

tájékoztatás



K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja, mint Átvevő alap és

a K&H dollár megtakarítási cél - augusztus nyíltvégű alapok alapja mint Beolvadó alap

Egyesüléséről,

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

A **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-17-001310, a továbbiakban: Alapkezelő), mint a kibocsátók törvényes képviselője, valamint a Vezető Forgalmazóként eljáró **K&H Bank Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043, 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 Tájékoztatást teszik közzé:

A **Magyar Nemzeti Bank** (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9., a továbbiakban: Felügyelet) **2020. október 12.** napján kelt **H-KE-III-475/2020.** számú határozatával engedélyezte

- a K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja
- a K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapjába

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

Beolvadó alap	➔	Átvevő alap
K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja		K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

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

befektetési alap megnevezése	forgalmazás felfüggesztés napjai
K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja („EUR” sorozat és „USD” sorozat)	2020. november 16.-20.
K&H dollár megtakarítási cél - augusztus nyíltvégű alapok alapja	2020. november 16.-20.

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2020. november 20.

Tisztelettel felkérjük Önt, hogy figyelmesen olvassa el jelen Tájékoztatást, mert ez tartalmazza az Alapok Egyesülésére vonatkozó információkat: a Beolvadó alap és Átvevő alap befektetési politikáját, az Egyesülés hatálybalépésének napját, az Egyesülés feltételeit, a befektetési-jegy tulajdonosok teendőit, a Beolvadó alap és az Átvevő alap egyesülésben érintett sorozata összesített

nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását, valamint a befektetési jegyek átváltási arányának meghatározását.

az Egyesülés háttere és indokai:

A K&H Alapkezelő az első árfolyamvédett típusú alapját még 2007. végén indította el. Ez volt az első nyíltvégű befektetési alap, ami egy ún. árfolyamvédelmi mechanizmuson keresztül jelentős biztonságot nyújthatott az ügyfeleknek, úgy, hogy vegyes (kötvénytúlsúlyos) alapként a mögöttes eszközosztályok (kötvény-, részvény-, pénzügyi típusú eszközök) arányai nagymértékben változhattak a piaci folyamatok függvényében. Az alap hosszú időn keresztül jó hozamot tudott biztosítani az ügyfeleknek a működésének köszönhetően.

A jó tapasztalatok okán az Alapkezelő bővítette a kínálatot újabb alapokkal: 95%-os és 90%-os védelmi szinttel, forintban, euróban és dollárban.

Az elmúlt közel két évben azonban Magyarországon és az eurózónában is sosem látott alacsony szintre kerültek a rövid eszközök (betétek, kötvények) kamatai, hozamai. Az elmúlt hónapok világgazdasági eseményei pedig a rövid eszközök dollár kamatszintjeit is mérsékeltek. Ennek akkor van jelentősége az árfolyamvédelmi mechanizmussal működő alapjaink esetében, amikor a részvény típusú eszközök aránya alacsony a portfólióban vagy egyáltalán nincs benne ilyen típusú eszköz az árfolyamvédelmi szint tartása érdekében. Ilyenkor a portfólió jelentős része kötvény és pénzügyi típusú eszközökből áll, azonban az alacsony betéti és kötvény kamatszintek miatt az alapok ekkor nem tudnak hozamot termelni. Sőt, mivel az alapokra terhelt költségek szintje meghaladhatja az eszközökön realizált bevételeket, összességében negatívvá válhat az alapok teljesítménye.

A másik fontos változás a részvénypiaci volatilitás mértékében bekövetkezett változás, amely az elmúlt hónapokban a világválság következtében tovább folytatódott. A részvénypiaci ingadozás az árfolyamvédelmi szinttel rendelkező alapok esetében azért különösen érzékeny, mert szűk a sáv a Védelmi szint és az alapok nettó eszközértéke (árfolyama) között. (Védelmi szint: A Védelmi szint az adott Beolvadó Alap vonatkozásában a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. Megfigyelési nap: minden naptári év augusztus 16. Ha az nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap a Megfigyelési nap.)

Tehát egy részvénypiaci korrekció (esés) miatt a nettó eszközérték (árfolyam) hamar a védelmi szint közelébe kerülhet, ami azt eredményezi, hogy az árfolyamvédelmi mechanizmus működésbe lép, így csökkennek, vagy adott esetben kikerülnek a részvény típusú eszközök a portfólióból. Ugyanakkor hiába korrigál (emelkedés) a piac, tekintve, hogy az alapok nem tartanak részvényeszközöket, nem tudnak részesedni a növekedésből.

Ez a két külső tényező tartóssá vált, és arra számítunk, hogy a következő egy-két évben nem is változik jelentősen.

Erre a várakozásra alapozva 2019 decemberében megtörtént a forintos és eurós 95%-os védelmi szinttel rendelkező vagyonvédett alapok egyesülése más, hasonló befektetési politikájú alapokkal.

A K&H alapok korábbi kezelője, a K&H Alapkezelő Zrt. 2020. július 1-i hatállyal átadta alapjai kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének. Az új Alapkezelő tovább kívánja folytatni a K&H Alapkezelő Zrt. által megkezdett racionalizálási folyamatot a kezelt alapok számának tekintetében, tekintettel a mindenkori piaci környezetre, kilátásokra, és hatékonysági szempontokra.

Az Átvevő alap kiválasztásánál szempont volt, hogy a K&H nemzetközi vegyes nyíltvégű alap szintén vegyes alap, tehát egy teljes nemzetközi portfóliót képvisel, továbbá a jelenlegi piaci mozgások inkább kedveznek az Átvevő alap által követett vegyes alap stratégiáknak.

A Beolvadó alap:

A K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap. Az Alap befektetési célja, hogy egy diverzifikált portfólió hozamát biztosítsa a befektetőknek, miközben egy árfolyamvédelmi mechanizmus segítségével törekszik a befektetők tőkéjének részleges védelmére. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az Alap befektetéseinek főbb elemei a betét és kötvény típusú eszközök, amelyek elsődleges célja a biztonság megteremtése, ezen felül a részvény típusú eszközök, amelyek a hozam elérését célozzák. A betét, kötvény és részvény típusú eszközökbe történő befektetéseket az Alap befektetési jegyek vásárlásán keresztül valósítja meg. Az Alap befektetési között magyar és nemzetközi eszközök egyaránt szerepelhetnek.

A beolvadó alapról bővebb információk a tájékoztató és kezelési szabályzatban, a havi portfóliójelentésben, valamint a kiemelt befektetői információk dokumentumban találhatóak.

A K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja felügyeleti nyilvántartásba vételi számát az alábbi táblázat tartalmazza:

befektetési jegy sorozat neve	nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja	H-KE-III-968/2015	2015. november 02.

A K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapjának ISIN azonosítója, névértéke és forgalmazója:

	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja	HU0000715396	1 USD	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2020. november 20.) beolvad az Alapkezelő által kezelt K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapjába (**Átvevő alap**).

az Átvevő alap:

A **K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja** határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely két befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat és K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat.

A K&H nemzetközi vegyes alapok alapja célja, hogy euróban vagy dollárban a befektetők számára jól diverzifikált nemzetközi befektetési portfóliót tegyen elérhetővé. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban állampapírokat, állam által garantált papírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba fekteti, de a portfólióban fejlett és feltörekvő piaci részvényalapok és nyersanyag befektetések is szerepelhetnek. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

Az átvevő alapról bővebb információk a tájékoztató és kezelési szabályzatban, a havi portfóliójelentésben, valamint a kiemelt befektetői információk dokumentumban találhatóak.

A K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja felügyeleti nyilvántartásba vételi számát az alábbi táblázat tartalmazza:

Átvevő alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja	KE-III-412/2010	2010. október 08.

Az Egyesülésben az Átvevő Alap sorozatai közül csak a K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapjának dolláros sorozata érintett, amelynek adatait az alábbi táblázat tartalmazza:

	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „USD” sorozat	HU0000718002	1 USD	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó); KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

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

az Egyesülés befektetőkre gyakorolt hatása:**a Beolvadó alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások:**

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

Azon befektetőknek, akik a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és az Egyesülést megelőzően nem váltják vissza befektetési jegyeiket, de **megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani**, azaz élni kívánnak az Átvevő alap kínálta befektetési lehetőséggel, **az Egyesüléssel kapcsolatban teendőjük nincsen**, mivel megtakarításaik automatikusan az Átvevő alapban kerülnek befektetésre. A Beolvadó alap eszközei az Egyesülés hatálybalépésének napjával átkerülnek a K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapjához, mint Átvevő alaphoz.

Azon befektetők, akik a Beolvadó alap 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 alap forgalmazás felfüggesztésének napjait – visszaválthatják befektetési jegyeiket visszaváltási jutalék felszámítása nélkül.**

A Beolvadó alap befektetési jegyeit az Egyesülés napját megelőző utolsó forgalmazási napig (2020. november 13.) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján (2020. november 20.) az Átvevő alap „USD” sorozatának befektetőivé válnak és e naptól kezdve az Átvevő alap befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.

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.

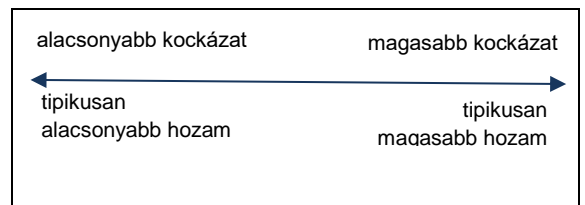
az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében:

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

Kiemelt befektetői információk:

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

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



Átvevő alap	K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja „USD” sorozat	1	2	3	4	5	6	7
Beolvadó alap	K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja	1	2	3	4	5	6	7

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

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegy sorozatának kockázat-nyereség mutatója kis mértékben eltér, és az alábbi, lényeges kockázat azonosítható:

A Beolvadó alap befektetési célja szerint arra törekszik, hogy diverzifikált portfólió hozamát biztosítsa a Befektetőnek, miközben árfolyamvédelmi mechanizmus segítségével törekszik a Befektető tőkéjének részleges védelmére: az árfolyamvédelmi rendszer alkalmazásával arra törekszik, hogy egy meghatározott perióduson belül az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. A Védelmi szint az adott Beolvadó alap vonatkozásában a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. Azonban a Beolvadó alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet nem biztosít. A Beolvadó alap portfóliója tartós részvénypiaci emelkedés esetén tisztán részvény típusú befektetéseket is tartalmazhat (ezért magasabb a kockázat-nyereség mutatója, mint az Átvevő alapé). Ezzel szemben, az Átvevő K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja folyamatosan vegyes portfólióval rendelkezik (kötvény és részvény típusú befektetések vegyesen), ugyanakkor **nem alkalmaz árfolyamvédelmi rendszert**, továbbá a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet nem biztosít.

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

	Átvevő alap K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja „USD” sorozat	Beolvasó alap K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja	
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak maximális mértéke			
K&H Bank Zrt. (Vezető forgalmazó)			
Vételi jutalék	1,00%, de min 2 USD	Vételi jutalék	1,00%, de min 2 USD
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 USD	Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 USD
KBC Securities Magyarországi fióktelepe			
Vételi jutalék	1,00%, de min 2 USD	Vételi jutalék	1,00%, de min 2 USD
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 USD	Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 USD
Egy év során az alaptól levont díjak (2019. évre vonatkozó évesített díj)			
Folyó költségek	2,34%*	Folyó költségek	2,57%**

* A folyó költségeket jelző számadat a várható összes díj alapján becsült érték. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az tranzakciós költségeket.

** A folyó költséget jelző számadat a 2019. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza a tranzakciós költségeket.

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

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

A Beolvasó alap befektetési célja szerint arra törekszik, hogy diverzifikált portfóliók hozamát biztosítsa a Befektetőnek, miközben árfolyamvédelmi mechanizmus segítségével törekszik a Befektető tőkéjének részleges védelmére: az árfolyamvédelmi rendszer alkalmazásával arra törekszik, hogy egy meghatározott perióduson belül az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. A Védelmi szint az adott Beolvasó alap vonatkozásában a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a.

Megfigyelési napok:

Minden naptári év augusztus 16., illetve, ha a fenti napok bármelyike nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap a Megfigyelési nap.

Azonban a Beolvasó alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet nem biztosít.

Az Alapkezelő az Egyesülés hatályba lépése előtt a Beolvasó Alap portfóliójában az alábbi változtatást tervezi:

A Beolvasó Alap portfóliójában lévő nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok az Egyesülés hatálybalépése előtt, tervezetten a Beolvasó Alap utolsó forgalmazási napját (2020. november 13.) követően értékesítésre, a határidős ügyletek pedig lezárásra kerülnek, aminek eredményeként az Egyesülés hatálybalépésének napján (2020. november 20.) a Beolvasó Alap portfóliójában kizárólag látra szóló dollár bankbetét, illetve pénzeszközre szóló követelés fog tervezetten szerepelni.

Az Átvevő alap célja, hogy euróban vagy dollárban a befektetők számára jól diverzifikált nemzetközi befektetési portfóliót tegyen elérhetővé. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba fekteti, de a portfólióban fejlett és feltörekvő piaci részvényalapok és nyersanyag befektetések is szerepelhetnek. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

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 közvetlenül nem tervezi a portfólió-összetételének megváltoztatását, a Beolvadó Alap vagyonának beolvadása következtében az Átvevő Alapban keletkező likvid hányad az Átvevő Alap befektetési politikájának megfelelően haladéktalanul befektetésre kerül.

Azonban tájékoztatjuk a Tisztelt Befektetőket, hogy az Alapkezelő 2020. szeptember 11. napján az Átvevő alap Kezelési szabályzata alábbiakban megjelölt részei tekintetében módosítás engedélyezése iránti kérelmet terjesztett elő a Magyar Nemzeti Bank felé:

1. Kiegészítésre kerül a befektetési politikát tartalmazó fejezet az Átvevő alap sorozatai által használt Referenciamutatókkal és a rájuk vonatkozó további információkkal:

„Az Alap aktívan kezelt, az EUR sorozat által használt Referenciamutató: 40% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index US euróra fedezve, 10% súllyal a J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month euróra fedezve, 10% súllyal a J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month euróban, 10% súllyal az J.P. Morgan EMU Investment Grade Index euróban, 20% súllyal az MSCI World Index dollárban és 10% súllyal az MSCI Emerging Market Index dollárban.

Az USD sorozat által használt Referenciamutató: 40% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index US dollárban, 10% súllyal a J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month dollárban, 10% súllyal a J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month dollárra fedezve, 10% súllyal a J.P. Morgan EMU Investment Grade Index dollárra fedezve, 20% súllyal az MSCI World Index dollárban és 10% súllyal az MSCI Emerging Market Index dollárban.

Az Alapkezelő a Referenciamutatók összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutatók elemeinek teljes leképzése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat.

Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a fenti Referenciamutatók elemeinek kitettségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutatók elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap sorozatai és az adott sorozat által használt Referenciamutató teljesítménye közötti különbséget.

Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutatók elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap (sorozatai) által elért teljesítmény és a releváns Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutatók elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, melynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.”

2. A fentiekén túl, emelésre kerül az Átvevő Alapra terhelt könyvelési díj maximális mértéke,

2500 EUR-ról 3500 EUR-ra.

3. Illetve módosul azon befektetési alapok listája, amelyeket az Alap a saját tőkéje 20%-át meghaladó mértékben vásárolhat:

2020. november 20. előtt hatályos lista	2020. november 20-tól hatályos lista
Plato Institutional Index Fund World	Plato Institutional Index Fund World
K&H tőkevédett dollár pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap	K&H dollár pénzüpiaci nyíltvégű befektetési alap
KBC Institutional Fund Euro Bonds	KBC Institutional Fund Euro Bonds
KBC Institutional Fund Euro Corporate Bonds	KBC Institutional Fund Euro Corporate Bonds
Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities	Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities
KBC Renta Dollarenta	KBC Renta Dollarenta
KBC Bonds Short Duration	KBC Renta Short EUR CAPITALISATION
KBC Participation Cash Plus	KBC Participation Cash Plus
KBC Multi Interest Cash 3 Month Duration	KBC Multi Interest SRI Cash 3 Month Duration
KBC Multi Interest Cash 4 Month Duration	KBC Multi Interest SRI Cash 4 Month Duration
KBC Multi Interest Cash 5 Month Duration	KBC Multi Interest Cash 5 Month Duration
KBC Multi Interest Cash USD	KBC Multi Interest Cash USD

A fenti módosítások a Magyar Nemzeti Bank engedélyező határozata birtokában, az abban szereplő hatálybalépési határidők figyelembevételével léphetnek hatályba.

(Tervezett hatálybalépés: 2020. november 20.)

A Kezelési szabályzatban tervezett módosításokkal és az Egyesüléssel összefüggésben az Alapkezelő az Átvevő alap portfólió összetételében nem kíván lényeges változtatásokat végrehajtani. (Az Alapkezelő a Tervezett hatálybalépést megelőzően is az 1) pontban ismertetett Referenciamutatókkal összhangban alakítja az átvevő Alap portfólióját.)

A Beolvadó Alap vagyonának beolvadása következtében az Átvevő alapban keletkező likvid hányad az Átvevő alap befektetési politikájának megfelelően haladéktalanul befektetésre kerül.

az Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok:

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2020. november 20.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegy sorozatainak forgalmazása a Kbtv. 95.§ (2) bekezdése alapján felfüggesztésre kerülnek az alábbiak szerint:

A Beolvadó alap és az Átvevő alap EUR és USD befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására a Kbtv. 90.§ (1) bekezdés szerinti, a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetőinek szóló tájékoztatás (a továbbiakban: Tájékoztató) közzétételét követően folyamatosan, utoljára a forgalmazás felfüggesztésének első napját megelőző forgalmazási napon (2020. november 13-án) van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó alap és az Átvevő alap EUR és USD befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a forgalmazók megbízást nem fogadnak el. Az Átvevő alap sorozatainak forgalmazása **2020. november 23.** napján indul újra.

A Kbtv. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő Alap EUR és USD befektetési jegy sorozat

befektetőit illeti az a jog, hogy **térítésmentes** visszaváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhöz a tervezett Egyesülésről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2020. november 13. napjáig. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a befektetési jegyeket Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának

- utolsó forgalmazási napja: **2020. november 13.**
- forgalmazásának felfüggesztése: **2020. november 16.-20.**

Térítésmentes visszaváltási megbízások benyújtásának jogszabályi határideje a Beolvadó alap és az Átvevő alap EUR és USD sorozatára vonatkozóan: **2020. november 13.**

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

2020. november 23. napjától az Átvevő, K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása lehetséges a K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapjára érvényes forgalmazási szabályok szerint, az Alap forgalmazóinak Díjhirdetményében meghatározott vételi és visszaváltási jutalékok ellenében. A forgalmazási szabályokat az Átvevő alap mindenkor hatályos Kezelési szabályzatának IX. fejezete tartalmazza részletesen.

az Egyesülés részletes menetrendje:

Az Egyesülés hatálybalépésének napján az Alapkezelő meghatározza a Beolvadó alap és az Átvevő alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét befektetési jegy sorozatonként. Az Egyesülés hatálybalépésének napján, 2020. november 20. napján a Beolvadó alap és az Átvevő alap „USD” sorozata vonatkozásában kiszámított egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján (lásd alábbi táblázat) meghatározásra kerül az Egyesülés lebonyolításához szükséges átváltási arány.

Beolvadó alap		Átvevő alap
K&H dollár megtakarítási cél – augusztus nyíltvégű alapok alapja	➔	K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja Egyesülésben részt vevő sorozat: K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja „USD” sorozat

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

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

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

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2020. november 20. napján közleményt tesz közzé (www.khalapok.hu, www.kozzetetelek.hu).

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

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

A Befektetők értékpapírszámláján jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet, így az átváltási aránnyal kiszámított Átvevő befektetési jegy darabszámok tört része **felfelé, egész számra kerül kerekítésre**. Az alkalmazott kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja az Átvevő alap számára, ezért az Egyesülés feltételei az Egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről nem rendelkeznek.

Az így átváltásra kerülő Beolvadó alap befektetési jegyei ellenében kapott K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja „USD” sorozatú befektetési jegyei 2020. november 20. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek.

Az Egyesülés a Beolvadó alap Befektetői megtakarításának egészére nincs hatással.

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

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

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

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

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

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

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

a Befektetők Egyesüléssel kapcsolatos jogai:

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

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Kbtv. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap EUR és USD sorozatának befektetőit megilleti az a jog, hogy **térítésmentes visszaváltásra** vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhöz a tervezett Egyesülésről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2020. november 13. napjáig.**

Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap sorozatainak befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról. A Befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát költségmentesen 2020. november 13-ig a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás teljesítése a megbízás megadásának napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.

Budapest, 2020. október 13.

KBC Asset Management N.V.
Magyarországi Fióktelepe
Alapkezelő

K&H Bank Zrt.
Vezető Forgalmazó

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja USD sorozat (HU0000718002)

A befektetési alap alapkezelője a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével **egy teljes nemzetközi portfóliót tegyen elérhetővé dollárban.**

Az Alap aktívan kezel, az USD sorozat által használt Referenciamutató: 40% súllyal a JP Morgan Government Bond Index US dollárban, 10% súllyal a J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month dollárban, 10% súllyal a J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month dollárra fedezve, 10% súllyal a JP Morgan EMU Investment Grade Index dollárra fedezve, 20% súllyal az MSCI World Index dollárban és 10% súllyal az MSCI Emerging Market Index dollárban.

Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképzése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a fenti Referenciamutató elemeinek kitétséggel, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap sorozatai és az adott sorozatok által használt Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap (sorozatai) által elért teljesítmény és a releváns Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, amelynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap a **nemzetközi pénz, kötvény- és részvénytőzsdéken fekteti be vagyonát**, elsősorban állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba fekteti, de a portfólióban fejlett és feltörekvő piaci részvényalapok és nyersanyagbefektetések is szerepelhetnek, az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A K&H nemzetközi vegyes alapok alapja döntően az Alapkezelő és a KBC Asset Management N.V. által kezelt alapokat vásárol.

A többféle típusú és eltérő kockázati profillal rendelkező, nemzetközi eszközökből épített portfólió jelentősen csökkenti a befektetések kockázatát.

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 két sorozatot bocsát ki, melyek denominációjukban térnek el egymástól. Az Alap adott sorozatának denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel – sorozatonként – szükség esetén fedezheti. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

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

Tekintettel a részvénytípusú befektetések magas kockázataira **az ajánlott tartási idő legalább 2 év.** Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik az ajánlott tartási idő eltelte előtt ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



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

A kockázat-nyereség mutató múltbéli adatokon alapszik, melyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázati profiljának.

A kockázat-nyereség mutató nem marad garantáltan változatlan, ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat **dollárban megtakarító** befektetőkre került kiszámításra.

Miért 3-as az Alap kockázat-nyereség mutatója?

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba fekteti, de a portfólióban fejlett és feltörekvő piaci részvényalapok is szerepelhetnek. Az Alap ki van téve a részvénytőzsdék esetleges szélsőséges ingadozásainak.

Az Alap befektetései jelentős mértékben a KBC által kezelt befektetési termékekre irányulnak, így az Alap működési kockázatai között az ezeket az alapokat forgalmazó

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

pénzintézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van.

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

Az Alap USD sorozata dollárban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme az

dollártól eltérő lehet, tehát az Alap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tökéletesen eltüntetni a teljes árfolyamkockázatot. Egy származtatott ügylet esetén, annak jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partner fizetőképessége jelenti az ügylet lejáratú időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

K&H Bank Zrt. (Vezető forgalmazó):

Vételi jutalék	1,00%, de min 2 USD
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 USD

KBC Securities Magyarország fióktelepe

Vételi jutalék	1,00%, de min 2 USD
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 USD

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

Egy év során az alapból levont díjak

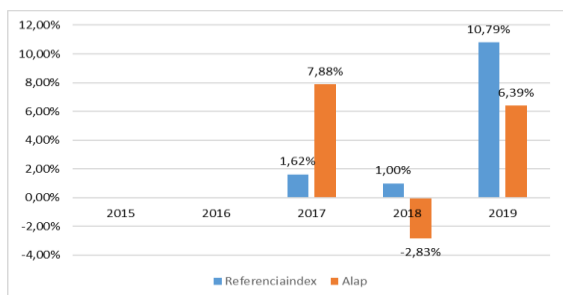
Folyó költségek	2,34%	A folyó költségeket jelző számadat a várható összes díj alapján becsült érték. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az tranzakciós költségeket.
-----------------	-------	---

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

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

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

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

Az Alap létrehozásának éve: 2010.

Az USD sorozat kibocsátásának éve: 2016. A múltbeli teljesítmények kiszámítása amerikai dollárban történt történt és az USD sorozatra vonatkozik.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

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

A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen.

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

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

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

A KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Financial Services and Markets Authority látja el.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2020. november 20. napján megfelelnek a valóságnak.

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Jelen dokumentum nem minősül marketing anyagnak. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H dollár megtakarítási cél - augusztus nyíltvégű alapok alapja

HU0000715396

A befektetési alap alapkezelője a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy egy kockázatmegosztáson alapuló megtakarítás hozamát biztosítsa a befektetőknek, miközben egy árfolyamvédelmi rendszer segítségével törekszik a befektetők tőkéjének részleges védelmére.

Az Alap befektetéseinek főbb elemei a betét és kötvény típusú eszközök, amelyek elsődleges célja a biztonság megteremtése, ezen felül a részvény típusú eszközök, melyek a hozam elérését célozzák. A betét, kötvény és részvény típusú eszközökbe történő befektetéseket az Alap befektetési jegyek vásárlásán keresztül valósítja meg. Az Alap befektetési között magyar és nemzetközi eszközök egyaránt szerepelhetnek. Az Alapot az Alapkezelő szakemberei aktívan kezelik, vagyis a gazdasági fundamentumok és piaci trendek alapján változtatják a portfólió összetételét a hozam maximalizálása érdekében. Az aktív kezelés referenciaindexre való hivatkozás nélkül történik, azaz Alapnak nincs referenciaindex. Ugyanakkor az Alapkezelő egy árfolyamvédelmi rendszer alkalmazásával arra törekszik, hogy egy meghatározott perióduson belül az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. Ezért negatív piaci körülmények között folyamatosan emeli a biztonságosabb befektetések arányát az Alapban, illetve jó piaci körülmények között emeli a kockázatosabb eszközök arányát. A Védelmi szint egy évre érvényes. Minden évben egy előre meghatározott napon (megfigyelési napon: augusztus 16, vagy ha ez nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap) kerül meghatározásra a következő évre

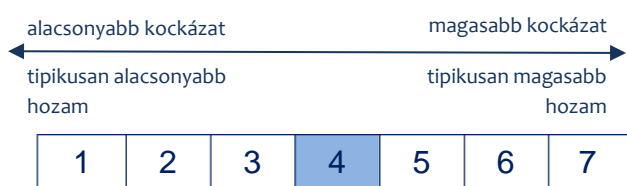
érvényes Védelmi szint, ami a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. Az első évben a névérték 90%-a a Védelmi szint. Az Alap vagyontól túlnyomó részt befektetési alapokba fekteti. A mögöttes befektetési alapok kiválasztásakor a belga KBC Asset Management N.V. és az Alapkezelő szakemberei által rendszeresen felülvizsgált befektetési stratégiát követi az Alap. Az Alapkezelő a befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap osztalékbevétele nem szerez. Mivel az Alap jelentős részben deviza befektetéseket tartalmaz, ezért a devizaárfolyam-változásból fakadó kockázat csökkentése érdekében az Alap fedezeti ügyleteket használ.

Az Alap bármely forgalmazási napon, bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz a Befektető bármikor hozzájárulhat a befektetett pénzéhez. Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízás megadásának napjától számított 4. forgalmazási napon teljesül.

Az ajánlott tartási idő legalább 3 év.

Ajánlás: Az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektető számára, aki az ajánlott tartási idő eltelte előtt ki akarja venni az Alapból a pénzét.

KOCKÁZAT / NYERESÉG PROFIL



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

Miért 4-ös az alap kockázat/nyereség mutatója?

Az Alapnak jelentős a részvény- valamint a kötvénykitettsége, mivel befektetési között jelentős mértékben vannak részvényekbe illetve kötvényekbe fektető befektetési alapok (kollektív befektetési formák). A mögöttes részvények és kötvények áralakulásának megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

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

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

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

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

K&H Bank Zrt. (Vezető forgalmazó):

Vételi jutalék	1,00 % de min 2 USD
Visszaváltási jutalék	1,00 % de min 2 USD

KBC Securities Magyarországi fióktelepe

Vételi jutalék	1,00% de min. 2 USD
Visszaváltási jutalék	1,00% de min. 2 USD

Az itt feltüntetett díjak az Ön pénzéből befektetése kezdetén illetve végén maximálisan levonható összegek, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál!

Egy év során az alapból levont díjak

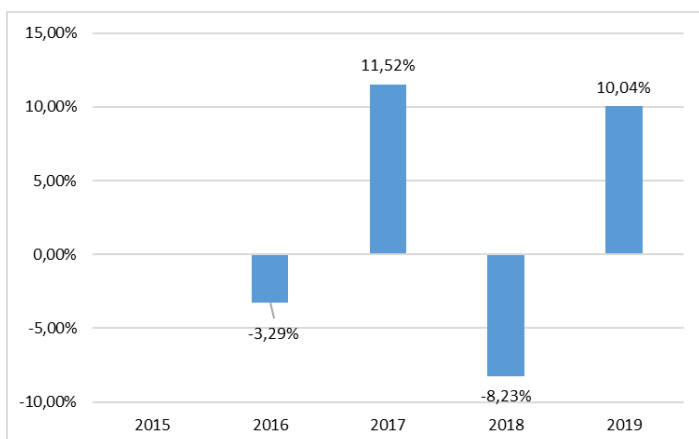
Folyó költségek	2,57%	A folyó költséget jelző számadat a 2019. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza a tranzakciós költségeket.
-----------------	-------	--

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj	nincs
-----------------	-------

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

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

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

Az Alap létrehozásának éve: 2015.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása dollárban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H dollár megtakarítási cél - augusztus nyíltvégű alapok alapját mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a legfrissebb éves, illetve féléves jelentés díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu, www.khalapok.hu, a www.kbcsecurities.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az alap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózási szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen.

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

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

Az Alap Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el. A KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Financial Services and Markets Authority látja el. Ezek a kiemelt befektetői információk 2020. július 01. napján megfelelnek a valóságnak.

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja EUR sorozat (HU0000709175)

A befektetési alap alapkezelője a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével **egy teljes nemzetközi portfóliót tegyen elérhetővé euróban.**

Az Alap aktívan kezelt, az EUR sorozat által használt Referenciamutató: 40% súllyal a JP Morgan Government Bond Index US euróra fedezve, 10% súllyal a J.P. Morgan Cash Index USD 1 Month euróra fedezve, 10% súllyal a J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month euróban, 10% súllyal az JP Morgan EMU Investment Grade Indexeuróban, 20% súllyal az MSCI World Index dollárban és 10% súllyal az MSCI Emerging Market Index dollárban.

Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképezése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a fenti Referenciamutató elemeinek kitettségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató ekemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap sorozatai és az adott sorozatok által használt Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap (sorozatai) által elért teljesítmény és a releváns Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, amelynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap a **nemzetközi pénz-, kötvény- és részvényt piacokon fekteti be vagyonát**, elsősorban állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba fekteti, de a portfólióban fejlett és feltörekvő piaci részvényalapok és nyersanyagbefektetések is szerepelhetnek, az Alapkezelő a törvényi és a Kezelési Szabályzatban ismertetett limiteken belül saját megítélése alapján alakítja ki a portfóliót. A K&H nemzetközi vegyes alapok alapja döntően az Alapkezelő és a KBC Asset Management N.V. által kezelt alapokat vásárol.

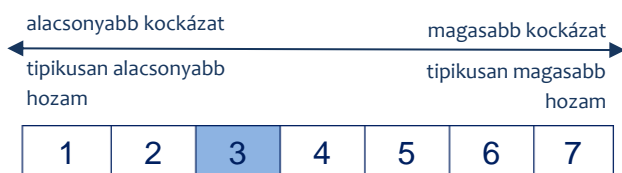
A többféle típusú és eltérő kockázati profillal rendelkező, nemzetközi eszközökből épített portfólió jelentősen csökkenti a befektetések kockázatát.

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 két sorozatot bocsát ki, melyek denominációjukban térnek el egymástól. Az Alap adott sorozatának denominációjától eltérő devizában kibocsátott értékpapírok devizakockázatát az Alapkezelő származékos ügyletekkel – sorozatonként – szükség esetén fedezheti. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

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

Tekintettel a részvénytípusú befektetések magas kockázataira **az ajánlott tartási idő legalább 2 év.** Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik az ajánlott tartási idő eltelte előtt ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



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

A kockázat-nyereség mutató múltbéli adatokon alapszik, melyek nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap EUR sorozata jövőbeli kockázati profiljának.

A kockázat-nyereség mutató nem marad garantáltan változatlan, ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat **euróban megtakarító** befektetőkre került kiszámításra.

Miért 3-as az Alap kockázat-nyereség mutatója?

Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárló kötvényalapokba fekteti, de a portfólióban fejlett és feltörekvő piaci részvényalapok is szerepelhetnek. Az Alap ki van téve a részvényt piacok esetleges szélsőséges ingadozásainak.

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

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

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

Az Alap EUR sorozata euróban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme az eurótól eltérő lehet, tehát az Alap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tökéletesen

eltüntetni a teljes árfolyamkockázatot. Egy származtatott ügylet esetén, annak jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partner fizetőképessége jelenti az ügylet lejáratú időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

K&H Bank Zrt. (Vezető forgalmazó):

Vételi jutalék 1,00%, de min 2 EUR
Visszaváltási jutalék 1,00%, de min 2 EUR

KBC Securities Magyarország fióktelepe

Vételi jutalék 1,00%, de min 2 EUR
Visszaváltási jutalék 1,00%, de min 2 EUR

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

Egy év során az alapból levont díjak

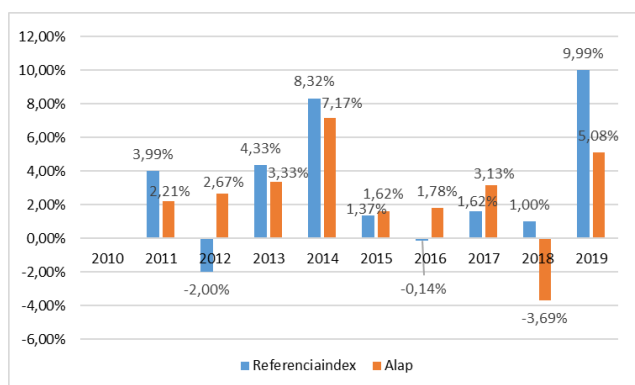
Folyó költségek 1,86% A folyó költséget jelző számadat a 2019. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj Nincs.

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

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

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

Az Alap létrehozásának éve: 2010.

Az EUR sorozat kibocsátásának éve: 2010

A múltbeli teljesítmények kiszámítása euróban történt és az Alap EUR sorozatára vonatkozik.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja EUR sorozatát mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a legfrissebb éves, illetve féléves jelentés díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu, www.khalapok.hu, a www.kbcsecurities.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további

hasznos tudnivalókról (ideértve az alap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen.

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

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

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

A KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Financial Services and Markets Authority látja el. Ezek a kiemelt befektetői információk 2020. november 20. napján megfelelnek a valóságnak.