

tájékoztatás



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

a K&H euró megtakarítási cél – április 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 9., a továbbiakban: Felügyelet) **2021. március 12.** napján kelt **H-KE-III-157/2021.** számú határozatával engedélyezte a **K&H euró megtakarítási cél – április nyíltvégű alapok alapja (mint Beolvadó alap) a K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapjába (Átvevő alap)** 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 euró megtakarítási cél – április nyíltvégű alapok alapja	K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja <i>Egyesülésben részt vevő sorozat: K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat</i>

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

befektetési alap megnevezése	forgalmazás felfüggesztés napjai
K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja („EUR” és „USD” befektetési jegy sorozat)	2021. április 19.-23.
K&H euró megtakarítási cél – április nyíltvégű alapok alapja	2021. április 19.-23.

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2021. április 23.

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:

Az első árfolyamvédett típusú alapját a K&H Alapkezelő Zrt. 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 a kínálat bővítésre került újabb árfolyamvédett típusú alapokkal: 95%-os és 90%-os védelmi szinttel, forintban, euróban és dollárban.

Az elmúlt három évben azonban Magyarországon és az eurózónában is sosem látott alacsony szintre kerültek a rövid eszközök (betétek, kötvények) kamatai, hozamai. 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 egy évben a világjárvány 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 április 15-e. 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 számítottunk, 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 vagyónvédett 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.

Ennek eredményeként a 90%-os védelmi szinttel rendelkező vagyonvédett alapok közül 2020. november 20-án a K&H dollár megtakarítási cél - augusztus nyíltvégű alapok alapja beolvadt a K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja „USD” sorozatába.

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 klasszikus vegyes alap stratégiáknak.

A Beolvadó alap:

A **K&H euró megtakarítási cél – április 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 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. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

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

A K&H euró megtakarítási cél – április nyíltvégű alapok alapja főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Beolvadó alap neve	nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat		
	ideje	száma	száma
K&H euró megtakarítási cél – április nyíltvégű alapok alapja	2014. május 12.	H-KE-III-350/2014	1111-564

Befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H euró megtakarítási cél – április befektetési jegy	HU0000713532	1 EUR	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2021. április 23.) beolvad az Alapkezelő által kezelt K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapjába.

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 és 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 című dokumentumban találhatóak.

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alap befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő alap sorozatai közül az Átvevő alap „EUR” sorozatának tulajdonosává válnak, amelynek adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Átvevő alap neve	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat		
	száma	száma	ideje
K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja	KE-III-412/2010	1111-406	2010. október 08.

Befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat	HU0000709175	1 EUR	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 (azzal, hogy a Befektetők az Átvevő alap „EUR” befektetési jegy sorozatának tulajdonosaivá válnak).

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

A Beolvadó alap befektetési jegyeit az Egyesülés napját megelőző utolsó forgalmazási napig (2021. április 16.) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján (2021. április 23.) az Átvevő alap „EUR” sorozatának befektetőivé válnak és e naptól kezdve az Átvevő alap befektetőiként gyakorolhatják

az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében:

Az **Egyesülés következtében** az Átvevő alap „EUR” 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. jogaikat.

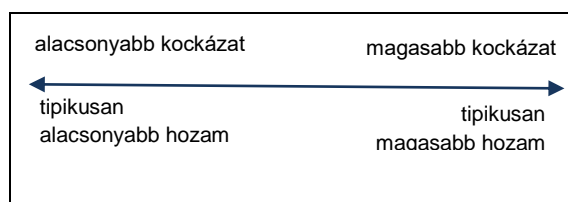
Adózás

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a befektetőket érintő adózási szabályok a Beolvadó alap, valamint az Átvevő alap esetében az Egyesülés következtében nem változnak, azok megegyeznek a korábbiakkal.

Kiemelt Befektetői Információk

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

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



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

Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az adott 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 Alapok jövőbeli kockázati profiljának.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegy sorozatának kockázat-nyereség mutatója megegyezik, azonban az alábbi lényeges kockázatokra hívjuk fel a figyelmet:

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 a Beolvadó alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. A Védelmi szint a 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.

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		Beolvadó Alap: K&H euró megtakarítási cél – április 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 EUR	Vételi jutalék	1,00% de min 2 EUR
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 EUR	Visszaváltási jutalék	1,00% de min 2 EUR
KBC Securities Magyarországi fióktelepe			
Vételi jutalék	1,00%, de min 2 EUR	Vételi jutalék	1,00%, de min 2 EUR
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 EUR	Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 2 EUR
Egy év során az alapból levont díjak (2019. évre vonatkozó évesített díj)			
Folyó költségek	1,91%*	Folyó költségek	2,57%*

* A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.

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

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

A Beolvadó alap 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 Beolvadó alap vonatkozásában a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a.

Megfigyelési napok:

Minden naptári év április 15-e, illetve ha ez nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap a Megfigyelési nap.

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

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

A Beolvadó Alap portfóliójában lévő nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok az Egyesülés hatálybalépése előtt, tervezetten a Beolvadó alap utolsó forgalmazási napját (2021. április 16.) követően értékesítésre, a határidős ügyletek pedig lezárásra kerülnek, aminek eredményeként az Egyesülés hatálybalépésének napján (2021. április 23.) a Beolvadó alap portfóliójában kizárólag látra szóló bankbetét, illetve pénzeszközre szóló követelés fog tervezetten szerepelni.

Az Átvevő alap célja, hogy euróban és 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. Nem alkalmaz árfolyamvédelmi rendszert, továbbá a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet nem biztosít. **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 alap vagyonának az Átvevő alapba történő transzferálása következtében az Átvevő alapban jelentős mértékű likvid vagyon jelenik meg. Jelen Egyesülés esetében ez azt jelenti, hogy az Átvevő alap mérete kb. 30%-kal megnő. Figyelembe véve az Átvevő alap által követett befektetési politikát, a lehetséges mögöttes befektetési eszközök piacainak méretét és likviditását, az Egyesülés során „érkező” volumen befektetése fokozatosan, több napon keresztül valósítható meg. Az Alapkezelő portfólió menedzserei a legjobb tudásuk szerint törekednek arra, hogy az Egyesülés következtében érkező volument a lehető legrövidebb idő alatt,

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

az Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok:

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2021. április 23.

Forgalmazás felfüggesztés, speciális forgalmazási szabályok:

A Kbfv. 95.§ (2) bekezdése alapján a Beolvadó alap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának forgalmazása felfüggesztésre kerül **2021. április 19. - 2021. április 23. között**, az alábbiak figyelembevételével:

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására a Kbfv. 90.§ (1) bekezdés szerinti, a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetőinek szóló tájékoztatás (a továbbiakban: Tájékoztatás) közzétételét követően folyamatosan, utoljára a forgalmazás felfüggesztésének első napját megelőző forgalmazási napon (**2021. április 16-án**) van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a forgalmazók megbízást nem fogadnak el.

Továbbá az Egyesülés zavartalan lebonyolítása érdekében:

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

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

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

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

Az Átvevő alap sorozatainak forgalmazása **2021. április 26.** napján indul újra.

A Kbfv. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy **tértégmentes** visszaváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhöz a tervezett Egyesülésről szóló Tájékoztatás közzétételétől a Kbfv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5.

munkanapig, azaz 2021. április 16. napjáig. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról.

A Beolvadó alap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának

- Egyesülést megelőző utolsó forgalmazási napja: 2021. április 16.
- forgalmazásának felfüggesztése: **2021. április 19.-23.**

Térítésmentes visszaváltási megbízások benyújtásának jogszabályi határideje a Beolvadó alap és az Átvevő alap **EUR és USD** sorozatára vonatkozóan: **2021. április 16.**

2021. április 26. 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.

A Kbtv. 99.§ (1) bekezdése alapján az Egyesülés következtében a Beolvadó alap összes eszköze és kötelezettsége átszáll az Átvevő alapra, Beolvadó alap befektetői pedig az Átvevő alap „EUR” sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak.

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésekor megszűnik és az Egyesülés napjával törlésre kerül a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból.

az Egyesülés részletes menetrendje:

Az Egyesülés hatálybalépésének napján az Alapkezelő meghatározza a Beolvadó alap és az Átvevő alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét befektetési jegy sorozatonként. Az Egyesülés hatálybalépésének napján, 2021. április 23. napján a Beolvadó alap és az Átvevő alap „EUR” sorozata vonatkozásában kiszámított egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján (lásd alábbi táblázat) rendre meghatározásra kerül az Egyesülés lebonyolításához szükséges átváltási arány.

Beolvadó alap		Átvevő alap
K&H euró megtakarítási cél – április nyíltvégű alapok alapja	➔	K&H nemzetközi vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja Egyesülésben részt vevő sorozat: <i>K&H nemzetközi vegyes alap befektetési jegy „EUR” sorozat</i>

Az átváltási arány alapján meghatározható, hogy a Beolvadó alap befektetői számára 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab Átvevő „EUR” sorozatú befektetési jegy kerül kiosztásra. Az ehhez szükséges átváltási arány az alábbiakban ismertetett módszerrel kerül kiszámításra:

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

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2021. április 23. napján közleményt tesz közzé (www.khalapok.hu, www.kozzetetelek.hu).

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

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

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 „EUR” sorozatú befektetési jegyei 2021. április 23. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek.

Az Egyesülés a Beolvadó alap Befektetői megtakarításának egészére nincs hatással.

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

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

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

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

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

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

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

a Befektetők Egyesüléssel kapcsolatos jogai:

- ***A Befektető jogosult az Egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni.*** Az Alapkezelő 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 könyvvizsgáló 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 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 **2021. április 16. napjáig**. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról. A Befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát költségmentesen 2021. április 16-ig a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás teljesítése a megbízás érvényességének kezdőnapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.

Budapest, 2021. március 16.

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. 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 euró megtakarítási cél - április nyíltvégű alapok alapja HU0000713532

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

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

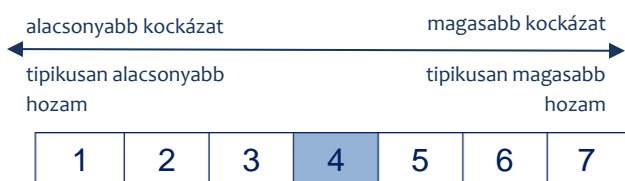
Az Alap célja, hogy egy kockázatmegosztáson alapuló megtakarítás hozamát biztosítsa a befektetőknek, miközben egy árfolyamvédelmi rendszer segítségével törekszik a befektetők tőkéjének részleges védelmére.

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 Referenciamutatóra való hivatkozás nélkül történik, azaz az Alapnak nincs Referenciamutatója. 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: április 15, 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 vagyonát 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 osztalékbevétel 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 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 megbízás megadásának napjától számított 4. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: Az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 10 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

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 euróban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 4-es az alap kockázat/nyereség mutatója?

Az Alapnak jelentős a részvény- valamint a kötvénykitettsége, mivel befektetési között jelentős mértékben vannak részvényekre illetve kötvényekre 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 euróban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme az eurótól eltérő, 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

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

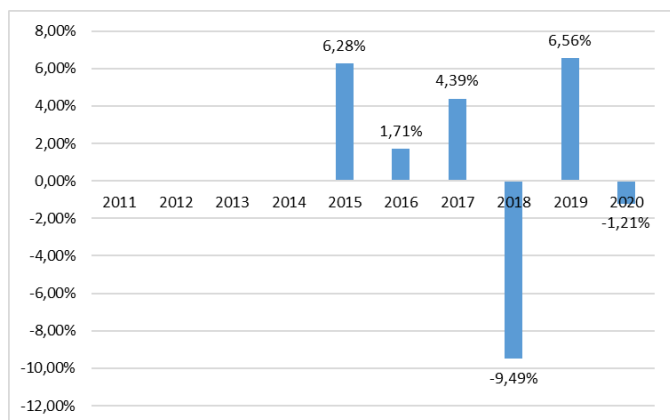
Folyó költségek	2,57%	A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

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: 2014.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása euróban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H euró megtakarítási cél - április 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 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 2021. február 19. 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 Index euróban, 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 kitettségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alap „EUR” sorozata és az „EUR” sorozat 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 „EUR” sorozata 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.

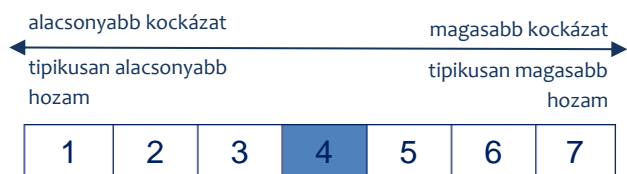
A többféle típusú és eltérő kockázati profillal rendelkező, nemzetközi eszközökből épített portfólió jelentősen csökkenti a befektetések kockázatát.

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.

Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektető számára, aki 6 éven belül ki akarja venni az Alapból a pénzét.

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 múltbeli 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 4-es 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 befektetéseit jelentős mértékben a KBC 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 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

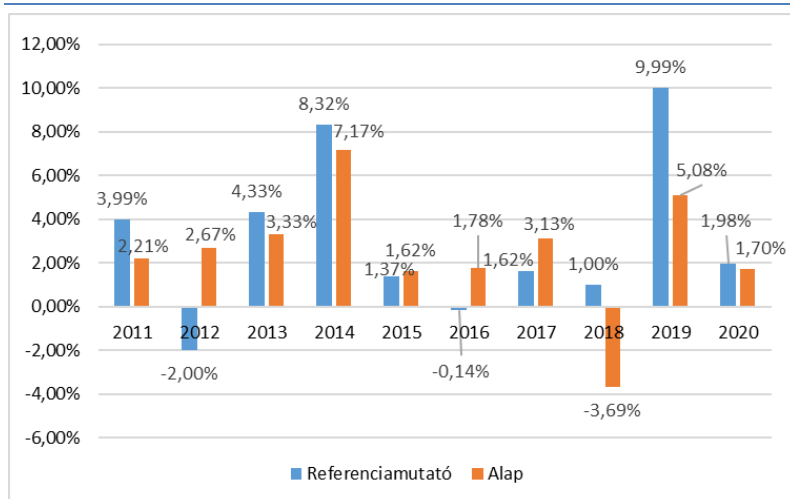
Folyó költségek	1,91%	A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

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 2021. február 19. napján megfelelnek a valóságnak.

Public 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

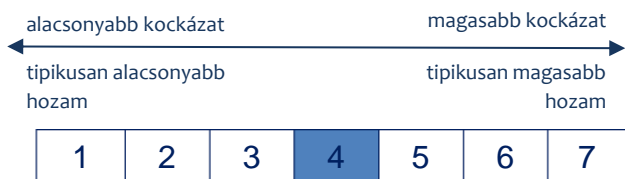
CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

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 kezelt, 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 „USD” sorozata és az „USD” sorozat 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 „USD” sorozata által elért teljesítmény és a releváns Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának

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 4-es az Alap kockázat-nyereség mutatója?

hosszú távú várható értéke: 4%, amelynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap a **nemzetközi pénz, kötvény- és részvénytőkepiacokra 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 hozzáférhető a befektetett pénzéhez. Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektető számára, aki 6 éven belül ki akarja venni az Alapból a pénzét.

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 részvénytőkepiacok 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 pénzügyintézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van.

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

Az Alap 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 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 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

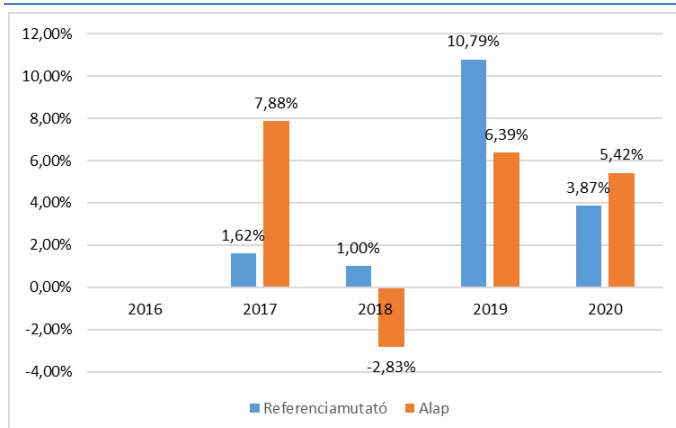
Folyó költségek	2,45%	A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

A fenti díjak többek között az alap működtetésének 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 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 2021. február 19. napján megfelelnek a valóságnak.