

tájékoztató

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

a K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű 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) **2023. április 25.** napján kelt **H-KE-III-182/2023.** számú határozatával engedélyezte

- a **K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű alapja** (mint Beolvadó alap)
- a **K&H válogatott kényelem 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 privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű 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)	2023.06.20.- 2023.06.23.
K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű alapja	2023.06.20.- 2023.06.23.

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2023. június 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 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 75%-ban kötvény típusú, 25%-ban pedig a magasabb hozampotenciállal rendelkező részvény típusú eszközöket tartalmaz, így a jelenlegi portfólió összetétele alapján óvatos biztonsági fokozatú, ennek megfelelően mérsékelt hozampotenciált nyújt az ügyfeleknek. Az Átvevő alap irányadó összetétele szerint szintén 75%-ban tartalmaz kötvény típusú eszközöket, 25%-ban pedig részvény típusú eszközöket, így az Átvevő alap irányadó összetételével pontosan megegyező részvény illetve kötvénykitettséget tartalmaz, azaz azonos biztonsági fokozattal és hozampotenciállal, befektetési politikával bír. Az Átvevő alapban kezelt vagyon mintegy 141 Mrd forintot tesz ki jelen Egyesülési tervezet készítésekor, a Beolvadó alap nettó eszközértéke pedig meghaladja a 2,4 Mrd forintot.

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

A Beolvadó alap:

A K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű alapja határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely egy befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H privátbanki exkluzív kényelem befektetési jegy.

A Beolvadó alap befektetési célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, egy globális, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé. Az Alap a befektetéseit megosztja eszköztípusok szerint: kötvénypiaci kitettséget tartalmazó eszközök, részvenypiaci kitettséget tartalmazó eszközök.

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

A Beolvadó alapról további információk a Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban, a Havi portfóliójelentésben, valamint a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban találhatóak.

A Beolvadó alap főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Beolvadó alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű alapja	H-KE-III-186/2018	2018.05.22.

befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H privátbanki exkluzív kényelem befektetési jegy	HU0000719380	1 Ft	K&H Bank Zrt

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2023. június 23.) 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** 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 három taggal rendelkezik, így három különböző összetételben érthető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű alapja alacsonyabb kockázatú, elsősorban kötvénypiaci kitettséget tartalmazó befektetésekkel, kisebb részben azonban részvénytársasági kitettséget adó befektetéseket is tartalmazhat. Az Alapkezelő a befektetési politikát döntően más kollektív befektetési formákba történő befektetéssel kívánja megvalósítani. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

Az Átvevő alapról további információk a Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban, a Havi portfóliójelentésben, valamint a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban 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/110.223/2004.	2004. szeptember 28.

Befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy sorozat	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 visel. 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 (2023. június 19.) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján (**2023. június 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 értékpapírára 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.

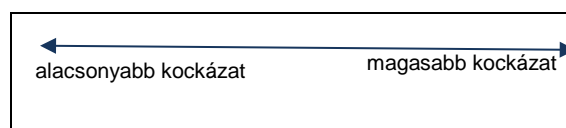
Adózás

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 információkat tartalmazó dokumentum

A Kiemelt információkat tartalmazó 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 Információkat tartalmazó dokumentumai jelen Tájékoztató mellékletét képezik és elérhetőek az Alapkezelő honlapján, az Alapok közzétételi helyein (www.khalapok.hu).

A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum **Kockázati mutatót** részletező pontjában ismertetett **összesített kockázati 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 privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű alapja	1	2	3	4	5	6	7

Az ábrán az alapok összesített kockázati mutatója látható, mely tájékoztatást ad az adott termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a piaci mozgások milyen hatással lehetnek az adott termékre, milyen valószínűséggel okozhatnak pénzügyi veszteséget. Az értékek azt tükrözik, hogy az egyes Alapok által eszközölt különböző befektetések mennyire érzékenyek a piacokra, figyelembe véve, hogy a mutató, hol helyezkedik el az adott skálán. Mindkét alap esetében ez az érték 2-es, amely azt jelzi, hogy mind e Beolvadó, mind az Átvevő alap alacsonyabb kockázatot hordoz, mint az átlagos vegyes alapok, amelyek esetében a 3-as érték a tipikus. Az Egyesülésben érintett alapok nagyobb arányban fektetnek kötvényekbe és rövid lejáratú kamatozó eszközökbe, mint részvényekbe. A kötvények és kamatozó eszközök általában kevésbé érzékenyek a piacokra, mint a részvények, mivel a részvények értéke jelentősen ingadozhat. Az Egyesülésben érintett alapok egyike sem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegy sorozatának összesített kockázati mutatói megegyeznek egymással. Mind az Átvevő, mind a Beolvadó alap irányadó összetétele szerint 75%-ban kötvény típusú, 25%-ban pedig a magasabb hozampotenciállal rendelkező részvény típusú eszközöket tartalmaz, így a jelenlegi portfólió összetétele alapján azonos hozampotenciált nyújtanak az ügyfelek részére.

A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban ismertetett **Díjak és költségek a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetében az alábbiak szerint alakulnak:**

A költségek összetétele		
	Átvevő alap	Beolvadó alap
	K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy	K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű alapja
Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		
Belépési költségek	A befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a.	A befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 3,00%-a.
Kilépési költségek	A befektetés értékének max. 1,00%-a	A befektetés értékének max. 3,00%-a
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	A befektetés éves értékének 1,88%-a. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	A befektetés éves értékének 1,96%-a. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.
Ügyleti költségek*	A befektetése éves értékének 0,07%-a.	A befektetése éves értékének 0,02%-a.
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	nincs	nincs

* Ez az Alap számára alapul szolgáló befektetések vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg a megvásárolt és értékesített befektetések mennyiségétől függően változhat.

A költségek időbeli alakulása	Átvevő alap	Beolvadó alap
	K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy	K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű alapja
Éves költséghatás** ha 1 év után lép ki	4%	8%
Éves költséghatás** ha az ajánlott tartási idő végén lép ki	2,5% minden évben	3,5% minden évben
ajánlott tartási időszak	legalább 4 év	legalább 4 év

** Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt.

A fenti táblázatokból látható, hogy az Átvevő alap esetében az egyszeri költségek maximális mértéke, a folyó költségek (az ügyleti költség kivételével) és az éves költséghatás alacsonyabb, mint a Beolvadó alap esetében. Az ügyleti költségek magasabb éves mértékét az Átvevő alap jóval nagyobb mérete, a nagyobb ügyfélszám, ezáltal a magasabb tranzakciószám és volumen indokolja.

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

A Beolvadó alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, egy globális, diverzifikált vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé. Az Alap a befektetéseit megosztja eszköztípusok szerint: kötvénypiaci kitettséget tartalmazó eszközök, részvénytársasági kitettséget tartalmazó eszközök; régiók: magyar, fejlett és feltörekvő piaci eszközök; és devizák: forint és külföldi fizetőeszközök szerint is. A befektetési stratégiát a KBC Asset Management Csoport által kezelt kollektív befektetési formákon keresztül tervezi megvalósítani az Alapkezelő.

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

A **Beolvadó alap** portfóliójában lévő nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok az Egyesülés hatálybalépése előtt, tervezetten a Beolvadó alap utolsó forgalmazási napját (2023. június 19.) követően – a Beolvadó és az Átvevő alap befektetési politikájának egyezősége miatt - túlnyomórészt nem kerülnek értékesítésre, azonban a határidős ügyletek lezárásra kerülnek, aminek eredményeként az Egyesülés hatálybalépésének napján (2023. június 23.) a Beolvadó alap portfóliójában kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok, látra szóló bankbetét, illetve pénzeszközre szóló követelés, illetve kötelezettség fog tervezetten szerepelni.

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

az Átvevő alap befektetési politikája az Egyesülést megelőzően:

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 három taggal rendelkezik, így három különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű alapja alacsonyabb kockázatú, elsősorban kötvénypiaci kitétséget tartalmazó befektetésekkel, kisebb részben azonban részvénytársasági kitétséget adó befektetéseket is tartalmazhat. Az Alapkezelő a befektetési politikát döntően más kollektív befektetési formákba történő befektetéssel kívánja megvalósítani. 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 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 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 Kbtv. 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: 2023. június 23.

Forgalmazás felfüggesztés, speciális forgalmazási szabályok:

A Kbtv. 95.§ (2) bekezdése alapján a Beolvadó alap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának forgalmazása felfüggesztésre kerül **2023. június 20. – 2023. június 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 követően folyamatosan, utoljára a forgalmazás felfüggesztésének első napját megelőző forgalmazási napon (**2023. június 19-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.

- **2023. június 14-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 **2023. június 26.** napján indul újra

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 Tájékoztató közzétételétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2023. június 16. 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: **2023. június 19.**
- forgalmazásának felfüggesztése: **2023.06.20.- 2023.06.23.**

Térítésmentes visszaváltási megbízások benyújtásának jogszabályi határideje a Beolvadó alap és az Átvevő alap „normál” és „rendszeres” sorozatára vonatkozóan: **2023. június 16.**

2023. június 26. napjától az Átvevő, K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása lehetséges az 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, 2023. június 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
K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű alapja

Átvevő alap
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 2023. június 23. 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 2023. június 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	az 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 értékelésére 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 egyesületi 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 Egyesületsről 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 megilleti az a jog, hogy **térítésmentes visszaváltásra** vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazóhoz a tervezett Egyesületsről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2023. június 16.** napjáig. Azonban jelen Egyesülés esetében a befektetőket e napon túl is megilleti a befektetési jegyek jutalékmentes visszaváltási joga, jelen Egyesülés esetében **2023. június 19.** Hiba! A hivatkozási forrás nem található. 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 a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás teljesítése a megbízás érvényességének kezdőnapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.

Budapest, 2023. május 16.

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

K&H Bank Zrt.
Vezető Forgalmazó

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

K&H privátbanki exkluzív kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja

K&H privátbanki exkluzív kényelem befektetési jegy

ISIN-kód HU0000719380

A Termék kezelője: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja)

weboldal: www.khalapok.hu

További információért hívja a következő telefonszámot: +36 1/20/30/70 335 3355

Az Alapkezelő Belgiumban törvényesen be van jegyezve, és a felügyeletét ellátó illetékes hatóság: Financial Services and Markets Authority (Belgium)

Az alap Magyarországon törvényesen be van jegyezve. Az Alap tekintetében az engedélyezési hatáskört gyakorló illetékes hatóság: Magyar Nemzeti Bank (Magyarország)

A közzététel időpontja: 2023. január 01.

Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett, és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap, mely az ABAK irányelv (az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/71/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról) alapján harmonizált befektetési alap.

Lejárát

Határozatlan

Befektetési célok

Az Alap célja, hogy könnyen és rugalmasan egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé a befektetők számára. Az Alap az alábbi eszközökbe fektethet közvetlenül: bankbetétek, állampapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vállalati kötvények, befektetési alapok befektetési jegyei, valamint származékos ügyletek. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök, Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek, nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák, határidős-, opciós- és csereügyletek.

Az Alap aktívan kezelt, Referenciamutatója 25% súllyal az MSCI All Country World Net Return Index forintban kifejezve, 52,5% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index Hungary Total Return, 7,5% 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 joggal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a Referenciamutató elemeinek kitétségiével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alapkezelő az Alap és a Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap teljesítménye 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 a befektetéseit megosztja eszköztípusok szerint: kötvénypiaci kitétséget tartalmazó eszközök, részvénytartalmú kitétséget tartalmazó eszközök; régiók: magyar, fejlett és feltörekvő piaci eszközök; és devizák: forint és külföldi fizetőeszközök szerint is. A befektetési stratégiát a KBC Asset Management Csoport által kezelt befektetési alapokon keresztül tervezi megvalósítani az Alapkezelő.

Az Alapkezelő kizárólag befektetésre ajánlott kategóriájú állampapírokat, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott kötvényeket, illetve vállalati kötvényeket enged meg az Alap portfóliójában. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

A forinttól eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti a devizakockázat csökkentése céljából. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett.

Az Alap bármely forgalmazási napon tetszőleges összegben vásárolható és visszaváltható, azaz bármikor hozzátehet, vagy hozzáférhet 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.

Megcélzott lakossági befektető:


devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetésekkel kapcsolatban és hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket, befektetési horizontjuk körülbelül 4 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

1 2 3 4 5 6 7

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 4 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korán váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy az Alap milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a kockázatot a 7 osztály közül a 2. osztályba soroltuk, amely egy közepesen alacsony kockázati osztály.

A 2-es érték azt jelzi, hogy ez az Alap alacsonyabb kockázatot hordoz, mint az átlagos vegyes alapok, amelyek esetében a 3-as érték a tipikus. Ez az Alap nagyobb arányban fektet kötvényekbe és rövid lejáratú kamatozó eszközökbe, mint részvényekbe. A kötvények és kamatozó eszközök általában kevésbé érzékenyek a piacokra, mint a részvények, mivel a részvények értéke jelentősen ingadozhat. A kötvényhányad értéke azonban a kamatlábak változására érzékeny. Ha a kamatlábak emelkednek, az Alapban már meglévő kötvények értéke csökken. Ez a kamatérzékenység kevésbé szembetűnő a rövid lejáratú kamatozó eszközök esetében.

A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Amennyiben nem tudjuk kifizetni az Önnek járó összeget, elveszítheti a teljes befektetését.

Ezenkívül az alapba történő befektetéssel kapcsolatos további releváns kockázatok:

- átlagos árfolyam kockázat : Mivel az Alap befektetései az Alap alapdevizájától eltérő pénznemű befektetéseket eszközölhetnek, fennáll az esélye annak, hogy a befektetések értékét az árfolyam-ingadozások befolyásolhatják.
- átlagos hitel kockázat : Az Alap befektetései kötvényhányada túlnyomórészt – de nem kizárólagosan – befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekbe kerül befektetésre. Ennek következtében az Alap esetében nagyobb annak a kockázata, hogy egy kötvény kibocsátója képtelen lesz teljesíteni a kötelezettségeit, mint egy olyan Alap esetén, amelynek befektetései kizárólag befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekből állnak. Ha egy kötvény kibocsátójának hitelképessége kérdésessé válik, a kötvény értéke csökkenhet.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, és tartalmazzák az Ön tanácsadójának vagy forgalmazójának a költségeit. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Az e termékéből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék és megfelelő referenciaérték elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 4 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 4 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	2 620 725,81 HUF -34,48%	2 768 323,72 HUF -8,79%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 228 709,69 HUF -19,28%	3 225 544,00 HUF -5,24%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 898 379,99 HUF -2,54%	4 327 013,57 HUF 1,98%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 219 477,93 HUF 5,49%	4 879 579,79 HUF 5,09%

Kedvezőtlen forgatókönyv 4 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2021 október és 2022 október között végrehajtott befektetésre vonatkozik. Mérsékelt forgatókönyv 4 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2014 augusztus és 2018 július között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Kedvező forgatókönyv 4 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2012 december és 2016 november között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés teljes mértékben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Mi történik, ha az Alapkezelő nem tud fizetni?

Az Alapkezelő esetleges fizetéképtelensége nem veszélyezteti a befektetők Alapban elhelyezett megtakarításának visszafizetését. Amennyiben a befektetőnek a K&H Bankkal, mint Vezető forgalmazóval vagy az értékpapírszámla-vezető befektetési szolgáltatójával kötött szerződése alapján a befektető nevében nyilvántartott értékpapírt a K&H Bank vagy a szerződött szolgáltató a befektető számára nem tudja kiadni, a Befektető-védelmi Alap (BEVA) vállal kártalanítási kötelezettséget.

A kártalanítás kifizetésére a BEVA tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagyasztása esetén kerülhet sor. A BEVA kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet a BEVA tagjával szemben jogszabály alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy bíróság a BEVA tagjának felszámolását rendeli el. A BEVA által nyújtott biztosítás a BEVA tagja által végzett bizományos, megbízás végrehajtási, saját számlás kereskedési, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve értékpapír letétkezelési, értékpapír számlavezetési, illetve ügyfélszámla vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésekből eredő követelésre terjed ki.

A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki – a jogszabályban nevesített szervezetek követelése mellett – olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott. A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn. Tovább nem nyújt biztosítást a befektetés értékváltozásából eredő veszteségre. A BEVA a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és befektetési vállalkozásonként (BEVA tagonként) összevontan - legfeljebb százezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy az első évben ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít és egyszeri 4 000 000 forint kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép**	Ha Ön 4 év után kilép
Teljes költség	319 240 HUF	556 960 HUF
Éves költséghatás (*)	8,0%	3,5% minden évben

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5,5% lesz a költségek előtt és 2,0% a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 3,0%-a. Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép**
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 3,00%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg, max. 3,00%-ának megfelelő forgalmazási költségeket.	120 000 HUF
Kilépési költségek	Befektetésének Max. 3,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	120 000 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 1,96%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	78 338 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,02%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	902 HUF
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF

Meddig tartsam meg a terméket, hogyan juthatok hozzá korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási időszak: 4 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 4-évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 4 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kapunk vissza.

Hogyan tehetek panaszt?

A termék kezelőjének magyarországi egységénél, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepénél:**

1) Szóban a) személyesen: A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep kifejezetten ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: a Fióktelep székhelyén minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) teams kommunikációs platformon** (munkanapokon munkaidőben a Disztribúció és Értékesítés Támogatás Igazgatóság által panaszkezelésre megadott vonalon): Kizárólag a KBC Asset Management N.V. portfóliókezelte ügyfele számára. A Fióktelep nem kezel a kollektív befektetési jegyek tulajdonosai által telefonon tett panaszbejelentéseket, azokat a befektetési alapok befektetői a forgalmazó telefonos ügyfélszolgálatain tudják előadni. Az Alapkezelő panaszkezelési szabályzata elérhető a www.khalapok.hu weboldalon, amely tartalmazza a panaszkezelés folyamatára vonatkozó információkat. **2. Írásban a) személyesen vagy más (meghatalmazott) által átadott irat útján:** A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) postai úton** az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. levelezési címen, **c) telefaxon** a (00 36 1) 483-5001 faxszámon, **d) elektronikusan** az alapkezeslo@kh.hu központi email címen keresztül

A **K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál:** személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők a www.khalapok.hu weboldalon és a Forgalmazók weboldalán (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu). Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A termék múltbeli teljesítménye és a korábbi teljesítmény-forgatókönyvek számításai megtalálhatóak a www.khalapok.hu weboldalon az *aktualitások* -> *hivatalos közlések* menüpontban.

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

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

ISIN-kód HU0000703418

A Termék kezelője: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja).

weboldal: www.khalapok.hu.

További információért hívja a következő telefonszámot: +36 1/20/30/70 335 3355.

Az Alapkezelő Belgiumban törvényesen be van jegyezve, és a felügyeletét ellátó illetékes hatóság: Financial Services and Markets Authority (Belgium).

Az alap Magyarországon törvényesen be van jegyezve. Az Alap tekintetében az engedélyezési hatáskört gyakorló illetékes hatóság: Magyar Nemzeti Bank (Magyarország).

A közzététel időpontja: 2023. február 28.

Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett, és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap, mely az ABAK irányelv (az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/71/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról) alapján harmonizált befektetési alap.

Lejárát

Határozatlan

Befektetési célok

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 kötvénypiaci kitétséget tartalmazó befektetésekkel, kisebb részben azonban részvénypiaci kitétséget adó befektetéseket is tartalmazhat. Az Alapkezelő a befektetési politikát döntően más kollektív befektetési formákba történő befektetéssel kívánja megvalósítani. A K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök, Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek, nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák, határidős-, opciós- és csereügyletek.

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 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 változathat. Az Alap kezelője mérlegelési joggal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a Referenciamutató elemeinek kitétségével, 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 mindenkor 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 Asset Management 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 számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. 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 hozzájárulhat 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 4 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Megcélzott lakossági befektető:


devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetésekkel kapcsolatban és hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket, befektetési horizontjuk körülbelül 4 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

1	2	3	4	5	6	7
---	---	----------	---	---	---	---

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 4 évig megtartja a terméket.
A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha koránba váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely egy közepesen alacsony kockázati osztály.

A 3-as érték azt tükrözi, hogy az Alap által eszközölt különböző befektetések mennyire érzékenyek a piacokra, figyelembe véve, hogy a mutató egy tipikus kötvényalap (2-es) és egy tipikus részvényalap (4) mutatója között helyezkedik el.

A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Amennyiben nem tudjuk kifizetni az Önnek járó összeget, elveszítheti a teljes befektetését.

Ezenkívül a termékbe történő befektetéssel kapcsolatos további releváns kockázatok:

- átlagos inflációs kockázat : Az Alap befektetései kötvényhányada nem tartalmaz védelmet az infláció növekedése ellen.
- átlagos árfolyam kockázat : Mivel az Alap befektetései az Alap alapdevizájától eltérő pénznemű befektetéseket eszközölhetnek, fennáll az esélye annak, hogy a befektetések értékét az árfolyam-ingadozások befolyásolhatják.
- átlagos hitel kockázat : Az Alap befektetései kötvényhányada túlnyomórészt – de nem kizárólagosan – befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekbe kerül befektetésre. Ennek következtében az Alap esetében nagyobb annak a kockázata, hogy egy kötvény kibocsátója képtelen lesz teljesíteni a kötelezettségeit, mint egy olyan Alap esetén, amelynek befektetései kizárólag befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekből állnak. Ha egy kötvény kibocsátójának hitelképessége kérdésessé válik, a kötvény értéke csökkenhet.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, és tartalmazzák az Ön tanácsadójának vagy forgalmazójának a költségeit. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 4 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 4 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	2 735 310 HUF -31,62%	2 716 050 HUF -9,22%
Kedvezőtlen forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 348 700 HUF -16,28%	3 585 090 HUF -2,70%
Mérsékelt forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 016 800 HUF 0,42%	4 301 760 HUF 1,83%
Kedvező forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 337 390 HUF 8,43%	4 817 780 HUF 4,76%

Kedvezőtlen forogatókönyv 4 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2021 szeptember és 2023 január között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forogatókönyv 4 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2017 február és 2021 január között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forogatókönyv 4 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2013 február és 2017 január között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mi történik, ha az Alapkezelő nem tud fizetni?

Az Alapkezelő esetleges fizetéseképtelensége nem veszélyezteti a befektetők Alapban elhelyezett megtakarításának visszafizetését. Amennyiben a befektetőnek a K&H Bankkal, mint Vezető forgalmazóval vagy az értékpapírszámla-vezető befektetési szolgáltatójával kötött szerződése alapján a befektető nevében nyilvántartott értékpapírt a K&H Bank vagy a szerződött szolgáltató a befektető számára nem tudja kiadni, a Befektető-védelmi Alap (BEVA) vállal kártalanítási kötelezettséget.

A kártalanítás kifizetésére a BEVA tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagyása esetén kerülhet sor. A BEVA kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet a BEVA tagjával szemben jogszabály alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy bíróság a BEVA tagjának felszámolását rendeli el. A BEVA által nyújtott biztosítás a BEVA tagja által végzett bizományosi, megbízás végrehajtási, saját számlás kereskedési, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve értékpapír letétkezelési, értékpapír számlavezetési, illetve ügyfélszámla vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésekből eredő követelésre terjed ki.

A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki – a jogszabályban nevesített szervezetek követeléseivel mellett – olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott. A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn. Tovább nem nyújt biztosítást a befektetés értékváltozásából eredő veszteségre. A BEVA a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és befektetési vállalkozásonként (BEVA tagonként) összevontan - legfeljebb százezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy az első évben ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít és egyszeri 4 000 000 forint kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép**	Ha Ön 4 év után kilép
Teljes költség	158 040 HUF	392 160 HUF

Éves költséghatás (*) 4,0% 2,5% minden évben

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 4,3% lesz a költségek előtt és 1,8% a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 1,0%-a. Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép**
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg, max. 1,00%-ának megfelelő forgalmazási költségeket.	40 000 HUF
Kilépési költségek	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 1,88%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	75 202 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,07%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	2 838 HUF
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF

Meddig tartsam meg a terméket, hogyan juthatok hozzá korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási időszak: 4 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 4-évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 4 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kapunk vissza.

Hogyan tehetek panaszt?

A termék kezelőjének magyarországi egységénél, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepénél**:

1) Szóban a) személyesen: A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep kifejezetten ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: a Fióktelep székhelyén minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) teams kommunikációs platformon** (munkanapokon munkaidőben a Disztribúció és Értékesítés Támogatás Igazgatóság által panaszkezelésre megadott vonalon); Kizárólag a KBC Asset Management N.V. portfóliókezelte ügyfele számára. A Fióktelep nem kezel a kollektív befektetési jegyek tulajdonosai által telefonon tett panaszbejelentéseket, azokat a befektetési alapok befektetői a forgalmazó telefonos ügyfélszolgálatain tudják előadni. Az Alapkezelő panaszkezelési szabályzata elérhető a www.khalapok.hu weboldalon, amely tartalmazza a panaszkezelés folyamatára vonatkozó információkat. **2. Írásban a) személyesen vagy más (meghatalmazott) által átadott irat útján:** A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) postai úton** az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. levelezési címen, **c) telefaxon** a (00 36 1) 483-5001 faxszámon, **d) elektronikus levélben** az alapkezelolo@kh.hu központi email címen keresztül

A **K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál:** személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők a www.khalapok.hu weboldalon és a Forgalmazók weboldalán (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu). Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A termék előző 10 évben elért múltbeli teljesítménye és a korábbi teljesítmény-forgatókönyvek adatai megtalálhatóak a www.khalapok.hu weboldalon az aktualitások -> hivatalos közzétételek menüpontban.

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

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

ISIN-kód HU0000720750

A Termék kezelője: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja).

weboldal: www.khalapok.hu.

További információért hívja a következő telefonszámot: +36 1/20/30/70 335 3355.

Az Alapkezelő Belgiumban törvényesen be van jegyezve, és a felügyeletét ellátó illetékes hatóság: Financial Services and Markets Authority (Belgium).

Az alap Magyarországon törvényesen be van jegyezve. Az Alap tekintetében az engedélyezési hatáskört gyakorló illetékes hatóság: Magyar Nemzeti Bank (Magyarország).

A közzététel időpontja: 2023. február 28.

Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett, és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap, mely az ABAK irányelv (az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/71/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról) alapján harmonizált befektetési alap.

Lejárát

Határozatlan

Befektetési célok

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 kötvénypiaci kitétséget tartalmazó befektetésekkel, kisebb részben azonban részvénypiaci kitétséget adó befektetéseket is tartalmazhat. Az Alapkezelő a befektetési politikát döntően más kollektív befektetési formákba történő befektetéssel kívánja megvalósítani. A K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök, Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek, nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák, határidős-, opciós- és csereügyletek.

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 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 változathat. Az Alap kezelője mérlegelési joggal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a Referenciamutató elemeinek kitétségével, 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 mindenkor 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 Asset Management 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 számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. 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 hozzájárulhat 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 4 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Megcélzott lakossági befektető:


devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetésekkel kapcsolatban és hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket, befektetési horizontjuk körülbelül 4 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

1	2	3	4	5	6	7
---	---	----------	---	---	---	---

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 4 évig megtartja a terméket.
A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha koránba váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely egy közepesen alacsony kockázati osztály.

A 3-as érték azt tükrözi, hogy az Alap által eszközölt különböző befektetések mennyire érzékenyek a piacokra, figyelembe véve, hogy a mutató egy tipikus kötvényalap (2-es) és egy tipikus részvényalap (4) mutatója között helyezkedik el.

A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Amennyiben nem tudjuk kifizetni az Önnek járó összeget, elveszítheti a teljes befektetését.

Ezenkívül a termékbe történő befektetéssel kapcsolatos további releváns kockázatok:

- **átlagos inflációs kockázat** : Az Alap befektetései kötvényhányada nem tartalmaz védelmet az infláció növekedése ellen.
- **átlagos árfolyam kockázat** : Mivel az Alap befektetései az Alap alapdevizájától eltérő pénznemű befektetéseket eszközölhetnek, fennáll az esélye annak, hogy a befektetések értékét az árfolyam-ingadozások befolyásolhatják.
- **átlagos hitel kockázat** : Az Alap befektetései kötvényhányada túlnyomórészt – de nem kizárólagosan – befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekbe kerül befektetésre. Ennek következtében az Alap esetében nagyobb annak a kockázata, hogy egy kötvény kibocsátója képtelen lesz teljesíteni a kötelezettségeit, mint egy olyan Alap esetén, amelynek befektetései kizárólag befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekből állnak. Ha egy kötvény kibocsátójának hitelképessége kérdésessé válik, a kötvény értéke csökkenhet.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, és tartalmazzák az Ön tanácsadójának vagy forgalmazójának a költségeit. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

A stresszforogatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 4 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 4 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	2 742 250 HUF -31,44%	2 716 830 HUF -9,22%
Kedvezőtlen forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 348 710 HUF -16,28%	3 585 110 HUF -2,70%
Mérsékelt forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 017 130 HUF 0,43%	4 315 460 HUF 1,92%
Kedvező forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 337 390 HUF 8,43%	4 817 780 HUF 4,76%

Kedvezőtlen forogatókönyv 4 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2021 szeptember és 2023 január között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forogatókönyv 4 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2017 január és 2020 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forogatókönyv 4 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2013 február és 2017 január között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mi történik, ha az Alapkezelő nem tud fizetni?

Az Alapkezelő esetleges fizetési képtelensége nem veszélyezteti a befektetők Alapban elhelyezett megtakarításának visszafizetését. Amennyiben a befektetőnek a K&H Bankkal, mint Vezető forgalmazóval vagy az értékpapírszámla-vezető befektetési szolgáltatójával kötött szerződése alapján a befektető nevében nyilvántartott értékpapírt a K&H Bank vagy a szerződött szolgáltató a befektető számára nem tudja kiadni, a Befektető-védelmi Alap (BEVA) vállal kártalanítási kötelezettséget.

A kártalanítás kifizetésére a BEVA tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagyása esetén kerülhet sor. A BEVA kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet a BEVA tagjával szemben jogszabály alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy bíróság a BEVA tagjának felszámolását rendeli el. A BEVA által nyújtott biztosítás a BEVA tagja által végzett bizományosi, megbízás végrehajtási, saját számlás kereskedési, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve értékpapír letétkezelési, értékpapír számlavezetési, illetve ügyfélszámla vezetési tevékenység keretében megkötött szerződésekből eredő követelésre terjed ki.

A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki – a jogszabályban nevesített szervezetek követeléseivel szemben – olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott. A BEVA által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamának törvényes fizetőeszközeiben áll fenn. Tovább nem nyújt biztosítást a befektetés értékváltozásából eredő veszteségre. A BEVA a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és befektetési vállalkozásonként (BEVA tagonként) összevontan - legfeljebb százezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy az első évben ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít és egyszeri 4 000 000 forint kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép**	Ha Ön 4 év után kilép
Teljes költség	158 040 HUF	392 160 HUF

Éves költséghatás (*) 4,0% 2,5% minden évben

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 4,4% lesz a költségek előtt és 1,9% a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 1,0%-a. Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép**
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg, max. 1,00%-ának megfelelő forgalmazási költségeket.	40 000 HUF
Kilépési költségek	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 1,88%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	75 202 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,07%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	2 838 HUF
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF

Meddig tartsam meg a terméket, hogyan juthatok hozzá korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási időszak: 4 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 4-évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 4 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kapunk vissza.

Hogyan tehetek panaszt?

A termék kezelőjének magyarországi egységénél, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepénél**:

1) Szóban a) személyesen: A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep kifejezetten ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: a Fióktelep székhelyén minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) teams kommunikációs platformon** (munkanapokon munkaidőben a Disztribúció és Értékesítés Támogatás Igazgatóság által panaszkezelésre megadott vonalon); Kizárólag a KBC Asset Management N.V. portfóliókezelte ügyfele számára. A Fióktelep nem kezel a kollektív befektetési jegyek tulajdonosai által telefonon tett panaszbejelentéseket, azokat a befektetési alapok befektetői a forgalmazó telefonos ügyfélszolgálatain tudják előadni. Az Alapkezelő panaszkezelési szabályzata elérhető a www.khalapok.hu weboldalon, amely tartalmazza a panaszkezelés folyamatára vonatkozó információkat. **2. Írásban a) személyesen vagy más (meghatalmazott) által átadott irat útján:** A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) postai úton** az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. levelezési címen, **c) telefaxon** a (00 36 1) 483-5001 faxszámon, **d) elektronikus levélben** az alapkezelo@kh.hu központi email címen keresztül

A **K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál**: személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők a www.khalapok.hu weboldalon és a Forgalmazók weboldalán (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu). Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A termék előző 4 évben elért múltbeli teljesítménye és a korábbi teljesítmény-forgatókönyvek adatai megtalálhatóak a www.khalapok.hu weboldalon az aktualitások -> hivatalos közzétételek menüpontban.