

tájékoztató

K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja, mint Átvevő alap és

a K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja mint Beolvadó alap

Egyesüléséről,

valamint a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről

A **KBC Asset Management NV** (székhely: 1080, Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium; továbbiakban: Alapkezelő) nevében és képviselésében eljárva a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), valamint a Vezető Forgalmazóként eljáró **K&H Bank Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), a továbbiakban: Forgalmazó) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 91. §-a alapján az alábbi Tájékoztatót teszik közzé:

A **Magyar Nemzeti Bank** (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 9., a továbbiakban: Felügyelet) **2022. január 24.** napján kelt **H-KE-III-56/2022.** számú határozatával engedélyezte

- a **K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja** (mint Beolvadó alap)
- a **K&H válogatott kényelem alap nyíltvégű befektetési alapjába** (névváltozást megelőzően: *K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja*), mint Átvevő alapba történő beolvadását,

tehát az Alapok Kbtv. 84.§ (1) a) pontja szerinti Egyesülését, amely egyesülés, az alábbi táblázat szerint megy végbe:

Beolvadó alap	Átvevő alap
K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja	K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja <i>Egyesülésben részt vevő sorozat: K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy</i>

A Magyar Nemzeti Bank a fenti határozatával engedélyezte továbbá a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztését az alábbiak szerint:

befektetési alap megnevezése	forgalmazás felfüggesztés napjai
K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja („normál” és „rendszeres” sorozat)	2022.03.22.-2022.03.25.
K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja	2022.03.22.-2022.03.25.

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2022. március 25.

Tisztelettel felkérjük Önt, hogy figyelmesen olvassa el jelen Tájékoztatót, mert ez tartalmazza az Alapok Egyesülésére vonatkozó információkat: a Beolvadó alap és Átvevő alap befektetési politikáját, az Egyesülés hatálybalépésének napját, az Egyesülés feltételeit, a befektetési-jegy tulajdonosok teendőit, a Beolvadó alap és az Átvevő alap Egyesülésben érintett sorozata összesített nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását, valamint a befektetési jegyek átváltási arányának meghatározását.

az Egyesülés háttere és indokai:

Az Alapkezelő az Egyesüléssel optimalizálni kívánja az azonos kockázati kategórián belüli hasonló befektetési politikájú, azonos működési formájú (alapok alapja) befektetési alapok körét, ezáltal a méretgazdaságosság előnyeit kihasználva hatékonyabbá kívánja tenni a portfóliók kezelését.

A Beolvadó alap irányadó összetétele szerint 90%-ban kötvény típusú, 10%-ban pedig a magasabb hozampotenciállal rendelkező részvény típusú eszközöket tartalmaz, így a jelenlegi portfólió összetétele miatt viszonylag alacsony hozampotenciált nyújt az ügyfeleknek. Az Átvevő alap irányadó összetétele szerint 75%-ban tartalmaz kötvény típusú eszközöket, 25%-ban pedig részvény típusú eszközöket, így az Átvevő alap magasabb részvénykitettsége révén magasabb hozampotenciállal bír. Az Átvevő alapban kezelt vagyon csaknem 200 mrd forintot tesz ki jelen Egyesülési tervezet készítésekor, a Beolvadó alap nettó eszközértéke pedig meghaladja a 42 mrd forintot.

Az Átvevő alap kiválasztásánál szempont volt továbbá, hogy a K&H válogatott kényelem nyíltvégű alap szintén vegyes alap és ugyancsak egy teljes portfóliót képvisel továbbá a biztonsági fokozata is megegyezik a Beolvadó alapéval.

A Beolvadó alap:

A K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely egy befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H válogatott 1. „normál” befektetési jegy.

A Beolvadó alap befektetési célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád jelenleg négy taggal rendelkezik, így négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben az egyes a legalacsonyabb kockázatú kötvénytúlsúlyos alap.

A Beolvadó alapról bővebb információk a Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban, a Havi portfóliójelentésben, valamint a Kiemelt Befektetői Információk című dokumentumban található.

A Beolvadó alap főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Átvevő alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja	III/110.222/2004	2004. szeptember 28.

befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H válogatott 1. „normál” befektetési jegy	HU0000703400	1 Ft	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó); KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2022. március 25.) beolvad az Alapkezelő által kezelt K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapjába.

az Átvevő alap:

A **K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja** (névváltozást megelőzően: K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja) határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely két befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy és K&H „rendszeres” válogatott kényelem befektetési jegy.

Az Átvevő alap befektetési célja szerint arra törekszik, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád jelenleg négy taggal rendelkezik, így négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű alapja a második, közepes kockázatú kötvénytúlsúlyos alap. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

Az Átvevő alapról bővebb információk a Tájékoztató és Kezelési szabályzatban, a Havi portfóliójelentésben, valamint a Kiemelt Befektetői Információk című dokumentumban található.

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alap befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő alap sorozatai közül a K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy sorozat tulajdonosaivá válnak.

Átvevő alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja	III/110.223-1/2004	2004. október 15.

Befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H válogatott kényelem normál” befektetési jegy	HU0000703418	1 Ft	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra. Az Egyesülés kapcsán felmerülő minden díjat és költséget az Alapkezelő vállal. Az Egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelik sem az Egyesülésben részt vevő alapokat, sem azok befektetőit.

az Egyesülés befektetőkre gyakorolt hatása:

a Beolvadó alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások:

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával megszűnik és minden eszközét, követelését és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Azon befektetőknek, akik a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és az Egyesülést megelőzően nem váltják vissza befektetési jegyeiket, de **megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani**, azaz élni kívánnak az Átvevő alap kínálta befektetési lehetőséggel, **az Egyesüléssel kapcsolatban teendőjük nincsen**, mivel megtakarításaik automatikusan az Átvevő alapba kerülnek befektetésre, azzal, hogy az Átvevő alap „normál” befektetési jegy sorozatának tulajdonosaivá válnak.

Azon befektetők, akik a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és **megtakarításaikat nem kívánják fenntartani**, a **Kbftv. 90.§ (1) bekezdés** szerinti, jelen Tájékoztató közzétételét követően az Egyesülés napját megelőzően bármikor – kivéve a Beolvadó alap forgalmazás felfüggesztésének napjait – **visszaválthatják** befektetési jegyeiket **visszaváltási jutalék felszámítása nélkül**.

A Beolvadó alap befektetési jegyeit az Egyesülés napját megelőző utolsó forgalmazási napig (2022. március 21.) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján (2022. március 25.) az Átvevő alap „normál” sorozatának befektetőivé válnak és e naptól kezdve az Átvevő alap befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.

Adózás

Az Szja. törvény 65. § (6) bekezdése alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében:

Az **Egyesülés következtében** az Átvevő alap „normál” sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó alap befogadásának következtében. Az Egyesülés az Átvevő alap egyes sorozatainak egy jegyre jutó nettó eszközértékre nincs hatással.

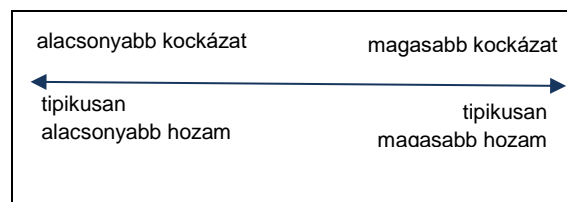
Adózás

Felhívjuk az **Átvevő** alap **Befektetőinek** figyelmét, hogy a befektetőket érintő adózási szabályok az **Átvevő** alap esetében az **Egyesülés** következtében nem változnak, azok megegyeznek a korábbiakkal.

Kiemelt Befektetői Információk

A Kiemelt Befektetői Információk című dokumentum a befektetési alapok alapvető jellemzőit tartalmazza oly módon, hogy a Befektetők megismerhessék azok jellegét, kockázatait, elősegítve a megalapozott befektetési döntések meghozatalát. A Beolvadó alap és az **Átvevő** alap befektetési jegy sorozatainak Kiemelt Befektetői Információi jelen Tájékoztató mellékletét képezik és elérhetőek az Alapkezelő honlapján, az Alapok közzétételi helyein (www.khalapok.hu).

A Kiemelt Befektetői Információk **Kockázat és nyereség profil** című pontjában ismertetett **kockázat és nyereség mutató a Beolvadó alap és az **Átvevő** alap „normál” befektetési jegy sorozata esetében az alábbiak szerint alakulnak:**



Átvevő alap:	K&H válogatott kényelem. alapok nyíltvégű befektetési alapjának („normál” sorozat)	1	2	3	4	5	6	7
Beolvadó alap:	K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja K&H válogatott 1. alapok alapja	1	2	3	4	5	6	7

Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az alapokhoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a mutató értéke, annál magasabb (ugyanakkor annál kiszámíthatatlanabb is) a várható hozam. A legalacsonyabb kategória nem jelenti azt, hogy a befektetés teljesen kockázatmentes. Az alacsonyabb kategória azt jelzi, hogy a magasabb értékekhez képest ez a termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál. A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik és az alapok portfóliójában lehetséges eszközök árának változékonysága (volatilitása) alapján kerül meghatározásra, amelyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az alapok jövőbeli kockázati profiljának.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegy sorozatának kockázat-nyereség mutatója kis mértékben eltér. Az Átvevő alap portfóliója az irányadó összetétele szerint 25%-ban tartalmaz a kötvényekhez képest magasabb kockázatú részvény típusú eszközöket, míg a Beolvadó alap portfóliója esetében a részvényhányad irányadó mértéke 10%. Következésképpen az Átvevő alap kockázat-nyereség mutatója magasabb (3-as érték) a Beolvadó alapénál (2-es érték), ami az előbbi esetében kissé magasabb kockázatot jelöl, azzal, hogy az Átvevő alap esetében a várható hozam mértéke is magasabb.

A Kiemelt Befektetői Információkban ismertetett **Díjak és költségek a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetében az alábbiak szerint alakulnak:**

Átvevő alap		Beolvadó alap	
	K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy		K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak maximális mértéke			
K&H Bank Zrt. (Vezető forgalmazó)			
Vételi jutalék	1,00%, de min 500 HUF	Vételi jutalék	1,00% de min 500 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF	Visszaváltási jutalék	1,00% de min 500 HUF
		Csere (átváltás)	500 HUF
KBC Securities Magyarországi fióktelepe			
Vételi jutalék	2,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF	Vételi jutalék	2,00%, de min 500 HUF max. 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF	Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF max. 5000 HUF
Egy év során az alapból levont díjak (2022. évre vonatkozó évesített díj)			
Folyó költségek	1,74%*	Folyó költségek	1,73%*

*A folyó költséget jelző számadat a 2021. évre vonatkozó becsült évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.

Teljesítményhez kötődő díjat sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alap nem alkalmaz és az Átvevő alap közvetlenül az Egyesülést követően sem fog.

a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési politikája az Egyesülést megelőzően:

A Beolvadó alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád jelenleg négy taggal rendelkezik, így négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben az egyes a legalacsonyabb kockázatú kötvénytúlsúlyos alap. Az Egyesülést követően a válogatott alapcsalád három taggal fog rendelkezni.

Az Alapkezelő az Egyesülés hatályba lépése előtt a Beolvadó alap portfóliójában az alábbi változtatást tervezi:

A Beolvadó alap portfóliójában lévő egyedi értékpapírok és nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok az Egyesülés hatálybalépése előtt, tervezetten a Beolvadó alap utolsó forgalmazási napját (2022. március 21.) követően értékesítésre, a határidős ügyletek pedig lezárásra kerülnek, aminek eredményeként az Egyesülés hatálybalépésének napján (2022. március 25.) a Beolvadó alap portfóliójában látra szóló bankbetét, illetve pénzeszközre szóló követelés, illetve kötelezettség fog tervezetten szerepelni. Azonban nem zárható ki, hogy egyedi értékpapírokat, illetve nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírokat is tartalmaz a Beolvadó alap portfóliója az Egyesülés hatálybalépésének napján.

Az Átvevő alap célja szerint arra törekszik, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád jelenleg négy taggal rendelkezik, így négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű alapja a második, közepes kockázatú kötvénytúlsúlyos alap. (Az Egyesülést követően a válogatott alapcsalád három taggal fog rendelkezni.) Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. A K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik. **Az Alapkezelő az Egyesülés előtt közvetlenül nem tervezi az Átvevő alap befektetési politikájának és portfólió összetételének megváltoztatását.**

Az Egyesülést követően a válogatott alapcsalád három taggal fog rendelkezni.

az Átvevő alap Egyesülést követő befektetési politikája:

Az Átvevő alap portfólió összetétele az Egyesüléssel összefüggésben nem változik, arra az Egyesülés nincs lényeges hatással. Az Alapkezelő az Egyesülést követően, azzal összefüggésben nem tervezi a portfólió-összetételének megváltoztatását.

Azonban felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alapok vagyonának az Átvevő alapba történő transzferálása következtében az Átvevő alapban jelentős mértékű likvid vagyon jelenik meg. Jelen Egyesülés esetében ez azt jelenti, hogy az Átvevő alap mérete kb. 20%-kal megnő. Figyelembe véve az Átvevő alap által követett befektetési politikát, a lehetséges mögöttes befektetési eszközök piacainak méretét és likviditását, az Egyesülés során „érkező” volumen befektetése fokozatosan, több napon keresztül valósítható meg. Az Alapkezelő portfólió menedzserei a legjobb tudásuk szerint törekednek arra, hogy az Egyesülés következtében érkező volument a lehető legrövidebb idő alatt, maximum az Egyesülés hatálybalépésének napját követő 1 hónapon belül befektessék az Átvevő alap befektetési politikájának

megfelelően. A fentiekre tekintettel az Alapkezelő élni kíván a Kbfv. 86. § (10) bekezdés adta lehetőségével és kérelmezi a Tisztelt Felügyelet felé, hogy engedélyezze az Átvevő alap esetében a befektetési szabályoktól való átmeneti eltérést az Egyesülés hatálybalépésének napját követő maximum 1 hónapig, azzal, hogy az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépésének napját megelőzően nem kíván eltérni az Átvevő alap befektetési politikájától.

az Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok:

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2022. március 25.

Forgalmazás felfüggesztés, speciális forgalmazási szabályok:

A Kbfv. 95.§ (2) bekezdése alapján a Beolvadó alap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának forgalmazása felfüggesztésre kerül **2022. március 22. – 2022. március 25. között**, az alábbiak figyelembevételével:

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására a Kbfv. 90.§ (1) bekezdés szerinti, a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetőinek szóló tájékoztatás (a továbbiakban: Tájékoztatás) közzétételét követően folyamatosan, utoljára a forgalmazás felfüggesztésének első napját megelőző forgalmazási napon (**2022. március 21-én**) van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a forgalmazók megbízást nem fogadnak el.

Továbbá az Egyesülés zavartalan lebonyolítása érdekében:

- a Beolvadó alap vonatkozásában forgalmazás felfüggesztésének időtartama előtt adott azon megbízásokat, melyek forgalmazás-teljesítési napja a forgalmazás felfüggesztés időtartamára esik, a Forgalmazók teljesíteni fogják, tekintettel arra, hogy az Egyesülés hatálybalépésének napján nem lehet folyamatban lévő, nem teljesített megbízás.

- **2022. március 17-i** érvényességű kezdőnaptól az Egyesülés hatálybalépésnek napjáig (ezt a napot is beleértve) a K&H Bank Zrt., mint Vezető forgalmazó a csere típusú megbízások befogadását az Egyesülésben érintett alapok valamennyi sorozatának vonatkozásában szünetelteti. (A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, mint további forgalmazó nem kínál csere típusú megbízást ügyfeleinek.) Az Egyesülés hatálybalépésének napját követően az Átvevő alap vonatkozásában csere típusú megbízások megadása újra lehetséges a K&H Bank Zrt. Befektetési szolgáltatásokra és Értékpapír műveletekre vonatkozó, természetes személyek és vállalati ügyfelek részére szóló Hirdetménye szerint.

Az Átvevő alap „normál” sorozatára vonatkozó megbízások a forgalmazás felfüggesztés ideje alatt is adhatók, azonban a megbízások érvényességének kezdőnapja (forgalmazás-elszámolási napja) ebben az esetben a forgalmazás felfüggesztés időtartamát követő első forgalmazási nap lesz.

Az Átvevő alap „rendszeres” sorozatára vonatkozó, a forgalmazás felfüggesztés időtartamára eső érvényességi kezdetű megbízások érvényességének kezdőnapja (forgalmazás-elszámolási napja) a forgalmazás felfüggesztés időtartamát követő első forgalmazási napra tolódik.

A forgalmazás felfüggesztése előtt felvett és még el nem számolt megbízások esetében a forgalmazás-teljesítési nap meghatározására az Átvevő alap kezelési szabályzatában meghatározott határidő számításakor a forgalmazás felfüggesztéssel érintett napok kimaradnak.

A forgalmazás-elszámolási nap és forgalmazás-teljesítési nap az Átvevő alap Kezelési szabályzatának 41.2, 41.3 és 42.2 és 42.3 pontjaiban meghatározott fogalmak.

Az Átvevő alap sorozatainak forgalmazása **2022. március 28.** napján indul újra

Tájékoztatjuk a Tisztelt Befektetőket, hogy **2022. március 26., szombat** a 2022. évi munkaszüneti napok körüli munkarendről szóló 23/2021. (VI. 1.) ITM rendelet értelmében munkanapnak minősül, így az Alapkezelő az Átvevő alap sorozatainak forgalmazását **fel fogja függeszteni ezen a napon**, tekintve, hogy a külföldi piacokon a fent megjelölt nap nem minősül munkanapnak és a hazai piacok is korlátozottan érhetőek el, ezért a fenti napon az Átvevő alap portfoliójában elhelyezett eszközök nagy részére vonatkozóan nem áll majd rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ.

A Kbtv. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő Alap „normál” és „rendszeres” befektetési jegy sorozat befektetőit megilleti az a jog, hogy **térítésmentes** visszaváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhöz a tervezett Egyesülről szóló Tájékoztatás közzétételétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2022. március 18. napjáig**. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alapok és az Átvevő alap sorozatainak befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról.

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap valamennyi sorozatának

- utolsó forgalmazási napja: **2022. március 21.**
- forgalmazásának felfüggesztése: **2022.03.22.-2022.03.25.**

Térítésmentes visszaváltási megbízások benyújtásának jogszabályi határideje a Beolvadó alap és az Átvevő alap „normál” és „rendszeres” sorozatára vonatkozóan: **2022. március 18.**

2022. március 28. napjától az Átvevő, K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása lehetséges a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapjára érvényes forgalmazási szabályok szerint, az Alap forgalmazóinak Díjhirdetményében meghatározott vételi és visszaváltási jutalékok ellenében. A forgalmazási szabályokat az Átvevő alap mindenkor hatályos Kezelési szabályzatának IX. fejezete tartalmazza részletesen.

A Kbtv. 99.§ (1) bekezdése alapján az Egyesülés következtében a Beolvadó alap összes eszköze, követelése és kötelezettsége átszáll az Átvevő alapra, a Beolvadó alap befektetői pedig az Átvevő alap „normál” sorozata befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésekor megszűnik és az Egyesülés napjával törlésre kerül a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból.

az Egyesülés részletes menetrendje:

Az Egyesülés hatálybalépésének napján az Alapkezelő meghatározza a Beolvadó alap és az Átvevő alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét befektetési jegy sorozatonként. Az Egyesülés hatálybalépésének napján, 2022. március 25. napján a Beolvadó alap és az Átvevő alap „normál” sorozata vonatkozásában kiszámított egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján (lásd alábbi táblázat) meghatározásra kerül az Egyesülés lebonyolításához szükséges átváltási arány.

Beolvadó alap	Átvevő alap
K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja	K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja Egyesülésben részt vevő sorozat: K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy

Az átváltási arány alapján meghatározható, hogy a Beolvadó alap befektetői számára 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab Átvevő „normál” befektetési jegy sorozatú befektetési jegy kerül kiosztásra.

Az ehhez szükséges átváltási arány az alábbiakban ismertetett módszerrel kerül kiszámításra:

$$\text{átváltási arány} = \frac{\text{a Beolvadó alap Egyesülés hatálybalépés napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{az Átvevő alap Egyesülésben részt vevő befektetési jegy sorozatának Egyesülés hatálybalépés napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2022. március 25. napján közleményt tesz közzé (www.khalapok.hu, www.kozzetetelek.hu).

Az átváltási arány meghatározását követően a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők értékpapírszámláján jóváírandó Átvevő befektetési jegy sorozat darabszámának meghatározása az alábbi képlet szerint történik:

$$\text{a Befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap „normál” befektetési jegy sorozat darabszáma} = \frac{\text{a Befektető értékpapírszámláján az Egyesülés hatálybalépésének napján nyilvántartott Beolvadó alap befektetési jegyek darabszáma}}{\text{a Beolvadó alap/Átvevő befektetési jegy sorozat párhoz tartozó átváltási arány}}$$

A Befektetők értékpapírszámláján jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet, így az átváltási aránnyal kiszámított Átvevő befektetési jegy darabszámok tört része **felfelé, egész számra kerül kerekítésre**. Az alkalmazott kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő

saját tőkét az Alapkezelő pótolja az Átvevő alap számára, ezért az Egyesülés feltételei az Egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről nem rendelkeznek.

Az így átváltásra kerülő Beolvadó alap befektetési jegyei ellenében kapott K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja „normál” sorozatú befektetési jegyei 2022. március 25. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek.

Az Egyesülés a Beolvadó alap Befektetői megtakarításának egészére nincs hatással.

<p>a Befektető értékpapírszámláján az Egyesülés hatálybalépésének napján nyilvántartott Beolvadó alap befektetési jegyeinek darabszáma</p>	x	<p>a Beolvadó alap befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke</p>	=	<p>a Beolvadó alap befektetőinek értékpapírszámláján az átváltást követően jóváírt „normál” sorozatú Átvevő alap befektetési jegyeinek darabszáma</p>	x	<p>az Átvevő alap „normál” sorozatú befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

A Beolvadó alap Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alaphoz az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

Az Egyesüléssel nem jön létre új alap. A Beolvadó alap portfóliója beolvasztásra kerül az Átvevő alap portfóliójába, ami az Átvevő alap Kezelési Szabályzatában ismertetett befektetési politikának megfelelően kerül befektetésre.

A Kbtv. 89 § (1) bekezdése szerint a Letétkezelő felülvizsgálja az eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékkelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány kiszámítási módszerét, illetve a ténylegesen megállapított átváltási arányt, amely ellenőrzésről a Kbtv. 89. § (3) szerint jelentést készít.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv 99. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készít, amelyet az Egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. A jelentést mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap Alapkezelője és Letétkezelője is aláírja, ezáltal felelősséget vállalva az abban foglaltak valóságáért.

A jelentés tartalmazza a portfólióban levő eszközök és kötelezettségek tételes felsorolását, azok értékét az Egyesülés előtt és azt követően, az összesített nettó eszközértékeket, a befektetési jegyek darabszámát, az egy jegyre jutó nettó eszközértékeket valamint az átváltási arányt.

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra. Az Egyesülés kapcsán felmerülő minden díjat és költséget az Alapkezelő vállal. Az Egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelik sem az Egyesülésben részt vevő alapokat, sem azok befektetőit.

a Befektetők Egyesüléssel kapcsolatos jogai:

- **A Befektető jogosult az Egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni.** Az Alapkezelő a www.khalapok.hu weboldalt és a Forgalmazók honlapját (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) valamint a www.kozzetetelek.hu weboldalt, mint közzétételi helyeket használja a tájékoztatások és közlemények megjelentetésére. Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az Alapok nettó eszközértékei, Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, Kiemelt Befektetői Információi, Éves és Féléves jelentései, Havi portfólió jelentései, az Alapokkal kapcsolatos közlemények megtekinthetők, illetve letölthetők a fenti közzétételi helyeken.
- A Beolvadó alap Letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni az alapok portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét valamint a megállapított tényleges átváltási arányt. **Az ellenőrzésről jelentés készül, amelyet mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.**
- Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv. 99. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készít, amelyet az Egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, **valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja.**

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Kbtv. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap „normál” és „rendszeres” sorozatának befektetőit illeti az a jog, hogy **térítésmentes visszaváltásra** vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhoz a tervezett Egyesülésről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2022. március 18. napjáig**. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alapok és az Átvevő alap sorozatainak befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról. A Befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát költségmentesen 2022. március 18-ig a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás teljesítése a megbízás érvényességének kezdőnapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.

Budapest, 2022. február 15.

a KBC Asset Management NV nevében
és képviselésében a
KBC Asset Management N.V.
Magyarországi Fióktelepe
Alapkezelő

K&H Bank Zrt.
Vezető Forgalmazó

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapja (HU0000703400)

A befektetési alap alapkezelője a KBC Asset Management NV, a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével **egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé**. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben az egyes **a legalacsonyabb kockázatú, főként pénzügyi és kötvény befektetésekkel**.

Az Alap aktívan kezelt, Referenciamutatója: 65% súllyal az RMAX-index, 20% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index Hungary, 10% súllyal az MSCI World Index és 5% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index US.

Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképzése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a fenti Referenciamutató elemeinek kitétséggel, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap és a Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfoka, ami az Alap teljesítménye és a Referenciamutató teljesítménye

közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 1%, melynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az alapban lévő eszközök súlyozásával arányosan a hazai és nemzetközi pénz-, tőke- és nyersanyagpiacok teljesítményével. A K&H válogatott 1. alapok alapja döntően a KBC csoport által kezelt alapokba fektet be.

Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

Az Alap bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz bármikor hozzátehető, vagy hozzájárhat a befektetett pénzéhez. Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 4 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az alaphoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a szám, annál magasabb (ugyanakkor annál kiszámíthatatlanabb is) a várható hozam. A legalacsonyabb kategória nem jelenti azt, hogy a befektetés teljesen kockázatmentes. Az alacsonyabb kategória azt jelzi, hogy a magasabb számokhoz képest ez a termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál.

A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik. A múltbeli adatok nem minden esetben adnak megbízható előrejelzést a jövőbeli kockázatokra és hozamokra. A kockázat-nyereség mutatót ezért rendszeresen felülvizsgáljuk. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 2-es az alap kockázat-nyereség profilja?

Az Alap portfóliója túlnyomórészt pénzügyi eszközökbe és állampapírokba fektető befektetési alapokból áll, ezért az Alap viseli a kereskedelmi bankok (leginkább K&H Bank) és a magyar állam hitelkockázatát.

Az Alap befektetése jelentős mértékben a KBC csoport által kezelt befektetési termékekre irányulnak, így az Alap működési kockázatai között az ezeket az alapokat forgalmazó pénzintézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van.

Az Alap jegyei a Letétkezelő K&H Banknál vannak letéti őrzésben. Az Alap ezáltal a K&H Bankkal kapcsolatos minden működési kockázatnak közvetlenül is ki van téve.

Az Alap forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme a forinttól eltérő lehet, tehát az alap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tökéletesen eltüntetni a teljes árfolyamkockázatot. Egy származtatott ügylet esetén, annak jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partner fizetőképessége jelenti az ügylet lejáratát időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak**K&H Bank Zrt.**

Vételi jutalék	1,00%, de min 500 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF

**KBC Securities Magyarország
fióktelepe**

Vételi jutalék	2,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF

Ez az Ön pénzéből befektetés előtt illetve befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.

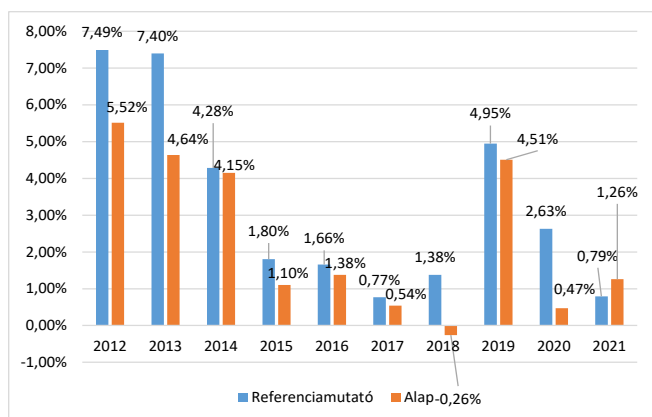
Egy év során az alapból levont díjak

Folyó költségek	1,73%	A folyó költségekre vonatkozó, itt szereplő számadat a díjak becslésén alapul, tekintettel arra, hogy az Alapot terhelő alapkezelési díj mértékében 2021.10.01. napján változás történt. A ténylegesen felmerült díjak pontos összegét az Alap egyes pénzügyi évekre vonatkozó éves jelentései tartalmazzák.
-----------------	-------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj	Nincs.
-----------------	--------

A fenti díjak többek között az alap működtetésének fedezetül szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A fenti díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését. A befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges díjakról részletesebb információval a Kezelési szabályzat VIII. és 44. pontja szolgál.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY

A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

A múltbeli teljesítmény számítása az egy jegyre jutó nettó eszközértéken alapul, a vételi és visszaváltási jutalékok, valamint a forgalmazással kapcsolatos egyéb költségek figyelmen kívül maradtak.

Az Alap létrehozásának éve: 2004.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt

.GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H válogatott 1. alapok nyíltvégű befektetési alapját mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a legfrissebb éves, illetve féléves jelentés díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu, www.khalapok.hu, a www.kbcsecurities.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az alap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., 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. Ne feledje, hogy ez hatással lehet az Ön személyes adózási helyzetére. Az Alapkezelő csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó

részeivel. Kizárólag a Kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.

Az Alap Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. A KBC Asset Management NV Belgiumban törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a belga Financial Services and Markets Authority (FSMA) látja el.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2022. február 15. napján megfelelnek a valóságnak.

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy (HU0000703418)

A befektetési alap alapkezelője a KBC Asset Management NV, a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád tagjai különböző összetételben érhetőek el biztonsági fokozattól függően, amelyben az Alap alacsonyabb kockázatú, elsősorban kötvény befektetésekkel, kisebb részben azonban részvény típusú befektetéseket is tartalmazhat. A K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik.

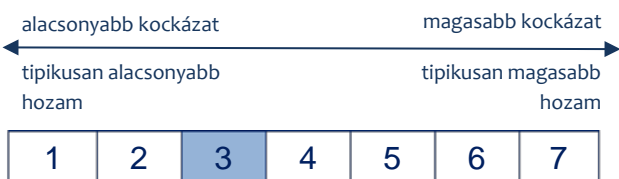
Az Alap aktívan kezelt, a „normál” sorozata által használt Referenciamutató: 25% súllyal az MSCI All Country World Net Return Index forintban kifejezve, 52,50% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index Hungary 1-5Y Total Return, 7,50% súllyal a J.P Morgan Government Bond Index United States Index Total Return forintra fedezve, 11,25% súllyal az Iboxx EMU Investment Grade EUR Corporates Bonds Total Return Index forintra fedezve és 3,75% súllyal a J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus (EMBI+) Total Return - forintra fedezve. Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképzése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a Referenciamutató elemeinek kitettségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé

teszik, hogy az Alapkezelő az Alap „normál” sorozata és a Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap „normál” sorozata által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 2%, melynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az alapon lévő eszközök súlyozásával arányosan a hazai és nemzetközi pénz-, tőke- és nyersanyagpiacok teljesítményével. A K&H válogatott kényelem alapok alapja közvetlenül fektet be, döntően a KBC csoport által kezelt alapokba. Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. A K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz bármikor hozzátehető, vagy hozzáférhető a befektetett pénzéhez. A befektetési jegyek az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az Alaphoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a mutató értéke, annál magasabb (ugyanakkor annál kiszámíthatatlanabb is) a várható hozam. A legalacsonyabb kategória nem jelenti azt, hogy a befektetés teljesen kockázatmentes. Az alacsonyabb kategória azt jelzi, hogy a magasabb értékekhez képest ez a termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál. A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik, melyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának. A kockázat-nyereség mutató nem marad garantáltan változatlan, ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 3-as az alap kockázat-nyereség profilja?

Az Alap portfóliója túlnyomórészt pénzügyi eszközökbe és állampapírokba fektető befektetési alapokból áll, ezért az Alap viseli a kereskedelmi bankok (leginkább K&H Bank) és a magyar állam hitelkockázatát. Az Alap befektetéseit jelentős mértékben a KBC csoport által kezelt befektetési termékekre irányulnak, így az Alap működési kockázatai között az ezeket az alapokat forgalmazó pénzintézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van. Az Alap jegyei a Letétkezelő K&H Banknál vannak letéti őrzésben. Az Alap ezáltal a K&H Bankkal kapcsolatos minden működési kockázatnak közvetlenül is ki van téve. Az Alap forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme a forinttól eltérő lehet, tehát az alap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tökéletesen eltüntetni a teljes árfolyamkockázatot. Egy származtatott ügylet esetén, annak jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partner fizetőképessége jelenti az ügylet lejáratú időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

K&H Bank Zrt.

Vételi jutalék	1,00%, de min 500 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF

KBC Securities Magyarországi fióktelepe

Vételi jutalék	2,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF

Ez az Ön pénzéből befektetés előtt illetve befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.

Egy év során az alapból levont díjak

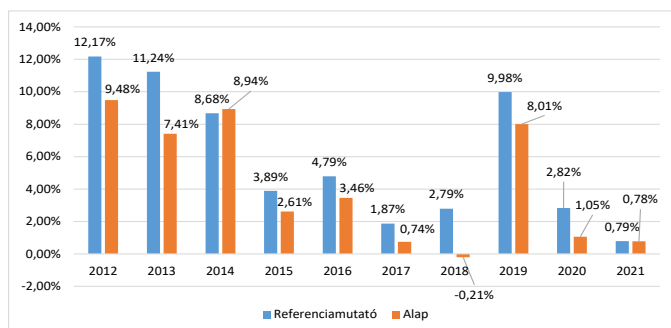
Folyó költségek	1,74%	A folyó költségekre vonatkozó, itt szereplő számadat a díjak becslésén alapul, tekintettel arra, hogy az Alapot terhelő alapkezelési díj mértékében 2021.10.01. napján változás történt. A ténylegesen felmerült díjak pontos összegét az Alap egyes pénzügyi évekre vonatkozó éves jelentései tartalmazzák.
-----------------	-------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj	Nincs.
-----------------	--------

A fenti díjak többek között az alap működtetésének fedezetéül szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A fenti díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését. A befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges díjakról részletesebb információval a Kezelési szabályzat VIII. és 44. pontja szolgál.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

A múltbeli teljesítmény számítása az egy jegyre jutó nettó eszközértéken alapul, a vételi és visszaváltási jutalékok, valamint a forgalmazással kapcsolatos egyéb költségek figyelmen kívül maradtak.

Az Alap létrehozásának éve: 2004.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapjának K&H válogatott kényelem. „normál” befektetési jegy sorozatát mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a legfrissebb éves, illetve féléves jelentés díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu, www.khalapok.hu, a www.kbcsecurities.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az Alap sorozatainak aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., 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. Ne feledje, hogy ez hatással lehet az Ön személyes adózási helyzetére. Az Alapkezelő csak

akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.

Az Alap Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. A KBC Asset Management N.V. Belgiumban törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Financial Services and Markets Authority látja el.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2022. február 15. napján megfelelnek a valóságnak.

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja K&H „rendszeres” válogatott kényelem befektetési jegy (HU0000720750)

A befektetési alap alapkezelője a KBC Asset Management NV, a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád tagjai különböző összetételben érhetőek el biztonsági fokozattól függően, amelyben az Alap alacsonyabb kockázatú, elsősorban kötvény befektetésekkel, kisebb részben azonban részvény típusú befektetéseket is tartalmazhat. A K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik. Az Alap aktívan kezelt, a „rendszeres” sorozata által használt Referenciamutató: 25% súllyal az MSCI All Country World Net Return Index forintban kifejezve, 52,50% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index Hungary 1-5Y Total Return, 7,50% súllyal a J.P Morgan Government Bond Index United States Index Total Return forintra fedezve, 11,25% súllyal az Iboxx EMU Investment Grade EUR Corporates Bonds Total Return Index forintra fedezve és 3,75% súllyal a J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus (EMBI+) Total Return - forintra fedezve.

Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképezése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a Referenciamutató elemeinek kitettségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alapkezelő az Alap „rendszeres” sorozata és a releváns Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a

Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap „rendszeres” sorozata által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 2%, melynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az alapon lévő eszközök súlyozásával arányosan a hazai és nemzetközi pénz-, tőke- és nyersanyagpiacok teljesítményével. A K&H válogatott kényelem alapok alapja közvetlenül fektet be, döntően a KBC csoport által kezelt alapokba. Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap K&H „rendszeres” válogatott óvatos befektetési jegyeket a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni. A rendszeres befektetési jegy vételi megbízás minimum összegét és díját a Vezető forgalmazó mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye tartalmazza. A sorozat bármely forgalmazási napon vásárolható és visszaváltható a Vezető forgalmazó hirdetményében meghatározott jutalékok ellenében.

Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektető számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az Alaphoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a mutató értéke, annál magasabb (ugyanakkor annál kiszámíthatatlanabb is) a várható hozam. A legalacsonyabb kategória nem jelenti azt, hogy a befektetés teljesen kockázatmentes. Az alacsonyabb kategória azt jelzi, hogy a magasabb értékekhez képest ez a termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál. A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik, melyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának. A kockázat-nyereség mutató nem marad garantáltan változatlan, ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 3-as az alap kockázat-nyereség profilja?

Az Alap portfóliója túlnyomórészt pénzügyi eszközökbe és állampapírokba fektető befektetési alapokból áll, ezért az Alap viseli a kereskedelmi bankok (leginkább K&H Bank) és a magyar állam hitelkockázatát. Az Alap befektetése jelentős mértékben a KBC csoport által kezelt befektetési termékekre irányulnak, így az Alap működési kockázatai között az ezeket az alapokat forgalmazó pénzügyi intézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van. Az Alap jegyei a Letétkezelő K&H Banknál vannak letéti őrzésben. Az Alap ezáltal a K&H Bankkal kapcsolatos minden működési kockázatnak közvetlenül is ki van téve. Az Alap forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme a forinttól eltérő lehet, tehát az alap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tökéletesen eltüntetni a teljes árfolyamkockázatot. Egy származtatott ügylet esetén, annak jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényező az üzleti partner fizetőképessége jelenti az ügylet lejáratú időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

K&H Bank Zrt.

Rendszeres megbízás vételi jutalék	500 HUF/tranzakció
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF
Rendkívüli visszaváltási jutalék	5,00%

Ez az Ön pénzéből befektetés előtt illetve befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.

Egy év során az Alap ezen sorozatából levont díjak

Folyó költségek	1,75%
-----------------	-------

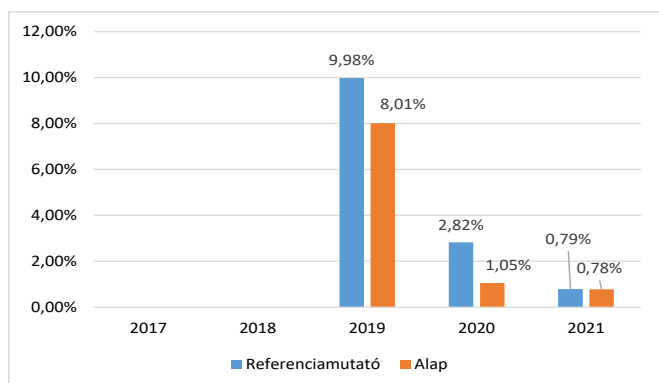
A folyó költségekre vonatkozó, itt szereplő számadat a díjak becslésén alapul, tekintettel arra, hogy az Alapot terhelő alapkezelési díj mértékében 2021.10.01. napján változás történt. A ténylegesen felmerült díjak pontos összegét az Alap egyes pénzügyi évekre vonatkozó éves jelentései tartalmazzák.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj	Nincs.
-----------------	--------

A fenti díjak többek között az alap működtetésének fedezetéül szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A fenti díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését. A befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges díjakról részletesebb információval a Kezelési szabályzat VIII. és 44. pontja szolgál.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

A múltbeli teljesítmény számítása az egy jegyre jutó nettó eszközértéken alapul, a vételi és visszaváltási jutalékok, valamint a forgalmazással kapcsolatos egyéb költségek figyelmen kívül maradtak.

Az Alap létrehozásának éve: 2004.

A sorozat létrehozásának éve: 2018.

A múltbeli teljesítmény kiszámítása forintban történt

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapjának a K&H „rendszeres” válogatott óvatos befektetési jegy sorozatát mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a legfrissebb éves, illetve féléves jelentés díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu, www.khalapok.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az Alap sorozatainak aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., 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.

Ne feledje, hogy ez hatással lehet az Ön személyes adózási helyzetére.

Az Alapkezelő csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.

Az Alap Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

A KBC Asset Management NV Belgiumban törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a belga Financial Services and Markets Authority (FSMA) látja el.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2022. február 15. napján megfelelnek a valóságnak.