

## tájékoztató

a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja, mint Átvevő alap és a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap alábbi részalapja:

**K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja, mint Beolvadó részalap Egyesüléséről,**

**valamint a Beolvadó részalap 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 teszi közzé:

A **Magyar Nemzeti Bank** (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. a továbbiakban: Felügyelet) **2023. szeptember 06.** napján kelt **H-KE-III-534/2023.** számú határozatával engedélyezte

- a **K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja** (mint Beolvadó részalap)
- 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:

<b>Beolvadó részalap:</b> K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja		<b>Átvevő alap:</b> K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	➡	K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy
K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	➡	K&H „rendszeres” válogatott kényelem befektetési jegy

A Magyar Nemzeti Bank a fenti határozatával engedélyezte továbbá a Beolvadó részalap 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)	2023.10.27.- 2023.11.03.
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja („normál” és „rendszeres” sorozat)	2023.10.27.- 2023.11.03.

**Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2023. november 03.**

Tisztelettel felkérjük Önt, hogy figyelmesen olvassa el jelen Tájékoztatót, mert ez tartalmazza az Egyesülésre vonatkozó információkat: a Beolvadó részalap és Átvevő alap befektetési politikáját,

**az Egyesülés hatálybalépésének napját, az Egyesülés feltételeit, a befektetési-jegy tulajdonosok teendőit, a Beolvadó részalap sorozatai és az Átvevő alap sorozatai 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 hosszútávú részvény/kötvény aránnyal rendelkező vegyes típusú befektetési alapok körét, ezáltal a méretgazdaságosság előnyeit kihasználva hatékonyabbá kívánja tenni a portfóliók kezelését.

A Beolvadó részalapot az Alapkezelő referenciamutatóra való hivatkozás nélkül, aktívan kezeli, és az átlagos összetétele szerint 73%-ban kötvény típusú, 27%-ban pedig a magasabb hozampotenciállal rendelkező részvény típusú eszközöket tartalmaz, így a portfólió összetétele alapján mérsékelt hozampotenciállal rendelkezik. Az Átvevő alapot az Alapkezelő szintén aktívan kezeli, az alap a referenciamutatója alapján 75%-ban tartalmaz kötvény típusú eszközöket, 25%-ban pedig részvény típusú eszközöket, így az Átvevő alap átlagos összetételéhez hasonló részvény-, illetve kötvénykitettséget tartalmaz, ennek alapján azonos biztonsági fokozattal és hasonló hozampotenciállal bír. Az Átvevő alapon kezelt vagyon mintegy 143 mrd forint jelen Egyesülési tervezet készítésekor, ezen belül a „normál” sorozatban mintegy 132 mrd forint, a „rendszeres” sorozatban pedig 11 mrd forint a kezelt vagyon. A Beolvadó részalap nettó eszközértéke meghaladja az 5,5 mrd forintot, melyből a „normál” sorozat 5,1 mrd forintot, a „rendszeres” sorozat 448 millió forint vagyont tesz ki.

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 részalappal.

### **A Beolvadó részalap:**

A K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely két befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy és K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy.

A Beolvadó részalap befektetési célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé, miközben arra törekszik, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkor aránya összhangban legyen az óvatos kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel.

A diverzifikált vegyes portfólió geográfiai eloszlását illetően globális: egyaránt tartalmazhat magyar és nemzetközi, ez utóbbin belül fejlett és feltörekvő piaci eszközöket is. A befektetések típusa szerint a portfólió pénzügyi, kötvény, részvény, illetve kis mértékben alternatív (pl. ingatlan, nyersanyag) típusú befektetéseket, míg devizák szerint forintban és külföldi fizetőeszközökben denominált eszközöket tarthat.

A pénzügyi, kötvény, részvény és alternatív típusú eszközökbe történő befektetéseket a részalap nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák (befektetési jegyek) vásárlásán keresztül valósítja meg: azaz a részalap vagyonát túlnyomó részt pénzügyi-, kötvény- részvény (illetve alternatív) típusú befektetési alapok között osztja meg. A portfóliót az Alapkezelő aktívan menedzseli, vagyis a gazdasági fundamentumok és a piaci folyamatok alapján befektetési döntéseket hoz, s ennek megfelelően módosítja a portfólió eszközallokációját (a portfólióban szereplő eszköztípusok egymáshoz képesti arányát).

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a részvény típusú befektetések aránya ne haladja meg a K&H 3az1-ben óvatos részalap portfóliójában a 45%-ot.

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

A Beolvadó részalap főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Beolvadó részalap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja	H-KE-III-165/2018 H-KE-III-343/2018	2018. április 17. (eredeti kibocsátás) 2018. július 27. (részalap)

befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	HU0000721147	1 Ft	K&H Bank Zrt
K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	HU0000721121	1 Ft	K&H Bank Zrt.

A Beolvadó részalap az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2023. november 03.) 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 érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű alapja alacsonyabb kockázatú, elsősorban kötvénypiaci kitettséget tartalmazó befektetésekkel, kisebb részben azonban részvenypiaci 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 részalap „normál” sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő alap sorozatai közül a „normál”, azaz a K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy sorozat tulajdonosaivá válnak, továbbá a Beolvadó részalap „rendszeres” sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő alap sorozatai közül a „rendszeres”, azaz a K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos 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. október 15.

Befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy	HU0000703418	1 Ft	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe
K&H „rendszeres” válogatott kényelem befektetési jegy	HU0000720750	1 Ft	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó)

**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 részalap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások:**

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

Azon befektetőknek, akik a Beolvadó részalap 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 a Beolvadó részalap „normál” sorozatának Befektetői az Átvevő alap „normál” befektetési jegy sorozatának, míg a Beolvadó részalap „rendszeres” sorozatának Befektetői az Átvevő alap „rendszeres” sorozatának tulajdonosaivá válnak).

**Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy amennyiben a Beolvadó részalap valamely befektetési jegy sorozatára vonatkozóan rendszeres vételi megbízással rendelkeznek, amely a Beolvadó részalap utolsó forgalmazási napjáig (2023. október 26. 15:00 óra) nem kerül**

**visszavonásra, úgy az – a Kbtv. 84. § a) pontjára tekintettel – az Egyesülést követően automatikusan a jogutód Átvevő alap Egyesülésben részt vevő megfelelő sorozatára vonatkozó rendszeres vételi megbízássá alakul át.**

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

A Beolvadó részalap befektetési jegyeit az Egyesülés napját megelőző utolsó forgalmazási napig (2023. október 26.) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján (2023. november 03.) az Átvevő alap „normál”, illetve „rendszeres” sorozatának befektetőivé válnak - azzal, hogy a Beolvadó részalap „normál” sorozatának Befektetői az Átvevő alap „normál” befektetési jegy sorozatának, míg a Beolvadó részalap „rendszeres” sorozatának Befektetői az Átvevő alap „rendszeres” sorozatának tulajdonosaivá 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 értékpapírra történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

**Felhívjuk a Beolvadó részalap Befektetőinek figyelmét, hogy az Egyesülést követően jogutód Átvevő alap vonatkozásában már nem alkalmazható az Szja. törvény 65 § (6) bekezdésének alábbi megállapítása:**

nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírnak ugyanezen kollektív befektetési forma másik részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírra történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a megszerzett részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a visszaváltott részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

### ***az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében:***

Az **Egyesülés következtében** az Átvevő alap „normál” és „rendszeres” sorozatának befektetési jegy darabszáma és az összesített nettó eszközértéke meg fog nőni az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó részalap „normál” és „rendszeres” sorozatainak befogadása 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 részalap befektetési jegy sorozatainak 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](http://www.khalapok.hu)).

A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum **Kockázati mutatót** részletező pontjában ismertetett **összesített kockázati mutató a Beolvadó részalap „normál”, illetve „rendszeres” és az Átvevő alap „normál”, illetve „rendszeres” befektetési jegy sorozatai esetében az alábbiak szerint alakulnak:**

Átvevő alap:	K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja („normál” sorozat) K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja („rendszeres” sorozat)	1	2	3	4	5	6	7
Beolvadó részalap:	K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja („normál” sorozat) K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja („rendszeres” sorozat)	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 1-től 7-ig terjedő skálán. A Beolvadó részalap esetében ez az érték 2-es, az Átvevő alap esetén pedig 3-as. Bár az Átvevő alap összesített kockázati mutatója kissé magasabb, de mindkét érték hasonló, közepesen alacsony volatilitási kockázatot jelent. Az Egyesülésben érintett alapok (a Beolvadó részalap és az Átvevő alap) 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 részalap és az Átvevő alap befektetési jegy sorozatainak összesített kockázati mutatói kis mértékben eltérnek egymástól, azonban mindkét alap esetében hasonló, közepesen alacsony a piaci kockázat, tekintettel arra, hogy stratégiai összetételük közel azonos. Az Átvevő alap és a Beolvadó részalap irányadó összetétele szerint rendre 75% és 73%-ban kötvény típusú,

továbbá rendre 25% és 27%-ban pedig magasabb hozampotenciállal rendelkező részvény típusú eszközöket tartalmaz, így a stratégiai összetétel alapján közel azonos hozampotenciállal rendelkeznek.

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

<b>A költségek összetétele</b>				
	<b>Átvevő alap</b>		<b>Beolvadó részalap</b>	
	<b>K&amp;H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy</b>	<b>K&amp;H „rendszeres” válogatott kényelem befektetési jegy</b>	<b>K&amp;H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy</b>	<b>K&amp;H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy</b>
<b>Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor</b>				
<b>Belépési költségek</b>	A befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a.	A befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a.	A befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a.	A befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a.
<b>Kilépési költségek</b>	A befektetés értékének max. 1,00%-a	A befektetés értékének max. 1,00%-a	A befektetés értékének max. 1,00%-a	A befektetés értékének max. 1,00%-a
<b>Folyó költségek minden évben</b>				
<b>Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek</b>	A befektetés éves értékének 1,88%-a. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	A befektetés éves értékének 1,88%-a. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	A befektetés éves értékének 1,86%-a. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	A befektetés éves értékének 1,80%-a. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.
<b>Ügyleti költségek*</b>	A befektetése éves értékének 0,07%-a.	A befektetése éves értékének 0,07%-a.	A befektetése éves értékének 0,79%-a.	A befektetése éves értékének 0,79%-a.
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>				
<b>Teljesítménydíjak</b>	nincs	nincs	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.

<b>A költségek időbeli alakulása</b>				
	<b>Átvevő alap</b>		<b>Beolvadó részalap</b>	
	<b>K&amp;H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy</b>	<b>K&amp;H „rendszeres” válogatott kényelem befektetési jegy</b>	<b>K&amp;H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy</b>	<b>K&amp;H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy</b>
<b>Éves költséghatás** ha 1 év után lép ki</b>	4%	4%	4,7%	4,6%
<b>Éves költséghatás** ha az ajánlott tartási idő végén lép ki</b>	2,5% minden évben	2,5% minden évben	3,3% minden évben	3,3% minden évben
<b>ajánlott tartási időszak</b>	legalább 4 év	legalább 4 év	legalább 3 év	legalább 3 év

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

A fenti táblázatokból látható, hogy az Átvevő és Beolvadó részalap esetében az egyszeri költségek maximális mértéke azonosan alakul, a folyó költségek egyes tételei kiegyenlített költségeket eredményeznek, valamint az Éves költséghatás összességében alacsonyabb az Átvevő alap esetében, melyet az Átvevő alap jóval nagyobb mérete, a nagyobb ügyfélszám és volumen indokol.

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

**A Beolvadó részalap** befektetési célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapírportfóliót tegyen elérhetővé, miközben arra törekszik, hogy az Alap portfóliójában

szereplő eszköztípusok mindenkori aránya összhangban legyen az óvatos kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel. A befektetések típusa szerint a portfólió pénzüpiaci, kötvény, részvény, illetve kis mértékben alternatív (pl. ingatlan, nyersanyag) típusú befektetéseket, míg devizák szerint forintban és külföldi fizetőeszközökben denominált eszközöket tarthat. A pénzüpiaci, kötvény, részvény és alternatív típusú eszközökbe történő befektetéseket a részalap nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák (befektetési jegyek) vásárlásán keresztül valósítja meg: azaz a részalap vagyontól túlnyomó részt pénzüpiaci-, kötvény-részvény (illetve alternatív) típusú befektetési alapok között osztja meg. A portfóliót az Alapkezelő aktívan menedzseli, vagyis a gazdasági fundamentumok és a piaci folyamatok alapján befektetési döntéseket hoz, s ennek megfelelően módosítja a portfólió eszközallokációját (a portfólióban szereplő eszköztípusok egymáshoz képesti arányát).

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

A **Beolvadó részalap** portfóliójában lévő nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok az Egyesülés hatálybalépése előtt, tervezetten a Beolvadó részalap utolsó forgalmazási napját (2023. október 26.) követően – a Beolvadó részalap és az Átvevő alap eszközösszetételének hasonlóságából adódóan - csak részben kerülnek értékesítésre. A határidős ügyletek lezárásra kerülnek, aminek eredményeként az Egyesülés hatálybalépésének napján (2023. november 03.) a Beolvadó részalap portfóliójában kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok, látra szóló bankbetét, illetve pénzeszközre szóló követelés, illetve kötelezettség fog tervezetten szerepelni.

A Beolvadó részalap 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 befektetési alapja alacsonyabb kockázatú, elsősorban kötvénypiaci kitétséget tartalmazó befektetésekkel, kisebb részben azonban részvenypiaci 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 részalap vagyonának az Átvevő alapba történő transzferálása következtében az Átvevő alap mérete megnő, és az Átvevő alapban akár jelentősebb mértékű likvid vagyon jelenhet 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 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. november 03.**

#### **Forgalmazás felfüggesztés, speciális forgalmazási szabályok:**

A Kbtv. 95.§ (2) bekezdése alapján a Beolvadó részalap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának forgalmazása felfüggesztésre kerül **2023.10.27.- 2023.11.03. között**, az alábbiak figyelembevételével:

**A Beolvadó részalap befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására** a Kbtv. 90.§ (1) bekezdés szerinti, a Beolvadó részalap és az Átvevő alap befektetőinek szóló tájékoztatás (a továbbiakban: Tájékoztatás) közzétételét követően folyamatosan, utoljára a forgalmazás felfüggesztésének első napját megelőző forgalmazási napon (2023. október 26.) van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó részalap befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a forgalmazók megbízást nem fogadnak el.

Továbbá az Egyesülés zavartalan lebonyolítása érdekében:

- a Beolvadó részalap 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. október 20.** 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 Magyarország 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. november 06.** napján indul újra

A Kbtv. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó részalap „normál” és „rendszeres” sorozatának, 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 Egyesülésről szóló Tájékoztató közlésétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2023. október 26. napjáig**. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó részalap 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 részalap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának

- utolsó forgalmazási napja: **2023. október 26.**
- forgalmazásának felfüggesztése: **2023.10.27.- 2023.11.03.**

Térítésmentes visszaváltási megbízások benyújtásának jogszabályi határideje a Beolvadó részalap „normál” és „rendszeres” és az Átvevő alap „normál” és „rendszeres” sorozatára vonatkozóan: **2023. október 26.**

**2023. november 06.** napjától az Átvevő alap 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 részalap összes eszköze, követelése és kötelezettsége átszáll az Átvevő alapra, a Beolvadó részalap „normál” sorozatának befektetői pedig az Átvevő alap „normál” sorozatú befektetési jegyeinek, a Beolvadó részalap „rendszeres” sorozatának befektetői pedig az Átvevő alap „rendszeres” sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. A Beolvadó részalap 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 részalap és az Átvevő alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét befektetési jegy sorozatonként. Az Egyesülés hatálybalépésének napján, 2023. november 03. napján a Beolvadó részalap „normál” sorozata és az Átvevő alap „normál” sorozata, valamint a Beolvadó részalap „rendszeres” sorozata és az Átvevő alap „rendszeres” sorozata vonatkozásában kiszámított egy jegyre jutó nettó eszközértékek alapján (lásd alábbi táblázat) meghatározásra kerülnek az Egyesülés lebonyolításához szükséges átváltási arányok.

<b>Beolvadó részalap:</b> K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja		<b>Átvevő alap:</b> K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	➔	K&H válogatott kényelem „normál” befektetési jegy
K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	➔	K&H „rendszeres” válogatott kényelem befektetési jegy

A Beolvadó részalap – Átvevő alap Egyesülésben részt vevő befektetési jegy sorozat párra rendre kiszámított átváltási arány alapján rendre meghatározható, hogy a Beolvadó részalap „normál”, illetve „rendszeres” sorozatának befektetői számára 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab Átvevő „normál”, illetve „rendszeres” befektetési jegy sorozatú befektetési jegy kerül kiosztásra.

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

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

**Az átváltási arányok 6 tizedes jegy pontossággal kerülnek megállapításra.**

**Az átváltási arányok mértékéről az Alapkezelő 2023. november 03. napján közleményt tesz közzé (www.khalapok.hu, <https://kozvetetelek.mnb.hu> ).**

Az átváltási arányok meghatározását követően a Beolvadó részalap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők értékpapírszámláján jóváírandó egyes Átvevő befektetési jegy sorozatok darabszámának meghatározása az alábbi képlet szerint történik:

$$\begin{array}{l} \text{a Befektető értékpapírszámláján} \\ \text{jóváírásra kerülő Átvevő} \\ \text{befektetési jegy sorozat} \\ \text{darabszáma} \end{array} = \begin{array}{l} \text{a Befektető értékpapírszámláján az} \\ \text{Egyesülés hatálybalépésének napján} \\ \text{nyilvántartott Beolvadó részalap} \\ \text{„normál”, és/vagy „rendszeres”} \\ \text{sorozatának befektetési jegyek} \\ \text{darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{a Beolvadó} \\ \text{részalap adott} \\ \text{befektetési jegy} \\ \text{sorozata/Átvevő} \\ \text{alap adott} \\ \text{befektetési jegy} \\ \text{sorozata} \\ \text{vonatkozásában} \\ \text{meghatározott} \\ \text{átváltási arány} \end{array}$$

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 részalap „normál”, illetve „rendszeres” sorozatú befektetési jegyei ellenében kapott K&H válogatott kényelem alapok nyíltvégű befektetési alapja „normál”, illetve „rendszeres” sorozatú befektetési jegyei 2023. november 03. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó részalap „normál”, illetve „rendszeres” sorozatú befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek.

Az Egyesülés a Beolvadó részalap Befektetői megtakarításának egészére nincs hatással.

$$\begin{array}{l} \text{a Befektető} \\ \text{értékpapírszámláján az} \\ \text{Egyesülés} \\ \text{hatálybalépésének} \\ \text{napján nyilvántartott} \\ \text{Beolvadó részalap} \\ \text{„normál”, illetve} \\ \text{„rendszeres” sorozatú} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{a Beolvadó részalap} \\ \text{„normál”, illetve} \\ \text{„rendszeres”} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{az Egyesülés} \\ \text{hatálybalépésének} \\ \text{napjára érvényes egy} \\ \text{jegyre jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array} = \begin{array}{l} \text{a Beolvadó részalap} \\ \text{befektetőinek} \\ \text{értékpapírszámláján az} \\ \text{átváltást követően jóváírt} \\ \text{„normál”, illetve} \\ \text{„rendszeres” sorozatú} \\ \text{Átvevő alap befektetési} \\ \text{jegyeinek darabszáma} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{az Átvevő alap} \\ \text{„normál”, illetve} \\ \text{„rendszeres” sorozatú} \\ \text{befektetési jegyeinek} \\ \text{az Egyesülés} \\ \text{hatálybalépésének} \\ \text{napjára érvényes egy} \\ \text{jegyre jutó nettó} \\ \text{eszközértéke} \end{array}$$

A Beolvadó részalap 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 részalap portfóliója beolvasztásra kerül az Átvevő alap portfóliójába, ami az Átvevő alap Kezelési Szabályzatában ismertetett befektetési politikának megfelelően kerül befektetésre.

A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap másik részalapja, K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja tervezetten a jelen dokumentumban bemutatott egyesülettel azonos időpontban, azaz 2023. november 03-án beolvadó részalapként szintén egyesülésben vesz részt (ahol az átvevő alap: K&H válogatott lendület alapok nyíltvégű befektetési alapja).

A fentiekre tekintettel a Kbtv. 70. § (5) bekezdése alapján a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap nettó eszközértéke a tervezett egyesületek hatálybalépését követően már nem állapítható meg, ezért az Egyesülés következtében a két részalapjának megszűnésével egyidejűleg a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap is megszűnik.

A Kbtv. 89 § (1) bekezdése szerint a Letétkezelő felülvizsgálja az eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arányok 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 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 részalap, 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 arányokat.

**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 Egyesülettel kapcsolatos jogai:***

- ***A Befektető jogosult az Egyesülettel kapcsolatos információkhoz hozzáférni.*** Az Alapkezelő a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalt és a Forgalmazók honlapját ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://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 Információkat tartalmazó dokumentuma, Éves és Féléves jelentése, Havi portfólió jelentése, az Alapokkal kapcsolatos közlemények megtekinthetők, illetve letölthetők a fenti közzétételi helyeken.
- A Beolvadó részalap Letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni az alapok portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arányok kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arányok számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges átváltási arányokat. ***Az ellenőrzésről jelentés***

**készül, amelyet mind a Beolvadó részalap, 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 részalap „normál” és „rendszeres” sorozatának, mind az Átvevő alap „normál” és „rendszeres” sorozatának 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 arányok kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2023. október 26.** napjáig. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó részalap 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. szeptember 26.

a KBC Asset Management NV nevében  
és képviseletében 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 innovatív vegyes nyíltvégű alap K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy

ISIN-kód HU0000721147

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

weboldal: [www.khalapok.hu](http://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, 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

A Részalap célja, hogy könnyen, és rugalmasan egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé a befektetők számára. A Részalap az alábbi eszközökbe fektethet közvetlenül: bankbetétek, nyilvános kollektív befektetési formák, valamint származékos ügyletek. A Részalap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott lekötött betétek, látra szóló betétek, deviza betétek; nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák: OECD tagországokban nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközök; tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek.

A Részalap a befektetéseit megosztja eszköztípusok szerint: pénzpiaci-, kötvény-, részvény-, és alternatív (pl. ingatlan, nyersanyag) típusú eszközök; régiók: magyar, fejlett és feltörekvő piaci eszközök; és devizák: forint és külföldi fizetőeszközök szerint is.

A K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik.

A Részalapot az Alapkezelő aktívan kezeli, vagyis a gazdasági kilátások és a piaci folyamatok alapján befektetési döntéseket hoz, s ennek megfelelően módosítja a portfólióban szereplő eszköztípusok egymáshoz képesti arányát, miközben arra törekszik, hogy a Részalap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkori aránya összhangban legyen az óvatos kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát döntően (de nem kizárólag) a KBC Asset Management Csoport által kezelt befektetési alapokon keresztül valósítja meg. A Részalap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az aktív kezelés Referenciamutatóra való hivatkozás nélkül történik, azaz a Részalaphoz nincs Referenciamutatója. A Részalap nem biztosít sem tőke-, sem árfolyamvédelmet. A Részalap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. A Részalap osztalékbevételeket nem szerez.

A forinttól eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti a devizakockázat csökkentése céljából. A Részalap nem alkalmaz tőkeáttételt.

A K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegyeket a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni. A rendszeres befektetési jegy vételi megbízás minimum összegét és díját a Vezető forgalmazó mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye tartalmazza. A sorozat bármely forgalmazási napon vásárolható és visszaváltható, a Vezető forgalmazó hirdetményében meghatározott jutalékok ellenében. A Részalap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 4. forgalmazási napon teljesül.

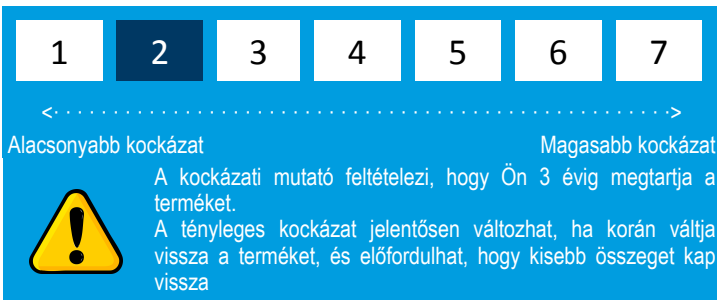
Ajánlás: A K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy sorozat adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni a Részalaphoz a pénzüket.

### 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 veszteséget, befektetési horizontjuk körülbelül 3 év.

# Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

## Kockázati mutató



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 terméket 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 inflációs kockázat: Az Alap befektetései kötvényhányada nem tartalmaz védelmet az infláció növekedése ellen.

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 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: 3 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 3 év után kilép

### Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
<b>Stresszforogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>2 903 813,18 HUF</b> -27,40%	<b>3 052 548,07 HUF</b> -8,62%
<b>Kedvezőtlen forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>3 582 562,19 HUF</b> -10,44%	<b>3 512 337,87 HUF</b> -4,24%
<b>Mérsékelt forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>3 964 281,93 HUF</b> -0,89%	<b>3 941 695,42 HUF</b> -0,49%
<b>Kedvező forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>4 371 810,51 HUF</b> 9,30%	<b>4 585 938,96 HUF</b> 4,66%

Kedvezőtlen forogatókönyv 3 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2017 április és 2020 március között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Mérsékelt forogatókönyv 3 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2018 július és 2021 június között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forogatókönyv 3 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2012 december és 2015 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 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 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 3 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	<b>186 036 HUF</b>	<b>398 108 HUF</b>
Éves költséghatás (*)	4,7%	3,3% 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 2,8% lesz a költségek előtt és -0,5% 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**
<b>Belépési költségek</b>	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
<b>Kilépési költségek</b>	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
<b>Folyó költségek minden évben</b>		
<b>Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 1,86%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	74 304 HUF
<b>Ügyleti költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 0,79%-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.	31 730 HUF
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>		
<b>Teljesítménydíjak</b>	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF

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

### Ajánlott tartási időszak: 3 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 3-évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 3 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](http://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 [alapkezel@kh.hu](mailto:alapkezel@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](mailto: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](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Forgalmazók weboldalán ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://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](http://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 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 innovatív vegyes nyíltvégű alap K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy

ISIN-kód HU0000721121

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

weboldal: [www.khalapok.hu](http://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, 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.

### Lejárat

Határozatlan

### Befektetési célok

A Részalap célja, hogy könnyen, és rugalmasan egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé a befektetők számára. A Részalap az alábbi eszközökbe fektethet közvetlenül: bankbetétek, nyilvános kollektív befektetési formák, valamint származékos ügyletek. A Részalap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott lekötött betétek, látra szóló betétek, deviza betétek; nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák: OECD tagországokban nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközök; tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek.

A Részalap a befektetéseit megosztja eszköztípusok szerint: pénzpiaci-, kötvény-, részvény-, és alternatív (pl. ingatlan, nyersanyag) típusú eszközök; régiók: magyar, fejlett és feltörekvő piaci eszközök; és devizák: forint és külföldi fizetőeszközök szerint is.

A K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik.

A Részalapot az Alapkezelő aktívan kezeli, vagyis a gazdasági kilátások és a piaci folyamatok alapján befektetési döntéseket hoz, s ennek megfelelően módosítja a portfólióban szereplő eszköztípusok egymáshoz képesti arányát, miközben arra törekszik, hogy a Részalap portfóliójában szereplő eszköztípusok mindenkori aránya összhangban legyen az óvatos kockázati besorolású befektetők által tolerált kockázati szinttel. Az Alapkezelő a befektetési stratégiát döntően (de nem kizárólag) a KBC Asset Management Csoport által kezelt befektetési alapokon keresztül valósítja meg. A Részalap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az aktív kezelés Referenciamutatóra való hivatkozás nélkül történik, azaz a Részalaphoz nincs Referenciamutatója. A Részalap nem biztosít sem tőke-, sem árfolyamvédelmet. A Részalap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. A Részalap osztalékbevételeket nem szerez.

A forinttól eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel szükség esetén fedezheti a devizakockázat csökkentése céljából. A Részalap nem alkalmaz tőkeáttételt.

A K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegyeket a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni. A rendszeres befektetési jegy vételi megbízás minimum összegét és díját a Vezető forgalmazó mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye tartalmazza. A sorozat bármely forgalmazási napon vásárolható és visszaváltható, a Vezető forgalmazó hirdetményében meghatározott jutalékok ellenében. A Részalap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 4. forgalmazási napon teljesül.

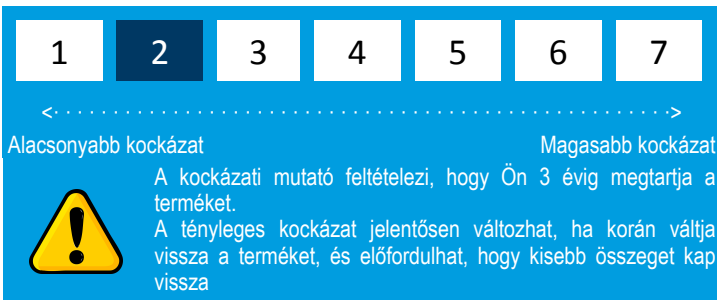
Ajánlás: A K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy sorozat adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni a Részalaphoz a pénzüket.

### 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 veszteséget, befektetési horizontjuk körülbelül 3 év.

# Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

## Kockázati mutató



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 terméket 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 inflációs kockázat: Az Alap befektetései kötvényhányada nem tartalmaz védelmet az infláció növekedése ellen.

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 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: 3 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 3 év után kilép

### Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
<b>Stresszforogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>2 902 732,77 HUF</b> -27,43%	<b>3 052 855,03 HUF</b> -8,61%
<b>Kedvezőtlen forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>3 584 530,17 HUF</b> -10,39%	<b>3 538 571,41 HUF</b> -4,00%
<b>Mérsékelt forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>3 966 659,20 HUF</b> -0,83%	<b>3 955 020,50 HUF</b> -0,38%
<b>Kedvező forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>4 374 410,65 HUF</b> 9,36%	<b>4 594 165,54 HUF</b> 4,72%

Kedvezőtlen forogatókönyv 3 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2017 április és 2020 március között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Mérsékelt forogatókönyv 3 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2019 április és 2022 március között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forogatókönyv 3 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2012 december és 2015 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 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 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 3 év után kilép
<b>Teljes költség</b>	<b>183 636 HUF</b>	<b>390 908 HUF</b>
Éves költséghatás (*)	4,6%	3,3% 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 2,9% lesz a költségek előtt és -0,4% 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**
<b>Belépési költségek</b>	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
<b>Kilépési költségek</b>	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
<b>Folyó költségek minden évben</b>		
<b>Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 1,80%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	71 904 HUF
<b>Ügyleti költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 0,79%-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.	31 730 HUF
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>		
<b>Teljesítménydíjak</b>	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF

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

### Ajánlott tartási időszak: 3 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 3-évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 3 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](http://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 [alapkezel@kh.hu](mailto:alapkezel@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](mailto: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](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Forgalmazók weboldalán ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://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](http://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 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](http://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 változtathat. 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	<b>3</b>	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.		
<b>Stresszforogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>2 735 310 HUF</b> -31,62%	<b>2 716 050 HUF</b> -9,22%
<b>Kedvezőtlen forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>3 348 700 HUF</b> -16,28%	<b>3 585 090 HUF</b> -2,70%
<b>Mérsékelt forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>4 016 800 HUF</b> 0,42%	<b>4 301 760 HUF</b> 1,83%
<b>Kedvező forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>4 337 390 HUF</b> 8,43%	<b>4 817 780 HUF</b> 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 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 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
<b>Teljes költség</b>	<b>158 040 HUF</b>	<b>392 160 HUF</b>

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**
<b>Belépési költségek</b>	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
<b>Kilépési költségek</b>	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
<b>Folyó költségek minden évben</b>		
<b>Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 1,88%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	75 202 HUF
<b>Ügyleti költségek</b>	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
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>		
<b>Teljesítménydíjak</b>	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](http://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](mailto: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](mailto: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](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Forgalmazók weboldalán ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://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](http://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](http://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 változtathat. 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 hozzáférhető a befektetett pénzéhez. A befektetési jegyek az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 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	<b>3</b>	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.		
<b>Stresszforogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>2 742 250 HUF</b> -31,44%	<b>2 716 830 HUF</b> -9,22%
<b>Kedvezőtlen forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>3 348 710 HUF</b> -16,28%	<b>3 585 110 HUF</b> -2,70%
<b>Mérsékelt forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>4 017 130 HUF</b> 0,43%	<b>4 315 460 HUF</b> 1,92%
<b>Kedvező forogatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	<b>4 337 390 HUF</b> 8,43%	<b>4 817 780 HUF</b> 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 január és 2020 december 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 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 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
<b>Teljes költség</b>	<b>158 040 HUF</b>	<b>392 160 HUF</b>

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**
<b>Belépési költségek</b>	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
<b>Kilépési költségek</b>	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
<b>Folyó költségek minden évben</b>		
<b>Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 1,88%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	75 202 HUF
<b>Ügyleti költségek</b>	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
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>		
<b>Teljesítménydíjak</b>	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. portfóliókezelési 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](http://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](mailto: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](mailto: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](http://www.khalapok.hu) weboldalon és a Forgalmazók weboldalán ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://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](http://www.khalapok.hu) weboldalon az aktualitások -> hivatalos közzétételek menüpontban.