

tájékoztatás

K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja, mint Átvevő alap és

a K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja,

a K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja,

a K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja,

mint Beolvadó részalapok

Egyesüléséről,

valamint a Beolvadó részalapok 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 01.** napján kelt **H-KE-III-156/2021.** számú határozatával engedélyezte

- a K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja,
- K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja,
- K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja (mint Beolvadó részalapok)

a K&H válogatott 2. 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 részalapok	Átvevő alap
K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja	K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja <i>Egyesülésben részt vevő sorozat: K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja „normál” sorozat</i>
K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja	
K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja	

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

befektetési alap megnevezése	forgalmazás felfüggesztés napjai
K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja („normál” és „rendszeres” sorozat)	2021. április 19.-23.
K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja	2021. április 19.-23.

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2021. április 23.

Tisztelettel felkérjük Önt, hogy figyelmesen olvassa el jelen Tájékoztatót, mert ez tartalmazza az Alapok Egyesülésére vonatkozó információkat: a Beolvadó részalapok és Átvevő alap befektetési politikáját, az Egyesülés hatálybalépésének napját, az Egyesülés feltételeit, a befektetési-jegy tulajdonosok teendőit, a Beolvadó részalapok 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-, pénzüpiaci 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 pénzüpiaci 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 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 Alapok vonatkozásában a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. Megfigyelési napok: a K&H megtakarítási cél – február részalap esetén minden naptári év február 15., a K&H megtakarítási cél – június részalap esetén minden naptári év június 15., a K&H megtakarítási cél – október részalap esetén minden naptári év október 15. 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 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 vagyónvédett 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 válogatott 2 nyíltvégű alap szintén vegyes alap, tehát egy teljes portfóliót képvisel és a biztonsági fokozata is megegyezik a Beolvadó részalapokéval. Továbbá, a jelenlegi piaci mozgások inkább kedveznek az Átvevő alap által követett klasszikus vegyes alap stratégiáknak.

A Beolvadó részalapok:

A Beolvadó részalapok mindegyike határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvánosan működő részalap. A Beolvadó részalapok befektetési célja, hogy egy diverzifikált portfólió hozamát biztosítsa a befektetőknek, miközben egy árfolyamvédelmi mechanizmus segítségével törekszik a befektetők tőkéjének részleges védelmére. A diverzifikált vegyes portfóliók geográfiai eloszlását illetően globálisak: egyaránt tartalmazhatnak magyar és nemzetközi befektetéseket, az utóbbin belül fejlett és feltörekvő piaci eszközöket is. A befektetések típusa szerint a főbb elemek a betét és kötvény típusú eszközök, amelyek elsődleges célja a biztonság megteremtése, valamint a részvény típusú eszközök, amelyek a hozam elérését célozzák. A betét, kötvény és részvény típusú eszközökbe történő befektetéseket a részalapok befektetési jegyek vásárlásán keresztül valósítják meg. A részalapok pénzügyi célja a tőkenövekedés.

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

A Beolvadó részalapok főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Beolvadó részalap	nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat	
	ideje	száma
K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja	2015. október 08.	1111-624-1

Beolvadó részalap	nyilvántartásba vételről szóló felügyeleti határozat	
	ideje	száma
K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja	2015. október 08.	1111-624-2
K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja	2015. október 08.	1111-624-3

Befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H megtakarítási cél – február befektetési jegy	HU0000715578	1 HUF	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe
K&H megtakarítási cél – június befektetési jegy	HU0000715586	1 HUF	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe
K&H megtakarítási cél – október befektetési jegy	HU0000715594	1 HUF	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

A Beolvadó részalapok az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2021. április 23.) beolvadnak az Alapkezelő által kezelt K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapjába. K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja

az Átvevő alap:

A K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely két befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H válogatott 2. „normál” befektetési jegy és K&H „rendszeres” válogatott óvatos befektetési jegy.

Az Átvevő alap befektetési célja szerint arra törekszik, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a K&H válogatott 2 alapok nyíltvégű alapja a második, közepes kockázatú, elsősorban pénzügyi és kötvény befektetésekkel. 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 található.

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó részalapok befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő alap sorozatai közül a K&H válogatott 2. „normál” befektetési jegy sorozat tulajdonosaivá válnak.

Átvevő alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja	III/110.223-1/2004	2004. október 15.

Befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H válogatott 2. „normál” befektetési jegy	HU0000703418	1 Ft	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó) KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra. Az Egyesülés kapcsán felmerülő minden díjat és költséget az Alapkezelő 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 részalap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások:

A Beolvadó részalapok az Egyesülés hatálybalépésének napjával megszűnnek és minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő alapra ruházzák át.

Azon befektetőknek, akik a Beolvadó részalapok 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 alap „normál” befektetési jegy sorozatába kerülnek befektetésre.

Azon befektetők, akik a Beolvadó részalapok 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 részalapok forgalmazás felfüggesztésének napjait – **viSSZAVÁLTHATJÁK** befektetési jegyeiket **viSSZAVÁLTÁSI JUTALÉK FELSZÁMÍTÁSA NÉLKÜL**.

A Beolvadó részalapok 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 „normál” sorozatának befektetőivé válnak és e naptól kezdve az Átvevő alap befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.

Adózás

Az Szja. törvény 65. § (6) bekezdése alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírra történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

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

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

az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében:

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

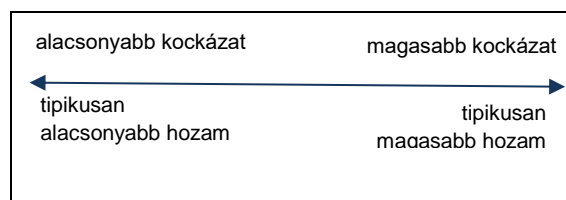
Adózás

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

Kiemelt Befektetői Információk

A Kiemelt Befektetői Információk című dokumentum a befektetési alapok alapvető jellemzőit tartalmazza oly módon, hogy a Befektetők megismerhessék azok jellegét, kockázatait, elősegítve a megalapozott befektetési döntések meghozatalát. A Beolvadó részalapok 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 részalapok és az Átvevő alap „normál” befektetési jegy sorozata esetében az alábbiak szerint alakulnak:**



Átvevő alap	K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapjának – „normál” sorozat	1	2	3	4	5	6	7
Beolvadó részalapok	K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja	1	2	3	4	5	6	7

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

portfóliójában lehetséges eszközök árának változékonysága (volatilitása) alapján kerül meghatározásra, amelyek nem szükségszerűen megbízható mutatói a (rész)alapok jövőbeli kockázati profiljának.

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

A Beolvadó részalapok befektetési célja szerint arra törekednek, hogy diverzifikált portfóliók hozamát biztosítsák a Befektetőnek, miközben árfolyamvédelmi mechanizmus segítségével törekednek a Befektető tőkéjének részleges védelmére: az árfolyamvédelmi rendszer arra törekszik, hogy egy meghatározott perióduson belül a Részalapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. A Védelmi szint az adott Beolvadó részalapok vonatkozásában a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. Azonban a Beolvadó részalapok a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet nem biztosítanak. A Beolvadó részalapok portfóliója tartós részvénypiaci emelkedés esetén tisztán részvény típusú befektetéseket is tartalmazhat (ezért magasabb a kockázat-nyereség mutatója, mint az Átvevő alapé).

Az Átvevő K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja 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 részalapok és az Átvevő alap esetében az alábbiak szerint alakulnak:**

Átvevő alap K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja		Beolvadó részalapok K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap			
	K&H válogatott 2. „normál” befektetési jegy		K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja	K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja	K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak maximális mértéke					
K&H Bank Zrt. (Vezető forgalmazó)					
Vételi jutalék	1,00%, de min 500 HUF	Vételi jutalék	1,00% de min 500 HUF	1,00% de min 500 HUF	1,00% de min 500 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF	Visszaváltási jutalék	1,00% de min 500 HUF	1,00% de min 500 HUF	1,00% de min 500 HUF
		Csere (átváltás)	500 HUF	500 HUF	500 HUF
KBC Securities Magyarországi fióktelepe					
Vételi jutalék	2,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF	Vételi jutalék	1,5%, de min 500 HUF max. 5000 HUF	1,5%, de min 500 HUF max. 5000 HUF	1,50%, de min 500 HUF max. 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF	Visszaváltási jutalék	1,5%, de min 500 HUF max. 5000 HUF	1,5%, de min 500 HUF max. 5000 HUF	1,50%, de min 500 HUF max. 5000 HUF
Egy év során az alapból levont díjak (2019. évre vonatkozó évesített díj)					
Folyó költségek	1,83%*	Folyó költségek	1,28%*	2,69%*	2,38%*

* 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 részalapok, sem az Átvevő alap nem alkalmaz és az Átvevő alap közvetlenül az Egyesülést követően sem fog.

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

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

Megfigyelési napok:

- K&H megtakarítási cél – február részalap esetén minden naptári év február 15.
- K&H megtakarítási cél – június részalap esetén minden naptári év június 15.
- K&H megtakarítási cél – október részalap esetén minden naptári év október 15.

Ha a fenti napok bármelyike nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap a Megfigyelési nap.

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

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

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

Az Átvevő alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a második közepes kockázatú, elsősorban pénzügyi és kötvény befektetésekkel. A K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik. Az Átvevő K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja 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 részalapok 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 Kbtv. 86. § (10) bekezdés adta lehetőségével és kérelmezi a Tisztelt Felügyelet felé, hogy engedélyezze az Átvevő alap esetében a befektetési szabályoktól való átmeneti eltérést az Egyesülés hatálybalépésének napját követő maximum 1 hónapig, azzal, hogy az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépésének napját megelőzően nem kíván eltérni az Átvevő alap befektetési politikájától.**

az Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok:

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2021. április 23.

Forgalmazás felfüggesztés, speciális forgalmazási szabályok:

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

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

Továbbá az Egyesülés zavartalan lebonyolítása érdekében:

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

- **2021. április 13-i** érvényességű kezdőnaptól az Egyesülés hatálybalépésnek napjáig (ezt a napot is beleértve) a K&H Bank Zrt., mint Vezető forgalmazó a csere típusú megbízások befogadását az Egyesülésben érintett alapok valamennyi sorozatának vonatkozásában szünetelteti. (A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, mint további forgalmazó nem kínál csere típusú megbízást ügyfeleinek.) Az Egyesülés hatálybalépésének napját követően az Átvevő alap vonatkozásában csere típusú megbízások megadása újra lehetséges a K&H Bank Zrt. Befektetési szolgáltatásokra és Értékpapír műveletekre vonatkozó, természetes személyek és vállalati ügyfelek részére szóló Hirdetménye szerint.

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

Az Átvevő alap „rendszeres” sorozatára vonatkozó, a forgalmazás felfüggesztés időtartamára eső érvényességi kezdetű megbízások érvényességének kezdőnapja (forgalmazás-elszámolási napja) a forgalmazás felfüggesztés időtartamát követő első forgalmazási napra tolódik.

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

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

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

A Kbfvt. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó részalapok, mind az Átvevő Alap „normál” és „rendszeres” befektetési jegy sorozat befektetőit illeti az a jog, hogy **térítésmentes** visszaváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhoz a tervezett Egyesülésről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbfvt. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz **2021. április 16. napjáig**. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó részalapok és az Átvevő alap sorozatainak befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról.

A Beolvadó részalapok és az Átvevő alap valamennyi sorozatának

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

Térítésmentes visszaváltási megbízások benyújtásának jogszabályi határideje a Beolvadó részalapok és az Átvevő alap „normál” és „rendszeres” sorozatára vonatkozóan: **2021. április 16.**

2021. április 26. napjától az Átvevő, K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása lehetséges a K&H válogatott 2. 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 részalapok összes eszköze és kötelezettsége átszáll az Átvevő alapra, a Beolvadó részalapok befektetői pedig az Átvevő alap „normál” sorozata befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. A Beolvadó részalapok az Egyesülés hatálybalépésekor megszűnnek és az Egyesülés napjával törlésre kerülnek a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból.

az Egyesülés részletes menetrendje:

Az Egyesülés hatálybalépésének napján az Alapkezelő meghatározza a Beolvadó részalapok 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 részalapok és az Átvevő alap „normál” sorozata vonatkozásában kiszámított egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján (lásd alábbi táblázat) rendre meghatározásra kerül az Egyesülés lebonyolításához szükséges három átváltási arány.

Beolvadó részalapok	Átvevő alap
K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja	K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja
K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja	<i>Egyesülésben részt vevő sorozat: K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja „normál” sorozat</i>
K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja	

Az adott átváltási arány alapján meghatározható, hogy az adott Beolvadó részalap befektetői számára 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab Átvevő „normál” befektetési jegy sorozatú befektetési jegy kerül kiosztásra.

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

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

Az átváltási arányok 6 tizedes jegy pontossággal kerülnek megállapításra.

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

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

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

A Befektetők értékpapírszámláján jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet, így az átváltási aránnyal kiszámított Átvevő befektetési jegy darabszámok tört része **felfelé, egész számra kerül kerekítésre.**

Az alkalmazott kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja az Átvevő alap számára, ezért az Egyesülés feltételei az Egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről nem rendelkeznek.

Az így átváltásra kerülő Beolvadó részalap befektetési jegyei ellenében kapott K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja „normál” sorozatú befektetési jegyei 2021. április 23. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó részalap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek.

Az Egyesülés a Beolvadó alap Befektetői megtakarításának egészére nincs hatással.

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

A Beolvadó részalapok Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követeléseit és kötelezettségeit 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 részalapok portfóliója beolvasztásra kerül az Átvevő alap portfóliójába, ami az Átvevő alap Kezelési Szabályzatában ismertetett befektetési politikának megfelelően kerül befektetésre.

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

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbftv. 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 részalapok, 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 részalapok Letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni a részalapok 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 részalapok, 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 részalapok, mind az Átvevő alap „normál” és „rendszeres” 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 **2021. április 16. napjáig**. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó részalapok 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 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 a Részalapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe a Részalapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap

K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapja

HU0000715578

Alapkezelő társaság: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Részalap célja, hogy egy kockázatmegosztáson alapuló megtakarítás hozamát biztosítsa a befektetőknek, miközben egy árfolyamvédelmi rendszer segítségével törekszik a befektetők tőkájének részleges védelmére.

A Részalap 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 a Részalap befektetési jegyek vásárlásán keresztül valósítja meg. A Részalap befektetési között magyar és nemzetközi eszközök egyaránt szerepelhetnek. A Részalapot 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 a Részalapnak nincs Referenciamutatója. Ugyanakkor az Alapkezelő egy árfolyamvédelmi rendszer alkalmazásával arra törekszik, hogy egy meghatározott perióduson belül a Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. Ezért negatív piaci körülmények között folyamatosan emeli a biztonságosabb befektetések arányát a Részalapban, illetve jó piaci körülmények között emeli a kockázatosabb eszközök arányát. A Védelmi szint a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. A megfigyelési nap a Részalap

esetében minden naptári év február 15. (ha ez munkaszüneti nap, akkor az azt követő forgalmazási nap).

Az ily módon meghatározott árfolyamszint (Védelmi szint) adott megfigyelési napot követő naptól a következő megfigyelési napig érvényes.

A Részalap 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 a Részalap. Az Alapkezelő a befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. A Részalap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. A Részalap osztlékbevétele nem szerez. Mivel a Részalap jelentős részben deviza befektetéseket tartalmaz, ezért a devizaárfolyam-változásból fakadó kockázat csökkentése érdekében a Részalap fedezeti ügyleteket használ. A Részalap bármely forgalmazási napon, bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz a Befektető bármikor hozzátehet, vagy hozzáférhet a befektetett pénzéhez. A Részalap 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: a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 10 éven belül ki akarják venni a Részalaphoz a pénzüket.

KOCKÁZAT / NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és a Részalaphoz 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 a Részalap jövőbeli kockázati profiljának. A kockázat-nyereség mutató nem marad garantáltan változatlan, ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 4-es a Részalap kockázat/nyereség mutatója?

A Részalapnak 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 átalakulásának megfelelően változhat a befektetési jegyek értéke és hozama.

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

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

A Részalap forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme a forinttól eltérő, tehát a Részalap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt a Részalap 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 500 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF
Csere (átváltás)	500 HUF

KBC Securities Magyarországi fióktelepe

Vételi jutalék	1,5%, de min 500 HUF, max. 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,5%, de min 500 HUF, max. 5000 HUF

Az itt feltüntetett díjak az Ön pénzéből befektetése kezdetén illetve végén maximálisan levonható összegek, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A KBC Securities Magyarországi fióktelepénél a Részalapok közötti átváltás (csereügylet) nem lehetséges. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál!

Egy év során a Részalapról levont díjak

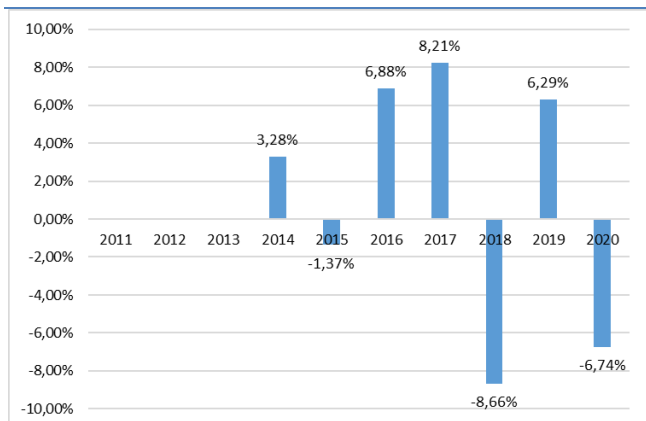
Folyó költségek	1,28%	A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

A Részalapról bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

A fenti díjak többek között a Részalap 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 Tájékoztató 1. számú mellékletének (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.

A jogelőd befektetési alap (K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok alapja) létrehozásának éve: 2013. A Részalap 2015.10.08-án jött létre jogutódlással, a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap egy adott részalapjába történő beolvadással.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap egy részalapját, a K&H megtakarítási cél – február nyíltvégű alapok részalapját mutatja be. A Részalap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató és Kezelési szabályzat a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap valamennyi részalapjára vonatkozó információkat tartalmazza, míg a rendszeres tájékoztatást szolgáló és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumok részalaponként készülnek. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a Részalap legfrissebb éves, illetve féléves jelentése 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 a Részalap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap részalapjainak eszközei és kötelezettségei jogilag különállóak, amely a befektetőkre nincs hatással. A Befektetőeknek joga van az egyik részalap befektetési jegyeibe történt befektetését átváltani egy másik részalap befektetési jegyeire. E jog gyakorlásának módjáról a Tájékoztató és Kezelési szabályzatból szerezhető be információ. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., a

társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint deviza külföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen. Ne feledje, hogy ez hatással lehet az Ön személyes adózási helyzetére.

Az Alapkezelő csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a befektetési 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.

A Részalap 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 a Részalapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe a Részalapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap

K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapja

HU0000715586

Alapkezelő társaság: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe, a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

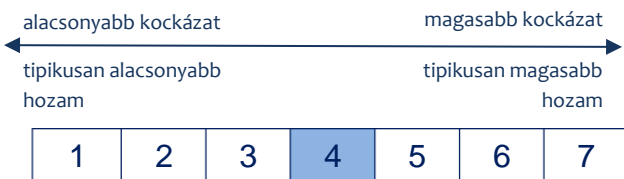
A Részalap célja, hogy egy kockázatmegosztáson alapuló megtakarítás hozamát biztosítsa a befektetőknek, miközben egy árfolyamvédelmi rendszer segítségével törekszik a befektetők tőkéjének részleges védelmére.

A Részalap 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 a Részalap befektetési jegyek vásárlásán keresztül valósítja meg. A Részalap befektetési között magyar és nemzetközi eszközök egyaránt szerepelhetnek. A Részalapot 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 a Részalapnak nincs Referenciamutatója. Ugyanakkor az Alapkezelő egy árfolyamvédelmi rendszer alkalmazásával arra törekszik, hogy egy meghatározott perióduson belül a Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. Ezért negatív piaci körülmények között folyamatosan emeli a biztonságosabb befektetések arányát a Részalapban, illetve jó piaci körülmények között emeli a kockázatosabb eszközök arányát. A Védelmi szint a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. A megfigyelési nap a Részalap esetében minden naptári év június 15. (ha ez munkaszüneti nap, akkor az azt követő forgalmazási nap).

Az ily módon meghatározott árfolyamszint (Védelmi szint) adott megfigyelési napot követő naptól a következő megfigyelési napig érvényes. A Részalap 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 a Részalap. Az Alapkezelő a befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. A Részalap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. A Részalap osztalékbevétel nem szerez. Mivel a Részalap jelentős részben deviza befektetéseket tartalmaz, ezért a devizaárfolyam-változásból fakadó kockázat csökkentése érdekében a Részalap fedezeti ügyleteket használ. A Részalap bármely forgalmazási napon, bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz a Befektető bármikor hozzátehet, vagy hozzáférhet a befektetett pénzéhez. A Részalap 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.

Ájánlás: ez a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 10 éven belül ki akarják venni a Részalapból a pénzüket.

KOCKÁZAT / NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és a Részalaphoz 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 a Részalap jövőbeli kockázati profiljának. A kockázat-nyereség mutató nem marad garantáltan változatlan, ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 4-es a Részalap kockázat/nyereség mutatója?

A Részalapnak 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. A Részalap befektetési jelentős mértékben a KBC csoport által kezelt befektetési termékekre irányulnak, így a Részalap működési kockázatai között az ezeket a részalapokat forgalmazó pénzintézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van. A Részalap jegyei a Letétkezelő K&H Banknál vannak letéti őrzésben. A Részalap ezáltal a K&H Bankkal kapcsolatos minden működési kockázatnak közvetlenül is ki van téve. A Részalap forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme a forinttól eltérő, tehát a Részalap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt a Részalap 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 500 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF
Csere (átváltás)	500 HUF

KBC Securities Magyarországi fióktelepe

Vételi jutalék	1,5%, de min 500 HUF max. 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,5%, de min 500 HUF max. 5000 HUF

Az itt feltüntetett díjak az Ön pénzéből befektetése kezdetén illetve végén maximálisan levonható összegek, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A KBC Securities Magyarországi fióktelepénél a Részalapok közötti átváltás (csereügylet) nem lehetséges. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál!

Egy év során a Részalaphól levont díjak

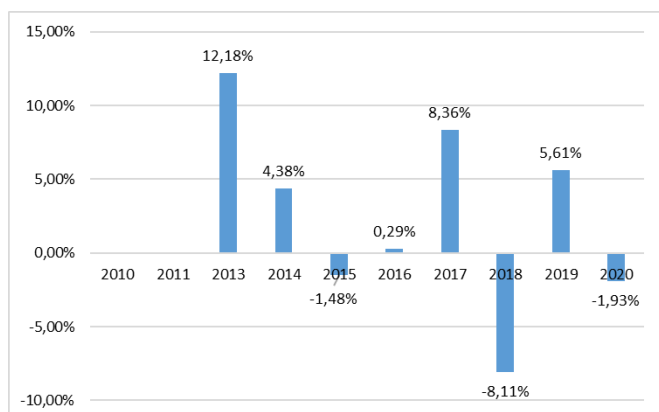
Folyó költség	2,69%	A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
---------------	-------	---

A Részalaphól bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

A fenti díjak többek között a Részalap 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 Tájékoztató 1. számú mellékletének (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.

A jogelőd befektetési alap (K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok alapja) létrehozásának éve: 2012. A Részalap 2015.10.08-án jött létre jogutódlással, a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap egy adott részalapjába történő beolvadással.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap egy részalapját, a K&H megtakarítási cél – június nyíltvégű alapok részalapját mutatja be. A Részalap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató és Kezelési szabályzat a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap valamennyi részalapjára vonatkozó információkat tartalmazza, míg a rendszeres tájékoztatást szolgáló és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumok részalaponként készülnek. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a Részalap legfrissebb éves, illetve féléves jelentése 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 a Részalap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat. A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap részalapjainak eszközei és kötelezettségei jogilag különállóak, amely a befektetőkre nincs hatással. A Befektetőknek joga van az egyik részalap befektetési jegyeibe történt befektetését átváltani egy másik részalap befektetési jegyeire. E jog gyakorlásának módjáról a Tájékoztató és Kezelési szabályzatból szerezhethető be információ. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a

mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint deviza külföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen. Ne feledje, hogy ez hatással lehet az Ön személyes adózási helyzetére. A K&H Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a befektetési 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. A Részalap 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 a Részalapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe a Részalapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap

K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapja

HU0000715594

Alapkezelő társaság: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe,
a KBC Csoport tagja

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

A Részalap 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 a Részalap befektetési jegyek vásárlásán keresztül valósítja meg. A Részalap befektetési között magyar és nemzetközi eszközök egyaránt szerepelhetnek. A Részalapot 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 a Részalapnak nincs Referenciamutatója. Ugyanakkor az Alapkezelő egy árfolyamvédelmi rendszer alkalmazásával arra törekszik, hogy egy meghatározott perióduson belül a Részalap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. Ezért negatív piaci körülmények között folyamatosan emeli a biztonságosabb befektetések arányát a Részalapban, illetve jó piaci körülmények között emeli a kockázatosabb eszközök arányát. A Védelmi szint a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. A megfigyelési nap a Részalap

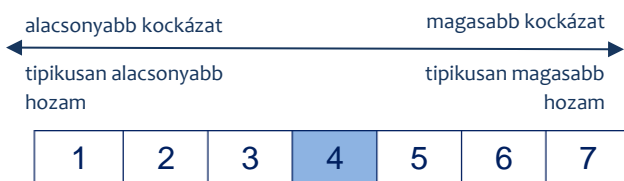
esetében minden naptári év október 15. (ha ez munkaszüneti nap, akkor az azt követő forgalmazási nap).

Az ily módon meghatározott árfolyamszint (Védelmi szint) adott megfigyelési napot követő naptól a következő megfigyelési napig érvényes.

A Részalap 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 a Részalap. Az Alapkezelő a befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. A Részalap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. A Részalap osztalékbevétele nem szerez. Mivel a Részalap jelentős részben deviza befektetéseket tartalmaz, ezért a devizaárfolyam-változásból fakadó kockázat csökkentése érdekében a Részalap fedezeti ügyleteket használ. A Részalap bármely forgalmazási napon, bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz a Befektető bármikor hozzátehet, vagy hozzáférhet a befektetett pénzühöz. A Részalap 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: a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 10 éven belül ki akarják venni a Részalapotól a pénzüket.

KOCKÁZAT / NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és a Részalaphoz 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 a Részalap jövőbeli kockázati profiljának. A kockázat-nyereség mutató nem marad garantáltan változatlan, ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 4-es a Részalap kockázat/nyereség mutatója?

A Részalapnak 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.

A Részalap befektetési jelentős mértékben a KBC csoport által kezelt befektetési termékekre irányulnak, így a Részalap működési kockázatai között az ezeket a részalapot forgalmazó pénzügyintézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van.

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

A Részalap forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme a forinttól eltérő, tehát a Részalap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt a Részalap 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 lejáratát 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 500 HUF
Visszaváltási jutalék csere (átváltás)	1,00%, de min 500 HUF 500 HUF

KBC Securities Magyarországi fióktelepe

Vételi jutalék	1,5%, de min 500 HUF max. 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,5%, de min 500 HUF max. 5000 HUF

Az itt feltüntetett díjak az Ön pénzéből befektetése kezdetén illetve végén maximálisan levonható összegek, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A KBC Securities Magyarországi fióktelepénél a Részalapok közötti átváltás (csereügylet) nem lehetséges. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál!

Egy év során a Részalpból levont díjak

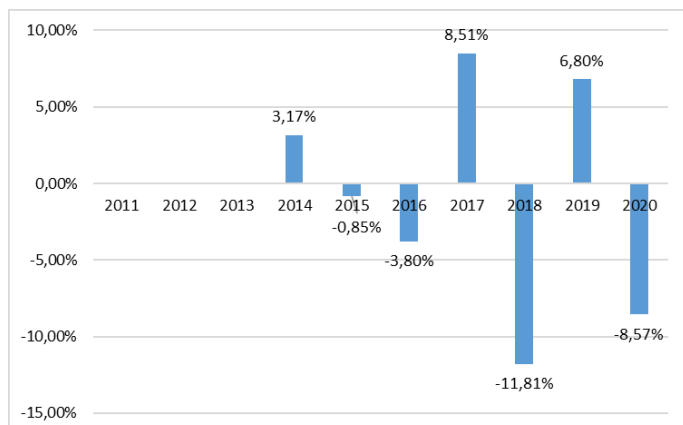
Folyó költségek	2,38%	A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

A Részalpból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

A fenti díjak többek között a Részalap 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 Tájékoztató 1. számú mellékletének (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.

A jogelőd befektetési alap (K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok alapja) létrehozásának éve: 2013. A Részalap 2015.10.08-án jött létre jogutódlással, a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap egy adott részalapjába történő beolvadással.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap egy részalapját, a K&H megtakarítási cél – október nyíltvégű alapok részalapját mutatja be. A Részalap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató és Kezelési szabályzat a K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap valamennyi részalapjára vonatkozó információkat tartalmazza, míg a rendszeres tájékoztatást szolgáló és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumok részalaponként készülnek. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a Részalap legfrissebb éves, illetve féléves jelentése 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 a Részalap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat. A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap részalapjainak eszközei és kötelezettségei jogilag különállóak, amely a befektetőkre nincs hatással. A Befektetőknél joga van az egyik részalap befektetési jegyeibe történt befektetését átváltani egy másik részalap befektetési jegyeire. E jog gyakorlásának módjáról a Tájékoztató és Kezelési szabályzatból szerezhető be információ. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a

mindenkor hatályos adótörvények, így különösen az Szja., a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint deviza külföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen. Ne feledje, hogy ez hatással lehet az Ön személyes adózási helyzetére. Az Alapkezelő csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a befektetési 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. A Részalap 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 válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja K&H válogatott 2. „normál” befektetési jegy (HU0000703418)

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 portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a második közepes kockázatú, elsősorban pénzügyi és kötvény befektetésekkel. A K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik.

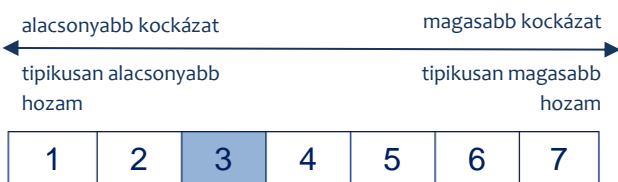
Az Alap aktívan kezelt, a „normál” sorozat Referenciamutatója: 5% súllyal az RMAX-index, 60% súllyal a MAX-index, 5% súllyal a BUX-index, 10% súllyal az MSCI World Index, 15% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index US és 5% Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index. Az Alapkezelő 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 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 Alapkezelő az Alap „normál” sorozata és a releváns Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a

Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap „normál” sorozata által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 2%, melynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az alapon lévő eszközök súlyozásával arányosan a hazai és nemzetközi pénz-, tőke- és nyersanyagpiacok teljesítményével. A K&H válogatott 2. alapok alapja közvetlenül fektet be, döntően a KBC csoport által kezelt alapokba. Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. A K&H válogatott 2. „normál” befektetési jegy bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz bármikor hozzátehet, vagy hozzáérhet a befektetett pénzéhez. A befektetési jegyek az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



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

Miért 3-as az alap kockázat-nyereség profilja?

Az Alap portfóliója túlnyomórészt pénzügyi eszközökbe és állampapírokba fektető befektetési alapokból áll, ezért az Alap viseli a kereskedelmi bankok (leginkább K&H Bank) és a magyar állam hitelkockázatát. 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 forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme a forinttól 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.

Vételi jutalék	1,00%, de min 500 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF

KBC Securities Magyarországi fióktelepe

Vételi jutalék	2,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF, max 5000 HUF

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

Egy év során az alapból levont díjak

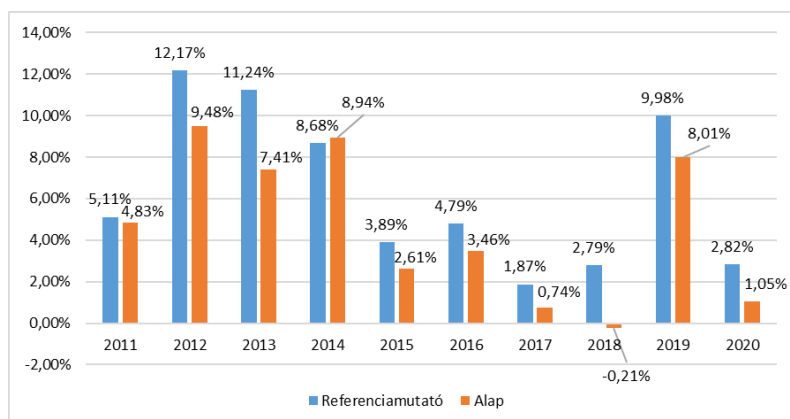
Folyó költségek	1,83%	A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

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: 2004.

Az Alap ezen sorozatának névváltozás előtti neve: „K&H Válogatott 2. Befektetési Jegy.” A névváltozás 2018.09.10. napján lépett hatályba.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapjának K&H válogatott 2. „normál” befektetési jegy 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 sorozatának 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 segítségével Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja K&H „rendszeres” válogatott óvatos befektetési jegy (HU0000720750)

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

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

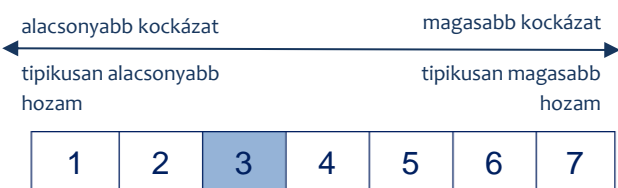
Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével egy teljes portfóliót tegyen elérhetővé. A K&H válogatott alapcsalád négy tagja négy különböző összetételben érhető el biztonsági fokozattól függően, amelyben a második közepes kockázatú, elsősorban pénzügyi és kötvény befektetésekkel. A K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapja két befektetési jegy sorozattal rendelkezik. Az Alap aktívan kezelt, a „rendszeres” sorozat Referenciamutatója: 5% súllyal az RMAX-index, 60% súllyal a MAX-index, 5% súllyal a BUX-index, 10% súllyal az MSCI World Index, 15% súllyal a J.P. Morgan Government Bond Index US és 5% Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index. 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 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 Alapkezelő az Alap „rendszeres” sorozata és a releváns Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap „rendszeres” sorozata által elért teljesítmény és a

Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 2%, melynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az alapon lévő eszközök súlyozásával arányosan a hazai és nemzetközi pénz-, tőke- és nyersanyagpiacok teljesítményével. A K&H válogatott 2. alapok alapja közvetlenül fektet be, döntően a KBC csoport által kezelt alapokba. Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap K&H „rendszeres” válogatott óvatos befektetési jegyeket a Vezető forgalmazó – szándékai szerint – rendszeres vételi megbízás keretében kívánja értékesíteni. A rendszeres befektetési jegy vételi megbízás minimum összegét és díját a Vezető forgalmazó mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye tartalmazza. A sorozat bármely forgalmazási napon vásárolható és visszaváltható a Vezető forgalmazó hirdetményében meghatározott jutalékok ellenében. Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az Alaphoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a 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 forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 3-as az alap kockázat-nyereség profilja?

Az Alap portfóliója túlnyomórészt pénzügyi eszközökbe és állampapírokba fektető befektetési alapokból áll, ezért az Alap viseli a kereskedelmi bankok (leginkább K&H Bank) és a magyar állam hitelkockázatát. 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 forintban bocsát ki befektetési jegyeket. Ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi tőkepiacokon érhető el, így a mögöttes termékek devizaneme a forinttól 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.

Rendszeres megbízás vételi jutalék	500 HUF/tranzakció
Visszaváltási jutalék	1,00%, de min 500 HUF
Rendkívüli visszaváltási jutalék	5,00%

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 Alap ezen sorozatából levont díjak

Folyó költségek	1,72%
-----------------	-------

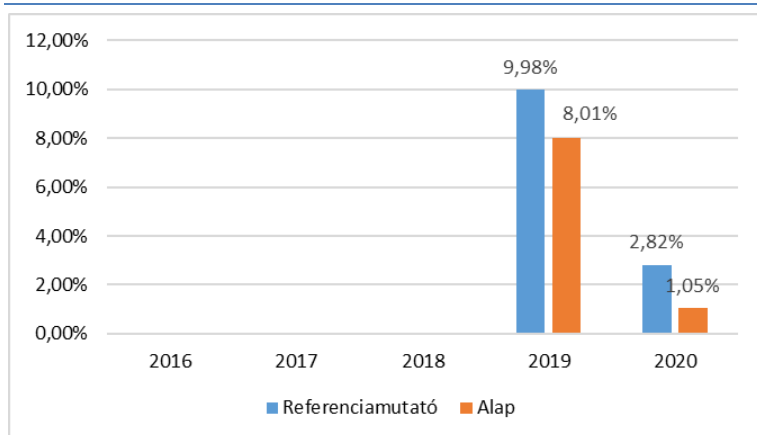
A folyó költséget jelző számadat a 2020. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.

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: 2004.

A sorozat létrehozásának éve: 2018.

A múltbeli teljesítmény kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H válogatott 2. alapok nyíltvégű befektetési alapjának a K&H „rendszeres” válogatott óvatos befektetési jegy sorozatát mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat és a legfrissebb éves, illetve féléves jelentés díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu, www.khalapok.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az Alap sorozatainak 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.