

tájékoztató

K&H állampapír nyíltvégű alap, mint Átvevő alap

és

a K&H tartós befektetés 2022 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: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. a továbbiakban: Felügyelet) **2022. szeptember 30.** napján kelt **H-KE-III-587/2022.** számú határozatával engedélyezte

- a **K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja** (mint Beolvadó alap)
- a **K&H állampapír nyíltvégű alapba**, 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 tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja	K&H állampapír nyíltvégű alap <i>Egyesülésben részt vevő befektetési jegy sorozat: K&H állampapír alap "normál" sorozat</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 állampapír nyíltvégű alap („normál” és „F” sorozat)	2022.11.17.- 2022.11.23.
K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja	2022.11.17.- 2022.11.23.

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2022. november 23.

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 a Beolvadó K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetőinek azt a lehetőséget kínálja, hogy az eredeti futamidő végén (2022. november 23.) megtakarításaik automatikusan egy, a Beolvadó alapéhoz képest alacsonyabb kockázati besorolással, ugyanakkor a jelenlegi piaci környezetben kedvező hozampotenciállal rendelkező, határozatlan futamidejű államkötvény típusú alapba kerüljenek áthelyezésre.

Az Alapkezelő a Beolvadó alap befektetőinek gazdasági érdekeit szem előtt tartva az egyesüléssel automatikusan, megbízási jutalék megfizetése nélkül kíván magasabb hozampotenciált biztosítani az Átvevő alapba történő beolvadással, ahhoz képest, mintha a Befektetők az értékpapírszámlához kapcsolódó pénzszámlán lejáratkori kifizetésben részesülnének, ahol a jóváírt összeg annak újrabefektetéséig nem kamatozna, és nem termelne hozamot. Ezáltal azon Befektetők akik nem kívánnak élni a térítésmentes visszaváltási lehetőséggel, azaz megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani, díjmentesen, automatikusan élhetnek az Átvevő alap kínálta befektetési lehetőséggel.

Az Átvevő alap által kínált befektetési lehetőség a jelenlegi kamatkörnyezetben alacsony kockázati szint mellett kínál kedvező hozampotenciált, tekintve, hogy az Átvevő alap portfóliója túlnyomó részt a Magyar Állam által kibocsátott rövid futamidejű állampapírokat tartalmaz.

A Beolvadó alap vegyes eszközösszetételű, befektetési politikája szerint egyaránt tartalmaz kötvény- és részvénytőkepiaci kitétséget adó eszközöket (valamint adott esetben pénzpiaci kitétséget). Az Alapkezelő a portfólióban a tőke nagyobb részét kötvénypiaci kitétséget adó eszközökbe (főként mint magyar állampapírpiaci kitétséget adó egyedi kötvények és kisebb részben kötvényekbe fektető befektetési alapok) fekteti, míg a részvénytőkepiaci kitétséget adó részt részvényekbe fektető befektetési alapokon keresztül valósítja meg. A Beolvadó alapban a részvénykitétségét a futamidő elején – a kockázatmegosztás elvét követve – fokozatosan építette fel az Alapkezelő, és az eredeti futamidő utolsó fél évében részvénytőkepiaci kitétség hasonlóan, fokozatosan kerül leépítésre. Ezáltal az eredeti lejárat naphoz közeledve a Beolvadó alap portfóliójának kockázati szintje fokozatosan csökken, és a részvényekhez képest alacsonyabb kockázatú kötvénypiaci kitétséget adó eszközök portfólión belüli súlya pedig növekszik, azaz a kockázati szint és a portfóliót alkotó eszközök kitétsége (kötvénypiaci kitétség) az eredeti lejárat naphoz közeledve fokozatosan az Átvevő alap kockázati szintjéhez és kitétségéhez közelít.

Megjegyezzük, hogy a Beolvadó alap portfóliójában megtalálható egyedi kötvények futamideje a Beolvadó alap eredeti futamidejének végéhez igazodik, azok az Egyesülés hatálybalépésének napját megelőzően lejárnak (lejárat napok: 2022.06.24 és 2022.10.26), és az ellenérték a portfólió elemek Egyesülést megelőző értékesítéséig részben az Átvevő K&H Állampapír nyíltvégű alapba kerül befektetésre, valamint részben pénzeszközként jelenik meg a portfólióban.

Mind a Beolvadó és az Átvevő alap nyilvános, nyíltvégű alapok. Az Átvevő alap határozatlan futamidejű alap, vétele és visszaváltása minden forgalmazási napon lehetséges. A Beolvadó alap határozott

futamidejű alapként került kibocsátásra és forgalmazására az *Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok c. alpontban* bemutatott szabályok vonatkoznak.

Az Átvevő alapban kezelt vagyon csaknem 133 milliárd forintot tesz ki jelen Egyesülési tervezet készítésekor, a Beolvadó alap nettó eszközértéke mintegy 2,9 milliárd forint.

Összefoglalva az Átvevő alap kiválasztásánál a fő szempontok az alábbiak voltak:

- a Beolvadó alap eredeti futamidejének végéhez közeledve fokozatosan hasonló portfólió összetétellel rendelkezik mint az Átvevő alap (jellemzően kötvénypiaci kitettség, ezen belül pedig túlnyomó részt magyar állampapírpiazi kitettség)

- a jelenlegi kamatkörnyezetben az Átvevő alap alacsony kockázati szint mellett nyújt kedvező hozampotenciált

Az Alapkezelő továbbá azért döntött az egyesülés mellett a Beolvadó alap esetében (a lejárat helyett), mert ezáltal a Beolvadó alap befektetőinek gazdasági érdekeit szem előtt tartva az egyesüléssel automatikusan, megbízási jutalék megfizetése nélkül biztosíthat magasabb hozampotenciált, ahhoz képest, mintha a Befektetők az értékpapírszámlához kapcsolódó pénzszámlán lejáratkori kifizetésben részesülnének, ahol a jóváírt összeg annak újrabefektetéséig nem kamatozna, és nem termelne hozamot.

A Beolvadó alap:

A K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja határozott futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely egy befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H tartós befektetés 2022 befektetési jegy. A Beolvadó alap határozott futamidővel került kibocsátásra, melynek vége a Beolvadó alap hatályos Kezelési szabályzata szerint 2022. november 23. **Azonban a Beolvadó alap az eredeti futamidejének utolsó napján nem jár le, hanem ezen a napon beolvad az Átvevő alapba, és ebből kifolyólag a Beolvadó alap hatályos Kezelési szabályzatában megjelölt tervezett kifizetési napon (2022. december 12.) nem történik kifizetés.**

A Beolvadó alap befektetési célja, egy globális, diverzifikált értékpapírportfólió létrehozása, amely megosztja a kockázatokat és szerkezetében figyelembe veszi az Alap határozott futamidejét. Az Alap a befektetéseit megosztja eszköztípusok: kötvények, részvények, adott esetben pénzügyi eszközök; régiók: magyar, fejlett és feltörekvő piaci eszközök; és devizák: forint és külföldi fizetőeszközök szerint is.

A portfólión belül a tőke nagyobb részét az Alapkezelő kötvénypiaci kitettséget adó eszközökbe (főként magyar állampapírpiazi kitettséget adó egyedi kötvények és kisebb részben kötvényekbe fektető befektetési alapok) fekteti, míg a részvénytípusú kitettséget adó részt részvényekbe fektető, a KBC Asset Management Csoport által kezelt befektetési alapokon keresztül valósítja meg.

A Beolvadó alapban a részvénykitettséget a futamidő elején – a kockázatmegosztás elvét követve – fokozatosan építette fel az Alapkezelő, és az eredeti futamidő utolsó fél évében részvénytípusú kitettség hasonlóan, fokozatosan kerül leépítésre. Ezáltal az eredeti lejárat naphoz közeledve a Beolvadó alap portfóliójának kockázati szintje fokozatosan csökken, és a részvényekhez képest alacsonyabb kockázatú kötvénypiaci kitettséget adó eszközök portfólión belüli súlya pedig növekszik, azaz a kockázati szint és a

portfóliót alkotó eszközök kitettsége (kötvénypiaci kitettség) az eredeti lejárat naphoz közeledve fokozatosan az Átvevő alap kockázati szintjéhez és kitettségéhez közelít.

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 táblázat tartalmazza:

Beolvadó alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat		
	száma		ideje
K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja	H-KE-III-629/2017		2017. szeptember 07.
befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H tartós befektetés 2022 befektetési jegy	HU0000718945	1 Ft	K&H Bank Zrt.

az Átvevő alap:

A **K&H állampapír nyíltvégű alap** határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely két befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H állampapír befektetési jegy „normál” sorozat és K&H állampapír befektetési jegy „F” sorozat.

Az Átvevő alap befektetési célja szerint arra törekszik, hogy a portfóliója döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban magyar állampapírokból álljon. Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki kész korlátozottan elfogadni bizonyos kockázatosabb termékeket is befektetési között, hogy növelje a hozamát, de alapvetően törekszik a biztonságos befektetésekre.

2017. május 29. napján a K&H állampapír nyíltvégű alap egy ún. „F” sorozatot bocsátott ki, melynek befektetési jegyeit a kizárólag az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok vásárolhatják, korlátozás nélkül.

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 állampapír befektetési jegy „normál” sorozat tulajdonosaivá válnak.

Az Átvevő alap főbb adatait az alábbi táblázat tartalmazza:

Átvevő alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat		
	száma		ideje
K&H állampapír nyíltvégű alap	H-KE-III-675/2013.		2013. szeptember 26.
befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H állampapír befektetési jegy „normál” sorozat	HU0000712872	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. november 16.) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján (**2022. november 23.**) 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.

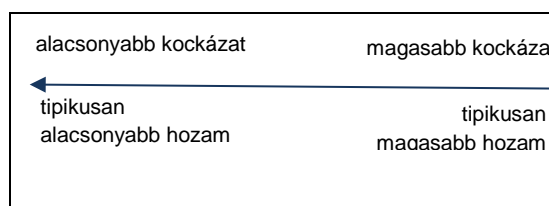
Adózás

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 állampapír nyíltvégű alap („normál” sorozat)

Beolvadó alap: K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja

1	2	3	4	5	6	7
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 eltér. A Beolvadó alap egy vegyes típusú alap, míg az Átvevő alap egy rövid kötvény típusú alap.

A Beolvadó alap a pénzügyi, és kötvénypiaci kitettséget adó befektetések mellett részvénypiaci kitettséget nyújtó eszközöket is tartalmazhat, ezért a Beolvadó alap kockázat–nyereség mutatója magasabb (4-es érték) az Átvevő alapénál (2-es érték).

Ezt azt jelenti, hogy az Átvevő alap alacsonyabb kockázatú rövid kötvény alapba történő befektetést jelent, jellemzően magyar állampapír befektetésekkel, tehát az alacsonyabb érték alacsonyabb kockázatot jelöl. Ugyanakkor az Átvevő alap várható hozama is alacsonyabb, viszont kiszámíthatóbb a részvénypiaci kitettséget tartalmazó Beolvadó alapéhoz képest.

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 állampapír nyíltvégű alap		K&H tartós befektetés 2022 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	Rendes vételi jutalék: 1,00%, de min 500 HUF Kiegészítő vételi jutalék: 0,20%
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF	Visszaváltási jutalék	Rendes visszaváltási jutalék: 1,00%, de min 500 HUF Kiegészítő visszaváltási jutalék: 1,00%
KBC Securities Magyarországi fióktelepe			
Vételi jutalék	2,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF	Vételi jutalék	--
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF	Visszaváltási jutalék	--
Egy év során az alpból levont díjak (2022. évre vonatkozó évesített díj)			
Folyó költségek	1,27%*	Folyó költségek	1,60%*

*A folyó költséget jelző számadat a K&H állampapír nyíltvégű alap esetében a 2021. évre vonatkozó becsült díj, tekintettel arra, hogy az Alapot terhelő alapkezelési díj mértékében 2022.04.01. napján változás történt.

A K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja esetében a folyó költséget jelző számadat a 2021. évre vonatkozó tényleges 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.

Megállapítható, hogy az Átvevő alap esetében felszámított egyszeri vételi és visszaváltási díjak maximális mértéke megegyezik a Beolvadó alapéval, azzal, hogy a Beolvadó alappal ellentétben az Átvevő alap nem számít fel kiegészítő vételi és visszaváltási jutalékot. Az Átvevő alap esetében a K&H Bank Zrt.-nél kívül a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe is végez forgalmazási tevékenységet. Az Átvevő alap folyó költsége alacsonyabb, mint a Beolvadó alapé.

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

A Beolvadó alap célja, egy globális, diverzifikált értékpapírportfólió létrehozása, amely szerkezetében figyelembe veszi az Alap határozott futamidejét. Az Alap a befektetéseit megosztja eszköztípusok: kötvények, részvények, adott esetben pénzügyi eszközök; régiók: magyar, fejlett és feltörekvő piaci eszközök; és devizák: forint és külföldi fizetőeszközök szerint is. A portfólión belül a tőke nagyobb részét az Alapkezelő kötvénypiaci kitétséget adó eszközökbe (főként magyar állampapírpiazi kitétséget adó egyedi kötvények és kisebb részben kötvényekbe fektető befektetési alapok) fekteti, míg a részvénytípusú kitétséget adó részt részvényekbe fektető, a KBC Asset Management Csoport által kezelt befektetési alapokon keresztül valósítja meg. A pénzügyi cél elérése érdekében a befektetések portfólión belüli súlyát folyamatosan változtatja.

A Beolvadó alapon a részvénykitétséget a futamidő elején – a kockázatmegosztás elvét követve – fokozatosan építette fel az Alapkezelő, és az eredeti futamidő utolsó fél évében részvénytípusú kitétséget hasonlóan, fokozatosan kerül leépítésre. Ezáltal az eredeti lejárat naphoz közeledve a Beolvadó alap portfóliójának kockázati szintje fokozatosan csökken, és a részvényekhez képest alacsonyabb kockázatú kötvénypiaci kitétséget adó eszközök portfólión belüli súlya pedig növekszik, azaz a kockázati szint és a portfóliót alkotó eszközök kitétsége (kötvénypiaci kitétség) az eredeti lejárat naphoz közeledve fokozatosan az Átvevő alap kockázati szintjéhez és kitétségéhez közelít.

Az Egyesülést követően a Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap befektetőivé válnak, amely eszközeit tekintve szintén magyar állampapírokba és pénzügyi jellegű eszközökbe fektet.

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

A Beolvadó alapon a részvénykitétséget – a kockázatmegosztás elvét követve – fokozatosan építi le az Alapkezelő. Ezáltal az eredeti lejárat naphoz közeledve a Beolvadó alap portfóliójának kockázati szintje fokozatosan csökken, és a részvényekhez képest alacsonyabb kockázatú kötvénypiaci kitétséget adó eszközök portfólión belüli súlya pedig növekszik, azaz a kockázati szint és a portfóliót alkotó eszközök kitétsége (kötvénypiaci kitétség) az eredeti lejárat naphoz közeledve fokozatosan az Átvevő alap kockázati szintjéhez és kitétségéhez közelít.

Megjegyezzük, hogy a Beolvadó alap portfóliójában megtalálható egyedi kötvények futamideje a Beolvadó alap eredeti futamidejének végéhez igazodik, azok az Egyesülés hatálybalépésének napját megelőzően lejárnak (lejárat napok: 2022.06.24 és 2022.10.26), és az ellenérték a portfólió elemek Egyesülést megelőző értékesítéséig részben az Átvevő K&H Állampapír nyíltvégű alapba kerül befektetésre, valamint részben pénzeszközként jelenik meg a portfólióban.

A Beolvadó alap portfóliójában lévő egyedi értékpapírok tehát az eredeti futamidő vége előtt lejárnak, a nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok az Egyesülés hatálybalépése előtt, tervezetten 2022. november 14-től a Beolvadó alap utolsó forgalmazási napjáig (2022. november 16.) terjedő időszakban értékesítésre kerülnek, aminek eredményeként az Egyesülés hatálybalépésének napján (2022. november 23.) a Beolvadó alap portfóliójában látra szóló bankbetét, pénzeszközre szóló követelés,

illetve adott esetben 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.

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

az Átvevő alap befektetési politikája az Egyesülést megelőzően:

Az Átvevő alap befektetési célja szerint arra törekszik, hogy a portfóliója döntő részben rövid futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból, ezen belül is elsősorban magyar állampapírokból álljon. Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki kész korlátozottan elfogadni bizonyos kockázatosabb termékeket is befektetése között, hogy növelje a hozamát, de alapvetően törekszik a biztonságos befektetésekre.

Az Alapkezelő az Egyesülés előtt nem tervezi az Átvevő alap befektetési politikájának és portfólió összetételének megváltoztatását.

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 alap vagyonának az Átvevő alapba történő transzferálása következtében az Átvevő alapban likvid vagyon jelenik meg. 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 Kbtv. 86. § (10) bekezdés adta lehetőségével és kérelmezte a Felügyeletnél 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. november 23.

Forgalmazás felfüggesztés, speciális forgalmazási szabályok:

A Kbtv. 95.§ (2) bekezdése alapján a Beolvadó alap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának forgalmazása felfüggesztésre kerül **2022. november 17. – 2022. november 23. között,** az alábbiak figyelembevételével:

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására a Kbtv. 90.§ (1) bekezdés szerinti, a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetőinek szóló tájékoztatás (a továbbiakban: Tájékoztató) közzétételét (2022. október 14.) követően folyamatosan, utoljára a forgalmazás felfüggesztésének első napját megelőző forgalmazási napon (**2022. november 16-án**) van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a forgalmazó megbízást nem fogad el.

A **Beolvadó alap** hatályos Kezelési szabályzatában meghatározott forgalmazási szabályok szerint a befektetési jegyek forgalmazására gyűjtő elven kerül sor, azaz az egy elszámolási időszakon belül felvett érvényes visszaváltási megbízások az elszámolási időszak utolsó forgalmazási napjára (mint forgalmazás-elszámolási napra (T nap)) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerülnek teljesítésre. Egy elszámolási időszak mindig az alábbiakban meghatározott forgalmazás-elszámolási napig tart (a forgalmazás-elszámolási napot is beleértve) az előző forgalmazás-elszámolási napot követő forgalmazási naptól kezdődően.

Főszabály szerint havonta két forgalmazás-elszámolási nap kerül meghatározásra az alábbiak szerint:

- 1) A naptári hónap első forgalmazás-elszámolási napja az adott naptári hónap 16. napja, amennyiben ez nem forgalmazási nap, akkor az adott naptári hónap 16. napját közvetlenül megelőző forgalmazási nap.
- 2) A naptári hónap második forgalmazás-elszámolási napja a naptári hónap utolsó forgalmazási napja.

A fentiek figyelembevételével a térítésmentes visszaváltásokra vonatkozó időszak alatt tehát a Beolvadó alap forgalmazás-elszámolási és forgalmazás teljesítési napjai az alábbiak szerint alakulnak:

Elszámolási időszak első napja	Elszámolási időszak utolsó forgalmazási napja = forgalmazás-elszámolási nap (T)	Forgalmazás-teljesítési nap (T+3)
2022.10.15	2022.10.28	2022.11.04.
2022.10.29	2022.11.16	2022.11.21.

Az Egyesülés zavartalan lebonyolítása érdekében a Beolvadó alap esetében a 2022.11.16., mint forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó érvényes visszaváltási megbízásokat a forgalmazás felfüggesztés ellenére 2022.11.21. napján a Forgalmazók teljesíteni fogják, a forgalmazás-elszámolási napra, azaz 2022.11.16-ra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken.

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

Az Átvevő alap befektetési jegyeire 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.

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. november 24.** napján indul újra.

A Kbfv. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő Alap **minden** befektetési jegy sorozatának befektetőit megilleti az a jog, hogy **térítésmentes** visszaváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhöz a tervezett Egyesülről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbfv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2022. november 16.** napjáig. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap 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. november 16.**
- forgalmazásának felfüggesztése: **2022.11.17.- 2022.11.23.**

Térítésmentes visszaváltási megbízások benyújtásának jogszabályi határideje a Beolvadó alap és az Átvevő alap valamennyi sorozatára vonatkozóan: **2022. november 16.**

2022. november 24. napjától az Átvevő, K&H állampapír nyíltvégű alap befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása lehetséges a K&H állampapír nyíltvégű alapra 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 Kbfv. 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. november 23.** 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 tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja	K&H állampapír nyíltvégű alap Egyesülésben <i>részt vevő befektetési jegy sorozat: K&H állampapír alap "normál" sorozat</i>

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:

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

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2022. november 23. napján közleményt tesz közzé (www.khalapok.hu/; <https://kozvetetelek.mnb.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:

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

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 állampapír nyíltvégű alap „normál” sorozatú befektetési jegyei **2022. november 23.** 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.

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

A Beolvadó alap Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alapnak 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 értékékelésére 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 <https://kozzetetelek.mnb.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 Egyesülről 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 befektetőit megilleti az a jog, hogy **térítésmentes visszaváltásra** vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazóhoz a tervezett Egyesülről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2022. november 16. napjáig. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap 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. november 16.-ig a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás teljesítése a megbízás érvényességének kezdőnapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik, a jelen Tájékoztatóban ismertetett forgalmazási szabályok figyelembevételével.

Budapest, 2022. október 14.

a KBC Asset Management NV nevében
és képviseletében 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 segítségével Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H tartós befektetés 2022 alapok nyíltvégű befektetési alapja (HU0000718945)

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

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja egy olyan globális, diverzifikált értékpapírportfólió létrehozása, ami szerkezetében (különösen a kötvényhányadban) figyelembe veszi az Alap határozott futamidejét.

Az Alap aktívan kezelt, Referenciamutatója: 65% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index Hungary Total Return, 5% súllyal a BUX-index Total Return, 10% súllyal az MSCI World Index Net Return forintban kifejezve, 15% súllyal az MSCI Emerging market index Net Return forintban kifejezve és 5% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index United States Total Return forintban kifejezve.

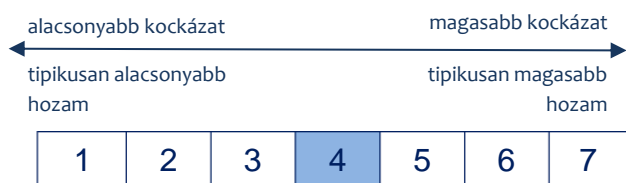
Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképzése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel 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: 2%, amelynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap a befektetéseit megosztja eszköztípusok: pénzügyi eszközök, kötvények, részvények; régiók: magyar, fejlett és feltörekvő piaci eszközök; és devizák: forint és külföldi fizetőeszközök szerint is. A portfólión belül a tőke nagyobb részét az Alapkezelő vállalati és államkötvényekbe fekteti, de számottevő részt képviselnek a részvénytípusú befektetések is. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz bármikor hozzátehető, vagy hozzáérhető a befektetett pénzéhez. Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza. A megbízások elszámolására havonta két alkalommal kerül sor: a naptári hónap 16-án (ha ez nem forgalmazási nap, akkor a megelőző forgalmazási napon) és a hónap utolsó forgalmazási napján. A fenti napokon a forgalmazási órák zárásáig beérkezett megbízások teljesítésére az azt követő 3. forgalmazási napon kerül sor.

Ajánlás: 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 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 múltbéli adatokon alapszik. A múltbéli 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 4-es az Alap kockázat-nyereség profilja?

Az Alapnak jelentős a kötvénykitétsége, ezért az Alap viseli a kibocsátók (leginkább a magyar állam) hitelkockázatát. Az Alapnak továbbá meghatározó a részvénykitétsége, mivel

befektetéseik között megtalálhatók részvényekbe fektető befektetési alapok (kollektív befektetési formák). A mögöttes részvények áralakulásának megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

Az Alap befektetéseik kisebb részben a KBC Asset Management Csoport által kezelt befektetési termékekre irányulnak, így az Alap működési kockázataik között az ezeket az alapokat forgalmazó pénzügyintézetekkel 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, tehát az Alap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tőkéletesen 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

Rendes vételi jutalék	1,00%, de min 500 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.
Rendes visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF	
Kiegészítő vételi jutalék	0,20%	
Kiegészítő visszaváltási jutalék	1,00%	

A rendes jutalékok teljes egészében a K&H Bank Zrt.-t illetik, a kiegészítő jutalékok teljes egészében az Alapot illetik meg.

Egy év során az alapból levont díjak

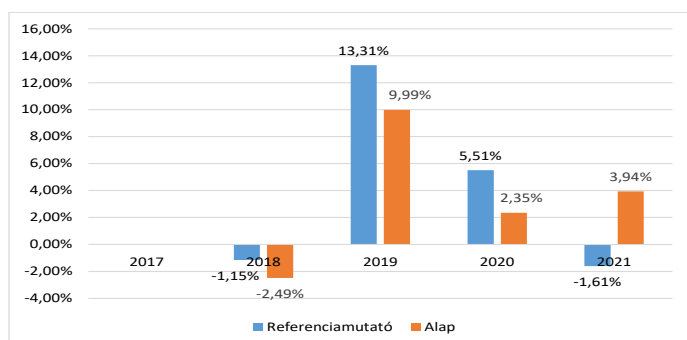
Folyó költségek	1,60%	A folyó költséget jelző számadat a 2021. évre vonatkozó díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

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: 2017.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H tartós befektetés 2022 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 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. április 22. 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 állampapír alap „normál” sorozata (HU0000712872)

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, de az egyedi állampapír vásárlásához képest alacsonyabb kockázatokkal, és rugalmasabban elérhetővé tegye a **hazai állampapírokat**.

Az Alap aktívan kezelt, „normál” sorozatának Referenciamutatója 100% súllyal az RMAX-index. Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi a sorozat portfóliója összetételének alakításakor, azonban a sorozatnak nem célja a Referenciamutató 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 kitétségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutatótól. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap „normál” sorozata és a Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutatótól való eltérés szabadságfoka, ami az Alap „normál” sorozata által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A

Referenciamutatótól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 2%, amelynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.

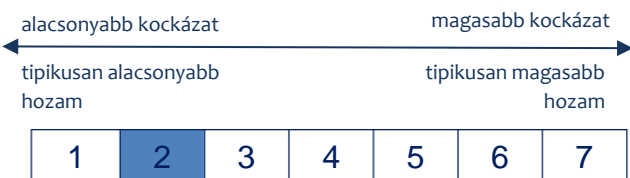
Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg a Magyar Állampapírok teljesítményével. Az Alap **jellemzően közvetlenül a magyar állampapírokba fektet**. Az Alapban lévő eszközök **átlagos hátralévő futamideje (durációja) tipikusan rövidebb, mint egy év**.

Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

A befektetési jegyek bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolhatók és visszaválthatók, azaz bármikor hozzátehet, vagy hozzáférhet a befektetett pénzéhez. A sorozat befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított **2. forgalmazási napon teljesül**.

Ajánlás: Az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Emellett fontos szem előtt tartani a Befektető egyéni kockázati besorolását, és csak ennek megfelelő arányban tartani az Alapot egy diverzifikált portfólió részeként.

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 2-es az Alap kockázat-nyereség mutatója?

Az Alap portfóliója túlnyomórészt magyar állampapírokból áll, ezért az Alap viseli a magyar állam hitelkockázatát.

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 több állampapír forgalmazóval is kapcsolatban áll, és az elszámolások és tranzakciók működési kockázatainak az Alap is ki van téve.

Kedvezőtlen piaci körülmények esetében előfordulhat, hogy az értékpapírok értékesítésére csak jelentős veszteség árán, vagy csak jelentős időbeli csúszással van mód. Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy az értékpapírok értékesítése rövidebb-hosszabb időszakra teljesen lehetetlenné válik.

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	1,27%
-----------------	-------

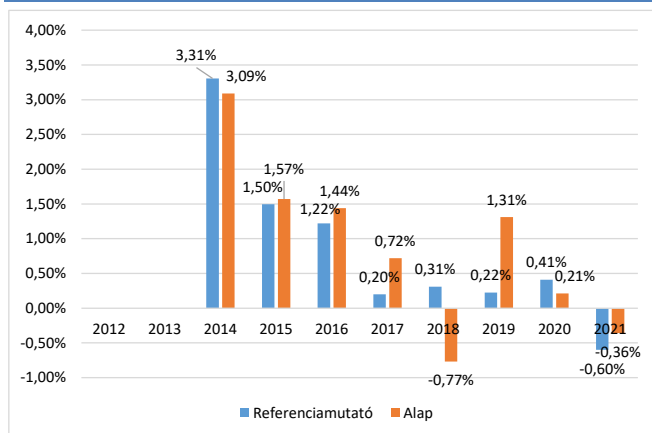
A folyó költségekre vonatkozó, itt szereplő számadat a díjak becslésén alapul, tekintettel arra, hogy az Alapot terhelő alapkezelési díj mértékében 2022.04.01. napján változás történt. A ténylegesen felmerült díjak pontos összegét az Alap egyes pénzügyi évekre vonatkozó éves jelentései tartalmazzák.

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: 2013.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H állampapír nyíltvégű alap „normál” 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 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 deviza külföldiek 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. október 1. 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 állampapír alap „F” sorozata (HU0000718762)

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, de az egyedi állampapír vásárlásához képest alacsonyabb kockázatokkal, és rugalmasabban elérhetővé tegye a **hazai állampapírokat**.

Az Alap aktívan kezelt, „F” sorozatának Referenciamutatója 100% súllyal az RMAX-index. Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi a sorozat portfóliója összetételének alakításakor, azonban a sorozatnak nem célja a Referenciamutató 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 kitétséggel, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutatótól. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap „F” sorozata és a Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutatótól való eltérés szabadságfoka, ami az Alap „F” sorozata által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutatótól való eltérés

szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 2%, amelynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg a Magyar Állampapírok teljesítményével. Az Alap **jellemzően közvetlenül a magyar állampapírokba fektet**. Az Alapban lévő eszközök **átlagos hátralévő futamideje (durációja) tipikusan rövidebb, mint egy év**.

Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

Az Alap „F” sorozatának befektetési jegyeit az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok vásárolhatják, korlátozás nélkül. A befektetési jegyek bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolhatók és visszaválthatók. A sorozat befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított **2. forgalmazási napon teljesül**.

Ajánlás: Az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektető számára, akik 3 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 2-es az Alap kockázat-nyereség mutatója?

Az Alap portfóliója túlnyomórészt magyar állampapírokból áll, ezért az Alap viseli a magyar állam hitelkockázatát.

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 több állampapír forgalmazóval is kapcsolatban áll, és az elszámolások és tranzakciók működési kockázatainak az Alap is ki van téve.

Kedvezőtlen piaci körülmények esetében előfordulhat, hogy az értékpapírok értékesítésére csak jelentős veszteség árán, vagy csak jelentős időbeli csúszással van mód. Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy az értékpapírok értékesítése rövidebb-hosszabb időszakra teljesen lehetetlenné válik.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

K&H Bank Zrt.

Vételi jutalék	nincs
Visszaváltási jutalék	nincs

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

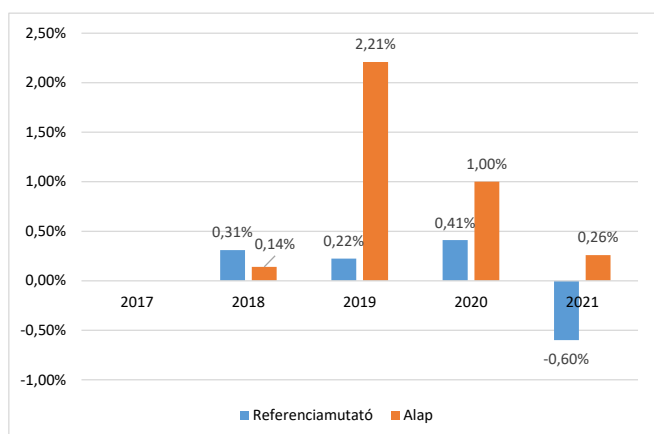
Folyó költségek	0,19%	A folyó költséget jelző számadat 2021. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

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.

A K&H állampapír nyíltvégű alap létrehozásának éve: 2013.

Az „F” sorozat létrehozásának éve: 2017.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H állampapír nyíltvégű alap „F” 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 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 deviza külföldiek 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. október 1. napján megfelelnek a valóságnak.