthatók.
Az Alapkezelő az átalakulást követően az Alap befektetési politikáját úgy alakítja ki, hogy tőkevédelmet biztosítson, ezáltal a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá. A Tőkevédelem alapja a Kezelési szabályzat 34. pontjában kerül meghatározásra.
Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap az átalakulást követően újabb Hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tesz.

az átalakulás adózási következményei

Az átalakulásnak adózási következményei nincsenek. Felhívjuk továbbá Befektetőink figyelmét, hogy az adózási információkról a Tájékoztató 5. fejezetében tájékozódhatnak.

az átalakulás következményei a befektetési jegyek szabályozott piacon történő forgalmazását érintően

Az Alapkezelő kérelmezni fogja az Alap által kibocsátott befektetési jegyek átalakulás napjához igazodóan meghatározott utolsó kereskedési nappal történő kivezetését a Budapesti Értéktőzsdéről. A befektetési jegyek az átalakulást követően nem lesznek szabályozott piacra bevezetve.

I. Az Alapra vonatkozó információk

Az Alapkezelő elkészítette a *K&H fix plusz világcégek származtatott zártvégű alap* a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban Kbftv.) 80.§ (2) bekezdés szerinti jelen **átalakulási tájékoztatóját**, amely az átalakulás után egyben a **K&H fix plusz világcégek nyíltvégű alap** (továbbiakban: Alap) Tájékoztatója is.

1. Az Alap alapadatai

1.1 Az Alap neve

K&H fix plusz világcégek nyíltvégű alap
neve az átalakulás előtt: K&H fix plusz világcégek származtatott zártvégű alap

1.2 Az Alap rövid neve

K&H fix plusz világcégek alap,
rövid neve az átalakulás előtt: K&H fix plusz világcégek származtatott alap

1.3 Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

1.4 Az Alapkezelő neve

K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
rövid neve: K&H Alapkezelő Zrt.

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 (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az Alap futamideje az átalakulása napjától számítva határozatlan ideig tart.

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

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

Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét **kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**
A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret feltételeit részletesen a Kezelési szabályzat VII. fejezete tartalmazza.

1.14 Az Alapra vonatkozó egyéb információ

nem alkalmazható

2. Az Alappal kapcsolatos határozatok

2.1 Az Alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

A kibocsátásról szóló Alapkezelői határozat száma és dátuma:
Igazgatósági határozat: 28/2012 (11.29) (2012. november 29.)

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

Felügyelet kibocsátást engedélyező határozatának száma és dátuma:
H-KE-III-130/2013.; 2013. március 6.

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

Eredeti nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat száma és kelte:
H-KE-III-256/2013.; 2013. május 8.

2.4 Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban

Eredeti (átalakulás előtti) nyilvántartási szám (lajstromszám): 1112-294
Nyilvántartási szám (lajstromszám) jelenleg: 1111-XXX

2.5 Az Alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte

Átalakulásról szóló igazgatósági határozat: 19/2015 (09.25); 2015. szeptember 25.
Átalakulásról szóló termékbizottsági határozat: 11.2/5.; 2015. november 2.

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

A módosított Tájékoztató és Kezelési szabályzat elfogadásáról szóló Felügyeleti határozat száma és dátuma:
H-KE-III-73/2016.; 2016. február 12.

3. Az Alap kockázati profilja

3.1 Az Alap célja

Az Alap befektetési célja, hogy forint pénzpiaci eszközökből álló portfoliója a befektetőknek a pénzpiaci befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett stabil hozamot biztosítson.

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

Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki rövidtávon sem kívánja kitenni befektetését esetleges hozamingadozásoknak, és hosszabb távon is megelégszik a mérsékelt, de biztos hozammal.

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

Az Alapkezelő az Alap vagyonát kizárólag folyószámlán és bankbetétekben tartja.

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

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

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

nem alkalmazható

3.6 Amennyiben az Alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az 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 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., ám az Alap futamideje során más intézményekkel szembeni összevont kockázati kitettsége is meghaladhatja a fenti mértéket.
Az ebből fakadó speciális kockázatok a Kezelési szabályzat IV. 26. pontjában kerültek meghatározásra.

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

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

Az Alap hatályos Tájékoztatója, Kezelési szabályzata, Kiemelt befektetői információja és a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések (éves jelentés, féléves jelentés, havi portfoliójelentés) valamint az Alap nettó eszközértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu, www.kh.hu) tekinthetők meg folyamatosan, valamint onnan letölthetők, továbbá feltöltésre kerülnek a www.kozzetetelek.hu weboldalra, mely a Kbftv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer.

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

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

A befektetési jegyek forgalmazásával, visszaváltásával kapcsolatban a Befektetők további információkat találnak a Forgalmazó honlapján (www.kh.hu) a Befektetési szolgáltatások hirdetményében (Hirdetmény befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozóan).

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 bírjanak befektetési döntéseik meghozatalához.

4.2 A Befektetők tájékoztatására vonatkozó további információk

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

5. Adózási információk

5.1 Az Alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a forgalomba hozatal során alkalmazott diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözete és hozama, - kivéve, ha speciális szabályok vonatkoznak rá (pl. tartós befektetésből származó jövedelem) - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban Szja.) törvény alapján kamatjövedelemnek minősül. A kamatjövedelmet személyi jövedelemadó (Szja.)-fizetési és egészségügyi hozzájárulás (Eho)-fizetési kötelezettség is terheli.

A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékossági számlán elhelyezett befektetési jegyeken, továbbá az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek során elért jövedelem (ideértve a tőzsdei értékesítésből származó jövedelmet) adózására (mind az Szja., mind az Eho. szempontjából) speciális szabályok vonatkoznak. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékossági 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), az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény (Eho. törvény), a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen.

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 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 Szja. mértéke jelen Tájékoztató készítésének időpontjában 15%, a fizetendő Eho. mértéke 6% és azt a kifizető köteles a beváltáskor/visszaváltáskor történő kifizetéssel egyidőben levonni.

Az Eho. levonására vonatkozó szabályokat a 2013. augusztus 1-jét követően megszerzett kamatjövedelmekre kell alkalmazni.

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: K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
rövid neve: K&H Alapkezelő Zrt.
cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

7.2 Az Alapkezelő székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

7.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-043736

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

Az alapítás időpontja: 1997. október 10.
Az Alapkezelő határozatlan időre alakult.

7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása

Az Alapkezelő által kezelt további befektetési alapok listája a 2. számú mellékletben található.

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által alapokban kezelt vagyon 873 mrd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt egyéb vagyon nagysága 138 mrd forintot, az összes kezelt vagyon 1011 mrd forintot tett ki 2014. december 31-én.

7.7 Az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

Az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését Zobor Zsuzsanna, a K&H Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója látja el.

az Alapkezelő igazgatósága	
Gert Rammeloo	Ügyvezető igazgató, KBC Asset Management NV
Dirk Mampaey	Ügyvezető igazgató, KBC Asset Management NV
Christiaan Sterckx	Ügyvezető igazgató, KBC Asset Management NV
Hendrik Scheerlinck	Vezérigazgató, K&H Bank Zrt.
Dr. Bába Ágnes	Lakossági banki üzletág vezetője, vezérigazgató-helyettes, K&H Bank Zrt.
Rajna Gábor	Banki értékesítési hálózat és támogatás igazgatóság vezetője, K&H Bank Zrt.
Gombás Attila	Pénzügy és Kockázatkezelési igazgatóság vezetője, K&H Bank Zrt.
Zobor Zsuzsanna	Vezérigazgató, K&H Alapkezelő Zrt.

az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága	
Németh Balázs	Stratégiai és HR igazgatóság vezetője, K&H Bank Zrt.
Kovalovszki Tamás	Pénzforgalmi szolgáltatások vezetője, K&H Bank Zrt.
Dr. Varga Tiborné Varga Mária	Betéti és Befektetési Termékmenedzsment vezetője, K&H Bank Zrt.
Dr. Barna János Gyula	Integrált érték és Kockázatkezelés Főosztály vezetője, K&H Bank Zrt.
dr. Józsa Krisztina	Jogi főosztály, főosztályvezető jogtanácsos, K&H Bank Zrt.

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

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 850 millió HUF, amely teljes egészében befizetésre került.

7.9 Az Alapkezelő saját tőkéjének összege

1 000 675 000 HUF (2014. december 31-i adat)

7.10 Az Alapkezelő alkalmazottainak száma

33 fő (2014. december 31-i adat)

7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Az Alapkezelő a tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében harmadik személyt vehet igénybe.

- bizonyos befektetési alapok vagyonkezelése (alvagyonkezelés)
- IT szolgáltatás
- az Alapkezelő és az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok könyvelése
- az Alap eszközeinek Kbftv. szerinti értékelése

7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

nem alkalmazható

8. A Letétkezelőre vonatkozó információk

8.1 A Letétkezelő neve, cégformája

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

8.2 A Letétkezelő székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

8.3 A Letétkezelő cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-041043

8.4 A Letétkezelő fő tevékenysége

6419’08 Egyéb monetáris közvetítés

8.5 A Letétkezelő tevékenységi köre

6419’08 Egyéb monetáris közvetítés - főtevékenység
6491’08 Pénzügyi lízing
6499’08 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 tevékenységtől - a jogszabályi rendelkezések szerint - elkülönítetten végzi.

8.6 A Letétkezelő alapításának időpontja

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

8.7 A Letétkezelő jegyzett tőkéje

140,98 milliárd HUF (2014. december 31-i adat)

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

179,41 milliárd HUF (2014. december 31-i adat.)

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

3 175 fő (2014. december 31-i adat)

9. A Könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

neve: KPMG Hungária Kft.
cégforma: korlátolt felelősségű társaság

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

1134 Budapest, Váci út 31.

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

000202

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

nem alkalmazható

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

nem alkalmazható

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

11. A Forgalmazókra vonatkozó információk

11.1 A Forgalmazó neve, cégformája

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

11.2 A Forgalmazó székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

11.3 A Forgalmazó cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-041043

11.4 A Forgalmazó tevékenységi köre

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

11.5 A Forgalmazó alapításának időpontja

1987. február 20.

11.6 A Forgalmazó jegyzett tőkéje

140,98 milliárd HUF (2014. december 31-i adat)

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

179,41 milliárd HUF (2014. december 31-i adat.)

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

A Forgalmazó az Alapkezelő felé nem továbbít a befektetőkre, illetve a képviselőikre vonatkozó adatot.

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

nem alkalmazható

Budapest, 2016. január 14.

Ziaja György Majoros György
K&H Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő
elektronikus aláírás

Módisné Balogh Ibolya Bódi Mariann
K&H Bank Zrt.
Forgalmazó
elektronikus aláírás

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

Alulírottak a ***K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint Alapkezelő*** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) és a ***Kereskedelmi és Hitelbank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint Forgalmazó*** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) a jelen Felelősségvállaló nyilatkozattal kijelentik, hogy a befektetési jegy tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért mint kibocsátó és mint befektetési szolgáltatási engedéllyel rendelkező hitelintézet egyetemlegesen felelnek.

Kijelentik, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a befektetési jegyek és a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából a Befektetők számára jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2016. január 14.

Ziaja György Majoros György
K&H Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő
elektronikus aláírás

Módisné Balogh Ibolya Bódi Mariann
K&H Bank Zrt.
Forgalmazó
elektronikus aláírás

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

1. számú melléklet

A

K&H fix plusz világcégek nyíltvégű alap

KEZELÉSI SZABÁLYZATA

a Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat száma:

H-KE-III-73/2016.

Alapkezelő:
K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)

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:
Magyar Nemzeti Bank
(1054 Budapest Szabadság tér 8-9.; Tel: 489-9100; web: www.mnb.hu)

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

Hatálybalépés: 2016. március 18.

tartalomjegyzék

I. Az Alapra vonatkozó információk 4

1. Az Alap alapadatai 4

2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk 5

3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása 5

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 5

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk 6

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója 6

6. A befektetési jegy névértéke 6

7. A befektetési jegy devizaneme 6

8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk 6

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja 6

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 7

III. Az Alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen: 7

11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) 7

12. Befektetési stratégia, a befektetési cél megvalósításának eszközei 8

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe az Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy az Alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása 8

14. Az egyes portfolióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya 8

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 8

16. A portfólió devizális kitettsége 8

17. Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása 8

18. Hitelfelvételi szabályok 8

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiban az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti 8

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága 8

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni 9

22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információ 9

23. A befektetési politikára vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja 9

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk 9
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések 9

IV. A kockázatok 9

26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbftv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek 9

V. Az eszközök értékelése 12

27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítási esetén követendő eljárás 12
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 13
29. A származtatott ügyletek értékelése 13
30. Az értékelésre vonatkozó egyéb információk 13

VI. A hozammal kapcsolatos információk 14

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása 14
32. Hozamfizetési napok 14
33. A hozammal és a kifizetésekkel kapcsolatos további információk 14

VII. Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása 14

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret 14
35. A tárgykörre vonatkozó egyéb információk 14

VIII. Díjak és költségek 14

36. Az Alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja 14
37. Az Alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket 15
38. Ha az Alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke 16
39. A részalapok közötti átváltás feltételei és költségei 16
40. A díjakra, költségekre vonatkozó egyéb információk 16

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása 16

41. A befektetési jegyek vétele 16
42. A befektetési jegyek visszaváltása 17
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai 19
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása 19
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák 19
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák 19
47. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazására vonatkozó egyéb információk 20

X. Az Alapra vonatkozó további információ 20

48. Az Alap múltbeli teljesítménye 20
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei 20
50. Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira 20
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a

felkínált befektetési lehetőségről 21

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk 21

52. Az Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) 21

53. A Letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai 21

54. A Könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai 22

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik 22

56. A Forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai 22

57. Az Ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) 22

58. A prime brókerre vonatkozó információk 22

59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása 23

60. Összeférhetetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések 23

I. Az Alapra vonatkozó információk

1. Az Alap alapadatai

1.1. Az Alap neve

K&H fix plusz világcégek nyíltvégű alap

1.2. Az Alap rövid neve

K&H fix plusz világcégek alap

1.3. Az Alap székhelye

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., Magyarország

1.4. Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Eredeti (átalakulás előtti) nyilvántartásba vételének dátuma és nyilvántartási száma:
2013. május 8., 1112-294

Nyilvántartási száma a nyíltvégűvé alakulást követően:
1111-XXX

1.5. Az Alapkezelő neve

K&H Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
rövid neve: K&H Alapkezelő Zrt.

1.6. A Letétkezelő neve

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

1.7. A Forgalmazó neve

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

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

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

1.9. Az Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

nyíltvégű

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

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.

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 kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt az Alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét **kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**
A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret feltételeit részletesen a Kezelési szabályzat VII. fejezete tartalmazza.

2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

nem alkalmazható

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.)
- a Kormány 78/2014. (III.14.) számú, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete (továbbiakban Kormányrendelet)
- az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény,
- továbbá minden egyéb vonatkozó jogszabály az irányadó.

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

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

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

A befektetési jegyek megvásárlása, visszaváltása esetében az értékesítő forgalmazóval kötött szerződésben, illetőleg a jegyzési ívben foglaltak az irányadóak.

A befektetési jegy megszerzése és visszaváltása esetében a magyar jog az irányadó és a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróságok járnak el. Amennyiben a forgalmazó és ügyfele 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 tagállamban való elismerésének és végrehajtásának a szabályait a vonatkozó európai jogszabályok tartalmazzák.

Amennyiben a befektető a befektetéssel kapcsolatosan igényt kíván érvényesíteni, panasszal élhet. Amennyiben panasza a befektetés céljából vállalt, 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 eljárásai, politikái az irányadóak.

Az alapkezelőhöz panasszal az alappal szembeni igény esetén fordulhat a befektető.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

A befektetési jegy neve: K&H fix plusz világcégek befektetési jegy
ISIN azonosítója: HU0000712179

6. A befektetési jegy névértéke

10 000 HUF, azaz tízezer 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 jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a ***folyamatos forgalmazás*** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják, illetve visszaválthatják.

Az Alap befektetési jegyeit devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok korlátozás nélkül vásárolhatják, kivéve az Egyesült Államokban lakhellyel/székhellyel rendelkező, illetve az olyan Befektetőket, akik/amelyek esetében a megvásárolt befektetési jegyeket a 2014. évi XIX. törvényben meghatározott ún. „Egyesült Államoknak Jelentendő Számlán" írják jóvá. A Befektető által vásárolt értékpapír tényleges tulajdonosa (haszonhúzója) esetében is alkalmazandóak a fenti korlátozások.

A folyamatos forgalmazás a Kezelési Szabályzat 56. pontban megjelölt Forgalmazónál történik.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

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

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

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

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

Nem alkalmazható a számlatulajdonos megnevezéseként szám (számcsoport), 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 Tájékoztató az Alap megszűnéséig hatályos.
- A Kiemelt Befektetői Információt az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu, 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 Kbftv. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra. Az Alap a rendszeres tájékoztatásait (féléves, éves jelentéseit és havi portfoliójelentéseit) az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu; www.kh.hu), a www.kozzetetelek.hu oldalon, mely utóbbi a Kbftv. 141. § (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer, a forgalmazási helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja és ezek nyomtatott példányát kérésre eljuttatja a Befektetőnek.
- A Befektető jogosult arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint visszaváltsa a befektetési jegyeket, vagy azok egy részét költségmentesen, 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. Az Alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:

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

Az Alap befektetési célja, hogy forint pénzpiaci eszközökből álló portfoliója a befektetőknek a pénzpiaci befektetésektől elvárható biztonság és likviditás mellett stabil hozamot biztosítson. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy alakítja ki, hogy annak egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá.

Azt, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne süllyedjen a Tőkevédelem alapja alá, az Alap befektetési politikája biztosítja, azért az Alapkezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal.

12. Befektetési stratégia, a befektetési cél megvalósításának eszközei

Az Alap forint pénzpiaci eszközökből, ezen belül bankbetétekből álló portfolióba fektet. A rövid lejáratú bankbetétekből álló portfoliót az Alapkezelő úgy állítja össze, hogy az lehetővé tegye a Tőkevédelem alapjának megőrzését.
Az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfoliót.

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

Az Alapkezelő az Alap vagyonát kizárólag folyószámlán és bankbetétekben tartja.

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

befektetési eszköz kategória	befektetési eszköz alkategória; egyéb korlátozás	devizanem-korlátozás	limit
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetét	fix kamatozású – látra szóló, vagy max. 3 hónapra lekötött	HUF	100%

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) szerint jár el. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a Kormányrendelet előírásait figyelembe véve alkalmazza azt. Az Alap nem alkalmaz tőkeáttételt.

16. A portfólió devizális kitettsége

devizanem-korlátozás	limit
HUF	100%

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

nem alkalmazható

18. Hitelfelvételi szabályok

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

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információ

nem alkalmazható

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

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

Felhívjuk a 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 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., ám az Alap futamideje során más intézményekkel szembeni összevont kockázati kitettsége is meghaladhatja a fenti mértéket.
Az ebből fakadó speciális kockázatok a Kezelési szabályzat IV. 26. pontjában kerültek meghatározásra.

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

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

nem alkalmazható

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

nem alkalmazható

IV. A kockázatok

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

makrogazdasági kockázat	++
regionális kockázat	+++
hitelkockázat	+
betéti ügylet kockázata	+
tőkevédelem nem teljesülésének kockázata	+
értékelésből eredő kockázat	+
forgalmazásban rejlő kockázat	+
hatósági intézkedésekből eredő kockázat	+
működési kockázat	+

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

- <u>makrogazdasági kockázat</u>

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.

- regionális (ország-) kockázat

Az Alap portfoliójában 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-típusú befektetéseket is tartalmazhat, amelyeknél nem zárható ki teljes mértékben annak a kockázata, hogy 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.

- betéti ügylet kockázata

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának megvalósítása érdekében az összegyűjtött vagyon jelentős részét bankbetétekbe fekteti. A betéti konstrukciót biztosító pénzintézet kiválasztása előtt az Alapkezelő körültekintően tájékozódott a betéteket befogadó bank hitelkockázatairól. A betételhelyezés során az Alap a betéteket befogadó bank hitelkockázatát futja, azaz annak a kockázatát, hogy a kamatfizetések időpontjában illetve a betétek futamideje végén a betéteket befogadó bank nem képes, vagy csak részlegesen képes kifizetni a bankbetétek, illetve az azokra járó kamat összegét.

- tőkevédelem nem teljesülésének kockázata

Az Alap tőkevédettségét, azaz azt, hogy az Alap nettó eszközértéke nem csökken a Tőkevédelem alapja alá, kizárólag az Alap befektetési politikája biztosítja, azért harmadik személy garanciát nem vállal. Szélsőséges piaci környezetben, vis major helyzetekben előfordulhat, hogy ez az ígéret nem megvalósítható.

- értékelésből eredő kockázat

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

- forgalmazásban rejlő kockázat

A megbízás megadásának időpontjában előfordulhat, hogy nem ismert a befektetési jegyek teljesítési árfolyama, így a befektetési jegyek tényleges vásárlási és visszaváltási árfolyama eltérhet a megbízás megadásának időpontjában ismert legfrissebb árfolyamoktól. (Pl. forgalmazási órák zárása után adott megbízás, értéknapos megbízás). A Kezelési Szabályzat 44. pontjában meghatározott forgalmazási jutalékok alkalmazásának feltételei a jelen Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban meghirdetetthez képest 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 Hirdetményéből tájékozódhat.
A megbízás megadásakor figyelemmel kell lenni a forgalmazási órák zárására. A forgalmazási órák zárása után adott megbízást a Forgalmazó úgy kezelik, mintha a Befektető azt a megbízás megadásának időpontját közvetlenül követő forgalmazási órákban adta volna meg. A forgalmazási órák zárásának időpontja tekintetében a forgalmazók értékpapír- nyilvántartó és számlavezető rendszerének ideje az irányadó, a megbízások befogadása ennek megfelelően, automatikusan történik.
A folyamatos forgalmazás felfüggesztésére sor kerülhet a Kezelési Szabályzat 47. pontjában meghatározottak szerint.

- hatósági intézkedésekből eredő kockázat

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

Az Alap futamideje során nem zárhatók ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteségeket okozhat.
A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó illetve azokat érintő adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek, illetve azok hatósági értelmezése a jövőben változhatnak és az ilyen adóváltozások közvetve vagy közvetlenül az alapok költségeire is kihathatnak.

- működési kockázatok

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

Az Alapkezelő a Kbftv. 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 Kbftv. 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, mint Forgalmazót.

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

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

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

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével. Az Alapkezelő a “Likviditás fedezeti arány”[1] és a “Likviditási többlet”[2] mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével[3] ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a “Likviditási többlet” mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

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

[1] Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás
[2] Likviditási többlet = (likvid eszközök – várható visszaváltás) / nettó eszközérték
[3] A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stress tesztnek alávetni.

alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét minden forgalmazási napra meg kell állapítani és közzé kell tenni. T napnak a nettó eszközérték vonatkozási napját (Forgalmazás teljesítési nap) tekintjük. Az Alap összesített nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Kbftv. 124.§ (3) alapján az Alapkezelő állapítja meg.
Az alap T napi nettó eszközértéke T-1 banki munkanapon kerül kiszámításra. A T napra kiszámított eszközérték legkésőbb T+1 banki munkanapon belül kerül közzétételre a közzétételi helyeken.
A nettó eszközérték az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu, www.kh.hu) kerül közzétételre.

a portfolió értékelés alapja:
Az Alapkezelő az Alap T napi nettó eszközértékét a T-1 napon visszaigazolt T-2 napig kötött adásvételi ügyletek alapján összeállított portfolió figyelembe vételével számítja ki.

időarányos kamatok elszámolása:

Az Alap eszközeinek az értékelésben meghatározott napi árfolyamát lehetőleg a T napig felhalmozott kamatokkal növelve kell az eszközérték számítás során figyelembe venni. Amennyiben ez nem lehetséges, úgy a T-2 napig felhalmozott kamatokat kell figyelembe venni. T-1 napon lejáró illetve kamatot fizető betétek és hitelviszonyt megtestesítő eszközök esetében a kamatok T napig történő felhalmozása a T-1 napon a K&H Treasury által jegyzett O/N HUF kamatlábbal történik.

az Alapot terhelő költségek elszámolása:

Az Alap T napi nettó eszközértékének számítása során az Alapot terhelő költségeket T napig kell elszámolni. Így a nettó eszközértékben megjelenik minden T-2 napig felmerült tételes költség, ami a Letétkezelő tudomására jutott, valamint az Alap nettó eszközértéke alapján kalkulált göngyölített költségek T napi értéke.

a befektetési jegyek napi forgalmának elszámolása:

A Befektetési jegyek T-2 napig lezajlott forgalmazásából (teljesített ügyfélmegbízásból) származó követeléseket és tartozásokat kell az Alap T napi eszközértékében figyelembe venni. A forgalmazó helyekkel szembeni követelésekkel növelni, a tartozásokkal pedig csökkenteni kell az Alap pénzeszközeit. Az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megállapításakor a T-2 nap zárásakor forgalomban lévő Befektetési jegy állománnyal kell számolni függetlenül attól, hogy a forgalom pénzügyi elszámolása megtörtént-e.

az Alap átalakulásának napját követő első forgalmazási napra vonatkozó nettó eszközérték megállapítására vonatkozó eltérő szabályok:

T napnak a nettó eszközérték vonatkozási napját (Forgalmazás-teljesítési nap) tekintjük. A T napra vonatkozó nettó eszközérték T napon 10 óráig kerül megállapításra és T+1 napig kerül közzétételre az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu, www.kh.hu).

a portfolió értékelés alapja:
Az Alapkezelő az Alap T napi nettó eszközértékét a T napon 8 óráig visszaigazolt T-1 napig kötött adásvételi ügyletek alapján összeállított portfolió figyelembe vételével számítja ki. T napon 10 óráig.

időarányos kamatok elszámolása:

Az Alap eszközeinek az értékelésben meghatározott napi árfolyamát lehetőleg a T napig felhalmozott kamatokkal növelve kell az eszközérték számítás során figyelembe venni. T-1 napon lejáró illetve esedékességet fizető betétek és hitelviszonyt megtestesítő eszközök esetében a kamatok T napig történő felhalmozása a T-1 napon a K&H Treasury által jegyzett O/N HUF kamatlábbal történik.

az Alapot terhelő költségek elszámolása:

Az Alap T napi nettó eszközértékének számítása során az Alapot terhelő költségeket T napig kell elszámolni. Így a nettó eszközértékben megjelenik minden T-1 napig felmerült tételes költség, ami ismertté vált, valamint az Alap nettó eszközértéke alapján kalkulált göngyölített költségek T napi értéke.

a hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárás:

A hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárásra a Kbftv. 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 megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

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

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

Az Alap portfóliójában nehezen értékelhető eszközök nem szerepelnek.

a) Pénzeszközök
A folyószámlán lévő eszközök T-2 napi záró állománya kerül a nettó eszközértékbe, növelve ill. csökkentve a T napig felhalmozott, de jóvá nem írt/terhelésre nem került betéti ill. hitelkamatokkal.
Értékpapír-forgalmazónál (úton) lévő pénzeszközök T-2 napra megállapított záró értéke kerül a nettó eszközértékben figyelembe vételre.

b) Lekötött betétek
A lekötött betétek esetében a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.

a portfolió elemeinek értékelésére vonatkozó eltérő szabályok az Alap átalakulásának napját követő első forgalmazási napra vonatkozó nettó eszközérték megállapítása során:

a) Pénzeszközök
A folyószámlán lévő eszközök T-1 napi záró állománya kerül a nettó eszközértékbe, növelve ill. csökkentve a T napig felhalmozott, de jóvá nem írt/terhelésre nem került betéti ill. hitelkamatokkal.

b) Lekötött betétek
A lekötött betétek esetében a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.

29. A származtatott ügyletek értékelése

Nem alkalmazható

30. Az értékelésre vonatkozó egyéb információk

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

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 Kbftv.

124.§ (3) alapján az Alapkezelő állapítja meg.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

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

32. Hozamfizetési napok

nem alkalmazható

33. A hozammal és a kifizetésekkel kapcsolatos további információk

A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük névértékét és hozamát költségmentesen a befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy alakítja ki, hogy annak egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá.

A Tőkevédelem alapja: a 2016. március 18. napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték. A Tőkevédelem alapja 2016. március 19. napjától érvényes.

Azt, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne süllyedjen a Tőkevédelem alapja alá, az Alap befektetési politikája biztosítja, azért az Alapkezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal.

Az Alap befektetési politikájáról részletesen a Kezelési szabályzat III. fejezete rendelkezik.

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

A Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, **mögötte hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás nem áll.**

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

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának, befektetési szabályainak kialakítása során a **Kormány 78/2014. (III.14.) számú, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete** (továbbiakban Kormányrendelet) szerint jár el. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a Kormányrendelet előírásait figyelembe véve alkalmazza azt.
Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy építi fel, hogy az biztosítsa a Tőkevédelem vonatkozó ígéret című (34.) pontban meghatározottak teljesítését.
A Tőkevédelem biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap vagyonát bankbetétbe fekteti.

35. A tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

VIII. Díjak és költségek

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

36.1 Az Alap által az Alapkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának

leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az alapkezelési díj *maximális* mértéke éves szinten: 1,50%

Az alapkezelési díj napi szinten kerül elhatárolásra, vetítési alapja az Alap utoljára közzétett nettó eszközértéke, kifizetésére havonta, a tárgyhót követő első forgalmazási naptól kezdődően, számla 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 a következő, e szabályzatban meghatározott, az Alap működésének megkezdéséhez, folytatásához és megszüntetéséhez szükséges szolgáltatásokat, amelyek ellenértékét, vagy jogszabályban meghatározott mértékű igazgatásszolgáltatási díját az Alapra átterheli (továbbszámlázza). Ilyen közvetített szolgáltatások és azok ellenértéke például: hivatalos megjelentetésekkel, befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségek, az Alap megszűnésével kapcsolatos valamennyi költség és díj. A közvetített szolgáltatások ellenértékét az alapkezelői díj tartalmazza.

Az Alapra vonatkozó felügyeleti díjat az Alapkezelő fizeti ki, melyet az alapkezelői díj szintén tartalmaz.

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

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

A Forgalmazó részére fizetendő díj:

A forgalmazási díj *maximális* mértéke éves szinten: 2,00%

A forgalmazási 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.

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

könyvvizsgálati díj maximális mértéke	könyvelési díj maximális mértéke
2 000 000 HUF	3 000 000 HUF

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

37. Az 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
- 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, stb.)

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

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során a vételi és a visszaváltási jutalékon felül a forgalmazók mindenkori Hirdetményében szereplő következő díjak, jutalékok merülhetnek fel:

előlegfizetési díj, készpénzfelvételi díj, ha a Befektető készpénzben kíván hozzáférni a visszaváltott befektetési jegyek ellenértékéhez; átutalási díj, értékpapír transzfer díja, valamint az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok. A díjak és jutalékok mértékéről a Befektető a forgalmazó és értékesítő helyek mindenkor érvényes Hirdetményéből tájékozódhat. A forgalmazók díjaikat egyoldalúan változtathatják úgy, hogy annak tényét és a megváltozott kondíciókat 15 nappal a hatályba lépés előtt köteles hirdetményi helyein közzétenni.

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

nem alkalmazható.

39. A részalapok közötti átváltás feltételei és költségei

nem alkalmazható

40. A díjakra, költségekre vonatkozó egyéb információk

Az Alapkezelő az Alapot terhelő költségek körét, valamint – amennyiben meghatározott – 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.

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 fix plusz világcégek nyíltvégű alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a ***folyamatos forgalmazás*** során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják.

Az Alap befektetési jegyeit devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok korlátozás nélkül vásárolhatják, kivéve az Egyesült Államokban lakhellyel/székhellyel rendelkező, illetve az olyan Befektetőket, akik/amelyek esetében a megvásárolt befektetési jegyeket a 2014. évi XIX. törvényben meghatározott ún. „Egyesült Államoknak Jelentendő Számlán” írják jóvá. A Befektető által vásárolt értékpapír tényleges tulajdonosa (haszonhúzója) esetében is alkalmazandóak a fenti korlátozások.

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

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

Forgalmazási nap: minden munkanap, melyeken a forgalmazó a Kbftv. 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 befogadják 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 a Hirdetményében teszi közzé a forgalmazási órák időszakát.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap átalakulásának napját követő első forgalmazási nap forgalmazási órái eltérhetnek az ezt követő forgalmazási napok forgalmazási óráitól.

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 megegyezik forgalmazás-elszámolási nappal (T nap).**

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

A vásárlást követően a befektetési jegyek – a Forgalmazó Hirdetményében szereplő díj megfizetése után – szabadon eltranszferálhatók.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

42.1 A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A K&H fix plusz világcégek nyíltvégű alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a ***folyamatos forgalmazás*** során az Alap futamideje alatt visszaválthatják.

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

A forgalmazó a Kbftv. 108. § (1) bekezdése szerint minden munkanapon – kivéve a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, ill. a forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését – köteles elfogadni a befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízásokat.

Forgalmazási nap: minden munkanap, melyeken a forgalmazó a Kbftv. 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 a Hirdetményében teszi közzé a forgalmazási órák időszakát.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap átalakulásának napját követő első forgalmazási nap forgalmazási órái eltérhetnek az ezt követő forgalmazási napok forgalmazási óráitól.

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.

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

Ha a befektetési jegyek visszaváltásához a befektetési jegyek transzferálása 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 megegyezik a forgalmazás-elszámolási nappal (T nap).**

A visszaváltott befektetési jegyek ellenértéke a Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján kerül jóváírásra. A Forgalmazó a visszaváltási árból a törvény által meghatározott mértékű

kamatjövedelem után fizetendő személyi jövedelemadót (kamatadót) és az egészségügyi hozzájárulást levonja és az ezzel csökkentett ellenértéket bocsátja a Befektető rendelkezésére.

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

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

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

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

A folyamatos forgalmazás során a Forgalmazó a befektetési jegyek értékesítésekor vételi jutalékot számíthat fel, amelynek maximális mértékét az alábbi táblázat tartalmazza.A K&H Bank Zrt. által felszámított forgalmazási jutalékok **maximális** mértéke:

Vételi jutalék	*Vételi jutalék esedékessége*	*Visszaváltási jutalék*
1% (árfolyamértékre vetítve)	megbízáskor	nincs

A Forgalmazó saját díjszabásában a jutalék mértéke tekintetében a befektetők számára kedvezőbb feltételeket állapíthat meg.

A vételi jutalék maximális mértékét az Alapkezelő egyoldalúan csökkentheti, a Felügyelet jóváhagyásával emelheti.

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 díjak és jutalékok aktuális mértékéről a Befektető a Forgalmazó mindenkor érvényes Hirdetményében tájékozódhat. Az e fejezetben feltüntetett forgalmazói jutalékok teljes egészében a Forgalmazót illetik.

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

Az Alapkezelő kérelmezni fogja az Alap által kibocsátott befektetési jegyek átalakulás napjához igazodóan meghatározott utolsó kereskedési nappal történő kivezetését a Budapesti Értéktőzsdéről. A befektetési jegyek az átalakulást követően nem lesznek szabályozott piacra bevezetve.

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

A befektetési jegyek forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon került sor.

47. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazására vonatkozó egyéb információk

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

Az Alapkezelő az Alap folyamatos forgalmazását akkor függesztheti fel,

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

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

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

X. Az Alapra vonatkozó további információ

48. Az Alap múltbeli teljesítménye

2010	2011	2012	2013	2014
--	--	--	-0,53%*	8,54%

*2013.05.13. - 2013.12.31. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában 2016. március 18. napján lényeges változás történik, tehát a táblázatban feltüntetett teljesítményt az Alap olyan körülmények között érte el, melyek 2016. március 18. napja után már nem érvényesek.

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

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

nem alkalmazható

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

Az 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, ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált, ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta, ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át, vagy ha 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 Kbftv. 75.§ - 79.§ -i tartalmazza.

A fent hivatkozott eseteken kívül az Alap megszűnését váltja ki az a körülmény is, ha az Alap beolvad egy másik alapba (átvevő alap), és minden eszközét és kötelezettségét az átvevő alapra ruházza át, azaz a Kbftv.84.§ szerinti egyesülésére kerül sor.

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

az Alap átalakulása:

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

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

az Alap egyesülése:

Az Alapkezelő dönthet az Alap egyesüléséről, melynek során a Kbftv. XIV. fejezete szerint jár el. Befektetési alapok egyesüléséhez a Felügyelet előzetes engedélye szükséges. Nyilvános alapok esetében azonos működési formájú, továbbá harmonizációjukat és elsődleges eszközkategóriájukat tekintve azonos típusú alapok egyesülhetnek. Az egyesülés során megváltozhat az alap befektetési politikája, befektetési kockázatai, továbbá az egyesülés kihathat a befektetési jegy visszaváltásának módjára, elszámolásának szabályaira, továbbá a költségekre is.

az alapkezelő felszámolása:

Ha az Alapkezelő felszámolás alá kerül, annak során a Kbftv.-ben foglalt eltérésekkel a csődeljárásról, a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szabályait kell értelemszerűen alkalmazni.

az alapkezelés átadása:

Az Alapkezelő az Alap kezelését a Kbftv. 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. Az Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Cégnév:	K&H Alapkezelő Zrt.
Cégforma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-043736

53. A Letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Cégnév:	K&H Bank Zrt.
Cégforma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-041043

Az Alap részére végzett letétkezelés során a Letétkezelő a Kbftv. 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 Kbftv.-ben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről.

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

nem alkalmazható

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

Cégnév:	K&H Bank Zrt.
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 Kbftv. által meghatározott hatályos dokumentumait, az Alap rendszeres tájékoztatásait és rendkívüli közzétételeit, valamint azok egy példányát kérésre díjmentesen átadja a Befektetőnek.

57. Az Ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

nem alkalmazható

58. A prime brókerre vonatkozó információk

58.1. A prime bróker neve

nem alkalmazható

58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetetlenségek kezelésének leírása

nem alkalmazható

58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása

nem alkalmazható

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

Az Alapkezelő a tevékenységeinek hatékonyabb ellátása érdekében egyes tevékenységeket harmadik személyekre szervezheti ki. Ezen túlmenően az Alapkezelő egyéb, a Kbftv. szerint kiszervezésnek nem minősülő tevékenységek tekintetében is megállapodhat harmadik személyekkel úgy, hogy esetükben is alkalmazza a kiszervezésre vonatkozó előírásokat. Tekintettel továbbá arra, hogy az Alapkezelő jogosult a Bszt.-ben meghatározott portfoliókezelési szolgáltatás nyújtására, így a Bszt-ben meghatározott, kiszervezésre vonatkozó előírásokat is megfelelően alkalmazni köteles.

Eszerint az Alapkezelő az általa végzett tevékenységekkel kapcsolatosan az alábbi tevékenységek tekintetében vesz igénybe harmadik felet úgy, hogy azokra a Kbftv. és/vagy a Bszt. kiszervezésre vonatkozó előírásai az irányadóak:

Kizárólag az alapkezeléssel kapcsolatos, Kbftv. szerinti kiszervezés:
- bizonyos befektetési alapok vagyonkezelése (alvagyonkezelés)
- az Alap eszközeinek Kbftv. szerinti értékelése

Egyéb kiszervezett tevékenységek:
- IT szolgáltatáskönyvelés

A harmadik fél igénybe vétele esetében irányadó összeférhetetlenségi szabályokra a 60. pontban foglaltak irányadók.

60. Összeférhetetlenség elkerülésére vonatkozó rendelkezések

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

Az esetlegesen felmerülő összeférhetetlenségeket az Alapkezelő *Az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése* című szabályzattal (a továbbiakban: Összeférhetetlenségi szabályzat) összhangban kívánja kezelni. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Összeférhetetlenségi szabályzata megtalálható az Alapkezelő honlapján (www.khalapok.hu). Ezen túlmenően az Összeférhetetlenségi szabályzat a Társaság székhelyén is a befektetők rendelkezésére áll és a befektető kérésére díjmentesen átadásra kerül.
Az esetlegesen felmerülő összeférhetetlenségekről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján kívánja tájékoztatni a Befektetőket a közzétételi helyein (www.khalapok.hu, www.kh.hu) és a www.kozzetetelek.hu weboldalon.

Budapest, 2016. január 14.

Ziaja György Majoros György	**Módisné Balogh Ibolya Bódi Mariann**
K&H Alapkezelő Zrt.	K&H Bank Zrt.
Alapkezelő	Forgalmazó
elektronikus aláírás	elektronikus aláírás

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

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

K&H tőkevédett forint pénzpiaci nyíltvégű befektetési alap
K&H tőkevédett euró pénzpiaci nyíltvégű befektetési alap
K&H tőkevédett dollár pénzpiaci nyíltvégű befektetési alap
K&H állampapír nyíltvégű alap
K&H aranykosár nyíltvégű befektetési alap
K&H kötvény nyíltvégű befektetési alap
K&H navigátor indexkövető nyíltvégű befektetési alap
K&H közép-európai részvény nyíltvégű befektetési alap
K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H ázsia alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H feltörekvő piaci alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H nyersanyag alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H öko alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H unió alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H válogatott 3. alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H válogatott 4. alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H euró nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H euró megtakarítási cél - április nyíltvégű alapok alapja
K&H euró vagyonvédett portfolió – október nyíltvégű alapok alapja
K&H dollár megtakarítási cél - augusztus nyíltvégű alapok alapja
K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja
K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja
K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja
K&H vagyonvédett portfólió - április nyíltvégű alapok részalapja
K&H vagyonvédett portfólió - augusztus nyíltvégű alapok részalapja
K&H vagyonvédett portfolió - december nyíltvégű alapok részalapja
K&H szikra abszolút hozamú származtatott nyíltvégű alap
K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap
K&H pénzpiaci plusz nyíltvégű alap
K&H euró négyes származtatott nyíltvégű alap
K&H dollár négyes származtatott nyíltvégű alap
K&H gyógyszeripari nyíltvégű alap
K&H versenyképes Európa nyíltvégű alap

Az Alapkezelő által kezelt zártvégű alapok a Kezelési szabályzat aláírásának napján

K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap
K&H háromszor fizető 13 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
K&H háromszor fizető 14 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
K&H tőkét részben előre fizető származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
K&H tőkét részben előre fizető 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
K&H tőkét részben előre fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
K&H tőkét részben előre fizető 4 származtatott zártvégű alap
K&H tőkét négy részletben fizető származtatott zártvégű alap
K&H tőkét négy részletben fizető 2 származtatott zártvégű alap
K&H négyszer fizető euró 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
K&H többször termő származtatott zártvégű alap
K&H többször termő 2 származtatott zártvégű alap
K&H többször termő 3 származtatott zártvégű alap
K&H többször termő 4 származtatott zártvégű alap
K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap
K&H hozamváltó 5 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

K&H negatív is pozitív származtatott zártvégű alap
K&H kettős kosár tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H kettős kosár 2 tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H kettős kosár 3 tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H euró plusz 2 származtatott zártvégű alap
K&H fix plusz világcégek származtatott zártvégű alap
K&H fix plusz világcégek 2 származtatott zártvégű alap
K&H fix plusz világcégek 3 származtatott zártvégű alap
K&H hozamlépcső származtatott zártvégű alap
K&H hozamlépcső 2 származtatott zártvégű alap
K&H tőkevédett innovatív Amerika származtatott zártvégű alap
K&H innovatív Amerika származtatott zártvégű alap
K&H versenyképes Európa 2 származtatott zártvégű alap
K&H világcégek tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H fellendülő Európa tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H aktív pihenés tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H Amerika-Európa származtatott zártvégű alap
K&H Amerika-Európa 2 származtatott zártvégű alap
K&H autóipari tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H Temze származtatott zártvégű alap
K&H Temze tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H világcégek tőkevédett 2 származtatott zártvégű alap
K&H mozdulj! származtatott zártvégű alap
K&H változó Ázsia tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H erős Amerika származtatott zártvégű alap
K&H olajipari származtatott zártvégű alap
K&H világcégek 2016 származtatott zártvégű alap
K&H világcégek 4 származtatott zártvégű alap
K&H európai körverseny származtatott zártvégű alap
K&H jövő autói származtatott zártvégű alap
K&H szakaszos hozamú 7 tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H rugalmas származtatott zártvégű alap
K&H gyógyszeripari 2 származtatott zártvégű alap
K&H prémium fogyasztói javak tőkevédett származtatott zártvégű alap
K&H prémium világcégek 5 származtatott zártvégű alap
K&H hazai deviza kötvény zártvégű forint alap
K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint alap

Az Alapkezelő által kezelt zártkörű alapok a Kezelési szabályzat aláírásának napján

K&H csúcstámadás zártkörű zártvégű értékpapír befektetési alap