

tájékoztató

K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja, mint Átvevő alap

és

a K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja

mint Beolvadó alap

Egyesüléséről,

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

A **KBC Asset Management NV** (székhely: 1080, Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium; továbbiakban: Alapkezelő) nevében és képviselőként eljárva a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe** (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), valamint a Vezető Forgalmazóként eljáró **K&H Bank Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.), a továbbiakban: Forgalmazó) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 91. §-a alapján az alábbi Tájékoztatót teszik közzé:

A **Magyar Nemzeti Bank** (székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt 55., a továbbiakban: Felügyelet) **2024. február 19.** napján kelt **H-KE-III-64/2024.** számú határozatával engedélyezte

- a **K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja** (mint Beolvadó alap)
- a **K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapjába**, mint Átvevő alapba történő beolvadását,

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

Beolvadó alap	Átvevő alap
K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja	K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja Az Egyesülésben részt vevő befektetési jegy sorozat: K&H amerika befektetési jegy „HUF” sorozat

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 amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja („HUF”, „USD” és „I” befektetési jegy sorozatok)	2024.04.16.-2024.04.19.
K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja	2024.04.16.-2024.04.19.

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2024. április 19.

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

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

az Egyesülés háttere és indokai:

Az Alapkezelő az Egyesüléssel optimalizálni kívánja az azonos kockázati kategórián belüli, azonos működési formájú (alapok alapja) részvényalapok körét, ezáltal a méretgazdaságosság előnyeit kihasználva hatékonyabbá kívánja tenni a portfóliók kezelését.

A Beolvadó, K&H ingatlanpiaci részvényalapok alapja, mögöttes befektetési alapokon keresztül ingatlanszektorban érdekelt vállalatok részvényeibe fektet. A mögöttes befektetések közel 65%-át észak-amerikai, dollárban denominált vállalatok részvényei teszik ki. Az alap mögöttes befektetési alapokon keresztül részvényekbe fektet, kockázati besorolása merész, ajánlott befektetési időtávja legalább 8 év. Az alap kezelői arra törekednek, hogy az alap devizaárfolyam kockázatát határidős devizaügyletek segítségével semlegesítsék.

Az Átvevő, K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja, mögöttes befektetési alapokon keresztül észak-amerikai vállalatok részvényeibe fektet. A portfólióban többek között megtalálhatóak az IT-, a pénzügyi-, az egészségügyi-, a telekommunikációs-, a tartós fogyasztási cikket előállító-, az energia-, a napi fogyasztási cikket előállító-, az ipari-, az alapanyag-, és a közszolgáltató-szektor vállalatainak részvényei. A mögöttes befektetések közel 95%-át észak-amerikai, dollárban denominált vállalatok részvényei teszik ki. Az alap mögöttes alapokon keresztül részvényekbe fektet, kockázati besorolása merész, ajánlott befektetési időtávja legalább 8 év. Az alap kezelői arra törekednek, hogy az alap devizaárfolyam kockázatát határidős devizaügyletek segítségével semlegesítsék.

Mindezek alapján a Beolvadó és az Átvevő alap mindegyike befektetési alapokon keresztül részvény-típusú, nagyrészt észak-amerikai, dolláros eszközökbe fektet, a devizaárfolyam-kockázat semlegesítésére törekszik, illetve azonos kockázati besorolással és ajánlott tartási idővel bír.

Az Átvevő alap kiválasztásánál szempont volt továbbá, hogy a K&H amerika alapok alapja egy sokkal diverzifikáltabb, szélesebb portfólióval bír, hiszen a mögöttes befektetésekben többféle szektor vállalatai is megtalálhatóak. Így a Beolvadó alap befektetőinek vagyona egy szektorok szerint kiegyensúlyozottabb portfólióba kerül, amely javíthatja a befektetések kockázat/hozam arányát.

Az Átvevő alaphoz képest a Beolvadó alaphoz képest csaknem 22,1 mrd forintot tesz ki jelen Egyesülési tervet készítésekor, a Beolvadó alap nettó eszközértéke pedig közel 2 mrd forint.

A Beolvadó alap:

A K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely egy befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H ingatlanpiaci részvény befektetési jegy.

A Beolvadó alap befektetési célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, de az egyedi részvények közvetlen vásárlásához képest alacsonyabb kockázatokkal elérhetővé tegye az ingatlanpiaci szektorbeli részvénybefektetéseket, hazai és külföldi nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe történő befektetésekkel.

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

A Beolvadó alap főbb adatait az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Beolvadó alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H ingatlanpiaci részvényalap nyíltvégű befektetési alapja	III/110.179-1/2002	2002. május 23.

befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H ingatlanpiaci részvény befektetési jegy	HU0000702287	1 Ft	K&H Bank Zrt (Vezető forgalmazó); KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2024. április 19.) beolvad az Alapkezelő által kezelt K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapjába.

az Átvevő alap:

A K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely három befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H amerika befektetési jegy „HUF” sorozat, K&H amerika befektetési jegy „USD” sorozat és K&H amerika „I” befektetési jegy sorozat.

Az Átvevő alap befektetési célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, de az egyedi részvények közvetlen vásárlásához képest alacsonyabb kockázatokkal elérhetővé tegye az észak-amerikai részvénybefektetéseket. Az Alap jellemzően passzívan kezelt, az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban az Észak-Amerikában székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be.

Az Átvevő alapról bővebb információk a Tájékoztató és Kezelési szabályzatban, a Havi portfóliójelentésben, valamint a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban található.

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

Átvevő alap	nyilvántartásba vételről szóló Felügyeleti határozat	
	száma	ideje
K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja	H-KE-III/110.166-1/2001	2001. február 15.

Befektetési jegy neve	ISIN azonosító	névérték	Forgalmazó
K&H amerika befektetési jegy „HUF” sorozat	HU0000701982	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 alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások:

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

Azon befektetőknek, akik a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és az Egyesülést megelőzően nem váltják vissza befektetési jegyeiket, de **megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani**, azaz élni kívánnak az Átvevő alap kínálta befektetési lehetőséggel, **az Egyesüléssel kapcsolatban teendőjük nincsen**, mivel megtakarításaik automatikusan az Átvevő alapba kerülnek befektetésre, azzal, hogy az Átvevő alap „HUF” befektetési jegy sorozatának tulajdonosává válnak.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy amennyiben a Beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan rendszeres vételi megbízással rendelkeznek, amely a Beolvadó alap utolsó forgalmazási napjáig (2024. április 15., 15:00 óra) nem kerül visszavonásra, úgy az – a Kbfvt. 84. § a) pontjára tekintettel – az Egyesülést követően automatikusan a jogutód Átvevő alap Egyesülésben részt vevő K&H amerika befektetési jegy „HUF” sorozatára vonatkozó rendszeres vételi megbízássá alakul át.

Azon befektetők, akik a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és **megtakarításaikat nem kívánják fenntartani, a Kbfvt. 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 (2024. április 15.) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján (2024. április 19.) az Átvevő alap sorozatai közül a K&H amerika befektetési jegy „HUF” 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 értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében:

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

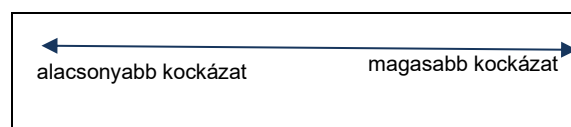
Adózás

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

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

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

A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum **Kockázati mutató** című pontjában ismertetett **összesített kockázati mutató a Beolvadó alap és az Átvevő alap „HUF” befektetési jegy sorozata esetében az alábbiak szerint alakulnak:**



Átvevő alap:	K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja („HUF” sorozat)	1	2	3	4	5	6	7
Beolvadó alap:	K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja	1	2	3	4	5	6	7

Az ábrán az alapok összesített kockázati mutatója látható, mely tájékoztatást ad az adott termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a piaci mozgások milyen hatással lehetnek az adott termékre, milyen valószínűséggel okozhatnak pénzügyi veszteséget. Az értékek azt tükrözik, hogy az egyes Alapok által eszközölt különböző befektetések mennyire érzékenyek a piacokra, figyelembe véve, hogy a mutató, hol helyezkedik el az 1-től 7-ig terjedő skálán. A Beolvadó részalap esetében ez az érték 4-es, amely közepes, az Átvevő alap esetén pedig 5-ös, amely közepesen-magas volatilitási kockázatot jelent. Bár az Átvevő alap összesített kockázati mutatója kissé magasabb, de mindkét érték hasonló, közepes, illetve közepesen-magas volatilitási kockázatot jelent. Az Egyesülésben érintett alapok (a Beolvadó alap és az Átvevő alap) nagyobb arányban fektethetnek részvényekbe és részvénypiaci kitettséget biztosító kollektív befektetési eszközökbe, mint kötvényekbe. A kötvények és kamatozó eszközök általában kevésbé érzékenyek a piacokra, mint a részvények, mivel a részvények értéke jelentősen ingadozhat. Az Egyesülésben érintett alapok egyike sem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegy sorozatainak összesített kockázati mutatói kis mértékben eltérnek egymástól, azonban mindkét alap esetében hasonló, közepes, illetve közepesen magas a piaci kockázat, tekintettel arra, hogy befektetési eszköz kategória szerinti összetételük közel azonos.

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

A költségek összetétele		
	Átvevő alap	Beolvadó alap
	K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja („HUF” sorozat)	K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja
Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		
Belépési költségek	A befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a.	A befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a.
Kilépési költségek	A befektetés értékének max. 1,00%-a	A befektetés értékének max. 1,00%-a
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	A befektetés éves értékének 2,24%-a. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	A befektetés éves értékének 1,78%-a. Ez az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.
Ügyleti költségek*	A befektetése éves értékének 0,22%-a.	A befektetése éves értékének 0,18%-a.
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	nincs	nincs

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

A költségek időbeli alakulása		
	Átvevő alap	Beolvadó alap
	K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja („HUF” sorozat)	K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja
Éves költséghatás** ha 1 év után lép ki	4,5%	4%
Éves költséghatás** ha az ajánlott tartási idő végén lép ki	2,7% minden évben	2,2% minden évben
ajánlott tartási időszak	legalább 8 év	legalább 8 év

A fenti táblázatokról látható, hogy az Átvevő és Beolvadó alap esetében az egyszeri költségek maximális mértéke azonos, a folyó költségek és az éves költséghatás némileg alacsonyabb a Beolvadó alap esetében, az ügyleti költségek pedig közel azonosak.

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

A Beolvadó alap befektetési célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, de az egyedi részvények közvetlen vásárlásához képest alacsonyabb kockázatokkal elérhetővé tegye az ingatlanpiaci szektorbeli részvénybefektetéseket, hazai és külföldi nyilvánosan forgalomba hozott, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe történő befektetésekkel.

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 (2024. április 15.) megelőzően értékesítésre, a határidős ügyletek pedig lezárásra kerülnek, aminek eredményeként az Egyesülés hatálybalépésének napján (2024. április 19.) a Beolvadó alap portfóliójában látra szóló bankbetét, illetve pénzeszközre szóló követelés, illetve kötelezettség fog tervezetten szerepelni.

az Átvevő alap befektetési politikája az Egyesülést megelőzően:

Az **Átvevő alap**, a K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja határozatlan futamidejű, nyíltvégű, nyilvános alap, amely három befektetési jegy sorozattal rendelkezik: K&H amerika befektetési jegy „HUF” sorozat, K&H amerika befektetési jegy „USD” sorozat és K&H amerika „I” befektetési jegy sorozat.

Az Alap jellemzően passzívan kezelt, az Alapkezelő az összegyűjtött tőke jelentős részét nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési eszközökbe fekteti, amelyek meghatározó arányban az Észak-Amerikában székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeibe fektetnek be.

Az Alapkezelő az Egyesülés előtt közvetlenül nem tervezi az Átvevő alap befektetési politikájának és portfólió összetételének megváltoztatását.

az Átvevő alap Egyesülést követő befektetési politikája:

Az Átvevő alap portfólió összetétele az Egyesüléssel összefüggésben nem változik, arra az Egyesülés nincs lényeges hatással. Az Alapkezelő az Egyesülést követően, azzal összefüggésben nem tervezi a portfólió-összetételének megváltoztatását.

Azonban felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alapok vagyonának az Átvevő alapba történő transzferálása következtében az Átvevő alap mérete megnő, és

az Átvevő alapban akár jelentősebb mértékű likvid vagyron jelenhet meg. Figyelembe véve az Átvevő alap által követett befektetési politikát, a lehetséges mögöttes befektetési eszközök piacainak méretét és likviditását, az Egyesülés során „érkező” volumen befektetése fokozatosan, több napon keresztül valósítható meg. Az Alapkezelő portfólió menedzserei a legjobb tudásuk szerint törekednek arra, hogy az Egyesülés következtében érkező volument a lehető legrövidebb idő alatt, maximum az Egyesülés hatálybalépésének napját követő 1 hónapon belül befektessék az Átvevő alap befektetési politikájának megfelelően. **A fentiekre tekintettel az Alapkezelő élni kíván a Kbtv. 86. § (10) bekezdés adta lehetőségével és kérelmezi a Tisztelt Felügyelet felé, hogy engedélyezze az Átvevő alap esetében a befektetési szabályoktól való átmeneti eltérést az Egyesülés hatálybalépésének napját követő maximum 1 hónapig, azzal, hogy az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépésének napját megelőzően nem kíván eltérni az Átvevő alap befektetési politikájától.**

az Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok:

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2024. április 19.

Forgalmazás felfüggesztés, speciális forgalmazási szabályok:

A Kbtv. 95.§ (2) bekezdése alapján a Beolvadó alap és az Átvevő alap valamennyi sorozatának forgalmazása felfüggesztésre kerül **2024. április 16. - 2024. április 19. között**, az alábbiak figyelembevételével:

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására a Kbtv. 90.§ (1) bekezdés szerinti, a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetőinek szóló tájékoztatás (a továbbiakban: Tájékoztató) közzétételét követően folyamatosan, utoljára a forgalmazás felfüggesztésének első napját megelőző forgalmazási napon (**2024. április 15-én**) van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a forgalmazók megbízást nem fogadnak el.

Továbbá az Egyesülés zavartalan lebonyolítása érdekében:

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

- **2024. április 11-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.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy amennyiben a Beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan rendszeres vételi megbízással rendelkezik, amely a Beolvadó alap utolsó forgalmazási napjáig (2024. április 15., 15:00 óra) nem kerül visszavonásra, úgy az – a Kbftv. 84. § a) pontjára tekintettel – az Egyesülést követően automatikusan a jogutód Átvevő alap Egyesülésben részt vevő K&H amerika befektetési jegy „HUF” sorozatára vonatkozó rendszeres vételi megbízássá alakul át.

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

Az Átvevő alap „I” befektetési jegy 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 **2024. április 22.** napján indul újra.

A Kbftv. 95. § (1) alapján mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő Alap **valamennyi** sorozatának befektetőit megilleti az a jog, hogy **térítésmentes** visszaváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhöz a tervezett Egyesületről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbftv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2024. április 12. napjáig. Azonban jelen Egyesülés esetében a befektetőket e napon túl is megilleti a befektetési jegyek jutalékmentes visszaváltási joga, jelen Egyesülés esetében **2024. április 15. napjáig**. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alapok és az Átvevő alap sorozatainak befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról.

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap valamennyi sorozatának

- utolsó forgalmazási napja: **2024. április 15.**
- forgalmazásának felfüggesztése: **2024.04.16.-2024.04.19.**

Tértítésmentes visszaváltási megbízások benyújtásának határideje a Beolvadó alap és az Átvevő alap **valamennyi** sorozatára vonatkozóan: **2024. április 15.**

2024. április 22. napjától az Átvevő alap befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása lehetséges az Átvevő alapra érvényes forgalmazási szabályok szerint, az Átvevő alap forgalmazóinak Díjhirdetményében meghatározott vételi és visszaváltási jutalékok ellenében. A forgalmazási szabályokat az Átvevő alap mindenkor hatályos Kezelési szabályzatának IX. fejezete tartalmazza részletesen.

A Kbtv. 99.§ (1) bekezdése alapján az Egyesülés következtében a Beolvadó alap összes eszköze, követelése és kötelezettsége átszáll az Átvevő alapra, a Beolvadó alap befektetői pedig az Átvevő alap „HUF” 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, 2024. április 19. napján a Beolvadó alap és az Átvevő alap „HUF” sorozata vonatkozásában kiszámított egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján (lásd alábbi táblázat) meghatározásra kerül az Egyesülés lebonyolításához szükséges átváltási arány.

Beolvadó alap
K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja

Átvevő alap
K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja <i>Az Egyesülésben részt vevő befektetési jegy sorozat: K&H amerika befektetési jegy „HUF” sorozat</i>

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

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

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

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2024. április 19. napján közleményt tesz közzé (www.khalapok.hu, <https://kozvetetelek.mnb.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:

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

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 amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja „HUF” sorozatú befektetési jegyei 2024. április 19. 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.

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

A Beolvadó alap portfóliójában lévő nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírok az Egyesülés hatálybalépése előtt, tervezetten a Beolvadó alap utolsó forgalmazási napját (2024. április 15.) megelőzően értékesítésre, a határidős ügyletek pedig lezárásra kerülnek, aminek eredményeként az Egyesülés hatálybalépésének napján (2024. április 19.) a Beolvadó alap portfóliójában látra szóló bankbetét, illetve pénzeszközre szóló követelés, illetve kötelezettség fog tervezetten szerepelni. A Beolvadó alap Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

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

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

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv. 99. § (4) bekezdése szerinti 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 a www.khalapok.hu weboldalt és a Forgalmazók honlapját (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) valamint a <https://kozvetetelek.mnb.hu> weboldalt, mint közzétételi helyeket használja a tájékoztatások és közlemények megjelentetésére. Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az Alapok nettó eszközértékei, Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, Kiemelt információkat tartalmazó dokumentuma, Éves és Féléves jelentései, Havi portfólió jelentései, az Alapokkal kapcsolatos közlemények megtekinthetők, illetve letölthetők a fenti közzétételi helyeken.
- A Beolvadó alap Letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni az alapok portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges átváltási arányt. **Az ellenőrzésről jelentés készül, amelyet mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.**
- Az Alapkezelő az 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 „HUF” sorozatának befektetőit megilleti az a jog, hogy **térítésmentes visszaváltásra** vonatkozó kérelmet nyújtsanak be a Forgalmazókhoz a tervezett Egyesülésről szóló Tájékoztató közzétételétől a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2024. április 12. napjáig. Azonban jelen Egyesülés esetében a befektetőket e napon túl is megilleti a befektetési jegyek jutalékmentes visszaváltási joga, jelen Egyesülés esetében **2024. április 15. napjáig**. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap sorozatainak befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal befektetési tanácsadóinkhoz, akik tájékoztatást nyújtanak további kínálatunkról. A Befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát

költségmentesen a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás teljesítése a megbízás érvényességének kezdőnapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.

Budapest, 2024. március 14.

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

K&H Bank Zrt.
Vezető Forgalmazó

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

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

Termék

K&H ingatlanpiaci részvényalapok nyíltvégű befektetési alapja K&H ingatlanpiaci részvény befektetési jegy

ISIN-kód HU0000702287

A Termék előállítójának neve: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja), weboldal: www.khalapok.hu.

Hívja a +36 1/20/30/70 335 3355 számot további információkért!

E kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében a KBC Asset Management NV felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

Ez a termék Magyarországon engedélyezett.

A KBC Asset Management NV Belgiumban engedélyezett, és a Financial Services and Markets Authority (Belgium) által felügyelt.

A közzététel időpontja: 2024. február 16.

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

Milyen termékről van szó?

Típus

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

Lejárat

Határozatlan

Célok

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, de az egyedi részvények közvetlen vásárlásához képest alacsonyabb kockázatokkal elérhetővé tegye az **ingatlanpiaci szektorbeli részvénybefektetéseket**. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök, MagyarÁllam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, egyéb Magyarországon kívüli, Európai Unió tagállam vagy egyéb az OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák, tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok, határidős, opciós és csereügyletek. Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

Az Alap aktívan kezelt, Referenciamutatója 95% súllyal az FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate Index Net Return forintban fedezve és 5% súllyal az O/N BUBOR. Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban az Alapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképezése (replikálása), az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap kezelője mérlegelési jogkörrel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy adott esetben olyan eszközökbe fektessen, amelyek nem egyeznek meg a fenti Referenciamutató elemeinek kitettségével, egyedi befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. Az Alapkezelő meghatározza, hogy a portfólió pozíciói mennyiben térhetnek el a Referenciamutató elemeinek súlyától. Ezen eltérések lehetővé teszik, hogy az Alapkezelő az Alap és a Referenciamutató teljesítménye között különbséget érjen el. Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az Alap által elért teljesítmény és a releváns Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, amelynek tényleges értéke a mindenkor piaci körülményektől függően változhat.

Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az **ingatlanpiaci szektor részvénypiacának** teljesítményével. A K&H ingatlanpiaci részvény alapok alapja döntően a KBC Asset Management Csoport által kezelt részvényalapokba fektet, melyek **ingatlanpiacon működő beruházó, forgalmazó, befektető társaságok részvényeit vásárolják**. Ezek a mögöttes alapok széles nemzetközi portfólióval rendelkeznek, ezáltal a részvénypiacokra jellemző magas kockázatok csökkenthetők.

Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap osztalékbevételeit újrabefekteti.

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 Befektetők számára, akik 8 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Emellett fontos szem előtt tartani a Befektető egyéni kockázati besorolását, és csak ennek megfelelő arányban tartani az Alapot egy diverszifikált portfólió részeként.

A Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt. Egyéb gyakorlati információk jelen dokumentum További fontos információk c. pontjában találhatóak. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a www.khalapok.hu weboldalon a hasznos -> K&H alapok árfolyamai menüpontban.

Megcélzott lakossági befektető:


devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetésekkel kapcsolatban és hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket, befektetési horizontjuk körülbelül 8 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

1 2 3 **4** 5 6 7

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 8 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt, vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely egy közepes kockázati osztály.

A 4-es érték tipikus a részvényalapok esetében, és azt jelzi, hogy az Alap nagyon érzékeny a piacokra. A részvények ugyanis nem nyújtanak garantált hozamot, és értékük erősen ingadozhat.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha az Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését. Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

Az Alap szempontjából lényegesen releváns, az összesített kockázati mutató által nem tartalmazott kockázatok:

- átlagos koncentrációs kockázat: Az Alap meghatározó arányban ingatlanpiacon működő beruházó, forgalmazó, befektető társaságok részvényeibe fektet.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

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

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék elmúlt 13 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

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

Ajánlott tartási idő: 8 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 8 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	466 220 HUF -88,34%	199 790 HUF -31,24%
Kedvezőtlen forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	2 882 690 HUF -27,93%	3 391 160 HUF -2,04%
Mérsékelt forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 115 390 HUF 2,88%	5 254 930 HUF 3,47%
Kedvező forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	5 067 870 HUF 26,70%	7 476 180 HUF 8,13%

Kedvezőtlen forogatókönyv 8 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2022 január és 2023 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forogatókönyv 8 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2012 augusztus és 2020 július között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forogatókönyv 8 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2011 október és 2019 szeptember között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mi történik, ha a KBC Asset Management NV nem tud fizetni?

A befektetési alap vagyona mindig szigorúan elkülönül a befektetési alapkezelő vagyontól, így amennyiben utóbbi fizetéseképtelenné válna, az általa kezelt alapok vagyona ez nem érintené, azaz a befektetők befektetése továbbra is biztonságban lennének. A magyar Befektető-védelmi Alap, illetve azzal egy tekintet alá eső uniós befektetővédelmi alapok (továbbiakban: BEVA), mint kártalanítási intézmények azokat a károkat hivatottak mérsékelni, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tagja, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Ez a kockázat nem szükségszerű velejárója a befektetésnek (szemben a befektetési kockázattal) és a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságából, szabálytalanságából ered. Amennyiben a forgalmazó, mint befektetési szolgáltató nem képes kiadni az ön által nála elhelyezett értékpapírokat, megindul a BEVA kártalanítás folyamata. Ettől eltérő típusú és a befektetések természetes velejárója a befektetési kockázat, amely a befektetési eszközök adott esetben kedvezőtlen árfolyammozgását eredményezheti és amelyre nem terjednek ki a BEVA védelmének hatálya.

Bővebb tájékoztatás az alábbi oldalon talál:

<https://bva.hu/hu/befekteto-vedelem/>

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

Azt feltételeztük, hogy:

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

	Ha Ön 1 év után kilép**	Ha Ön 8 év után kilép
Teljes költség	191 600 HUF	972 800 HUF
Éves költségátarthatás (*)	4,8%	3,0% minden évben

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 6,5% lesz a költségek előtt és 3,5% a költségek után.

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

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 1,00%-a. Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép**
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg max. 1,00%-ának megfelelő forgalmazási költségeket. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.	40 000 HUF
Kilépési költségek	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 2,49%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	99 600 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,30%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	12 000 HUF
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF

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

Ajánlott tartási idő: 8 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 8 -évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 8 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékéből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kapunk vissza.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékkel vagy a termék előállítójának, a termékkel kapcsolatos tanácsadást nyújtó személynek vagy a terméket értékesítő személynek a magatartásával kapcsolatos panasz benyújtásának lehetőségei:

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

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

A **K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál**: személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu. A **KBC Securities Magyarországi fióktelepénél**: személyesen az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz. alatt található ügyfélszolgálaton, telefonon a +36 1 889 2666-os telefonszámon, posta: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz., e-mail: info@kbcsecurities.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők magyar nyelven a www.khalapok.hu weboldalon és a Forgalmazók weboldalán (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu). Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban díjmentesen. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A termék előző 10 évben elért múltbeli teljesítménye és a korábbi teljesítményforgatókönyvek adatai megtalálhatóak a www.khalapok.hu weboldalon az 'aktuális' menüpontban.

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

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

Termék

K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja K&H amerika befektetési jegy „HUF” sorozat

ISIN-kód HU0000701982

A Termék előállítójának neve: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja), weboldal: www.khalapok.hu.

Hívja a +36 1/20/30/70 335 3355 számot további információkért!

E kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében a KBC Asset Management NV felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

Ez a termék Magyarországon engedélyezett.

A KBC Asset Management NV Belgiumban engedélyezett, és a Financial Services and Markets Authority (Belgium) által felügyelt.

A közzététel időpontja: 2024. február 16.

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

Milyen termékről van szó?

Típus

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

Lejárat

Határozatlan

Célok

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, de az egyedi részvények közvetlen vásárlásához képest alacsonyabb kockázatokkal elérhetővé tegye az észak-amerikai részvénybefektetéseket. Az Alap három sorozattal rendelkezik, két forintban ("HUF" sorozat és "I" sorozat) és egy amerikai dollárban ("USD" sorozat) vásárolható sorozattal. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök, Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, egyéb, Magyarországon kívüli Európai Unió tagállam vagy az egy OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok, nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák, határidős-, opciós- és csereügyletek. Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

Az Alap jellemzően passzívan kezelt, a „HUF” és „I” sorozat által használt Referenciamutató 95% súllyal az MSCI North America Net Return index (forintban fedezve) és 5% súllyal az O/N BUBOR.

A dollár sorozat által használt Referenciamutató: 95% súllyal az MSCI North America index Net return dollárban és 5% súllyal az O/N BUBOR.

Az Alapnak nem célja a Referenciamutatók elemeinek teljes leképezése (replikálása). A Referenciamutatókat az Alapkezelő elsősorban teljesítménymérésre használja, ugyanakkor az Alapkezelő a Referenciamutatók összetételét is figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban 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 a sorozatok és az általuk használt Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el. Az aktív és passzív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az adott sorozat által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, amelynek értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat. Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az észak-amerikai országok részvénypiacainak teljesítményével. A K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja döntően a KBC Asset Management Csoport által kibocsátott részvényalapokba fektet, amelyek észak-amerikai tőzsdéi vállalatok részvényeit vásárolják. Ezek a mögöttes alapok diverzifikált portfólióval rendelkeznek, ezáltal a részvénypiacokra jellemző magas kockázatok csökkenthetők.

Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap az osztalékbevételeit újra befekteti.

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

Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 8 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Emellett fontos szem előtt tartani a Befektető egyéni kockázati besorolását, és csak ennek megfelelő arányban tartani az Alapot egy diverzifikált portfólió részeként.

A Letékezelő neve: K&H Bank Zrt. Egyéb gyakorlati információk jelen dokumentum További fontos információk c. pontjában találhatóak. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a www.khalapok.hu weboldalon a hasznos -> K&H alapok árfolyamai menüpontban.

Megcélzott lakossági befektető:


devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetésekkel kapcsolatban és hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket, befektetési horizontjuk körülbelül 8 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

1 2 3 4 **5** 6 7

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

 A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 8 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt, vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 5. osztályba soroltuk, amely egy közepes-magas osztály.

Az 5-ös érték azt jelzi, hogy ez az Alap erősen érzékeny a piacokra, tekintettel arra, hogy a részvényalapok mutatója tipikusan 4-es érték. A részvények nem nyújtanak garantált hozamot, és értékük erősen ingadozhat.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha az Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését. Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

Az Alap szempontjából lényegesen releváns, az összesített kockázati mutató által nem tartalmazott kockázatok:

- átlagos koncentrációs kockázat: A befektetések Észak-Amerikában székhellyel rendelkező gazdasági társaságok tőzsdén jegyzett részvényeire koncentrálnak.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

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

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék elmúlt 13 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

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

Ajánlott tartási idő: 8 év

Befektetés egyszeri 4 000 000 HUF

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 8 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	373 810 HUF -90,65%	178 740 HUF -32,19%
Kedvezőtlen forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	3 249 670 HUF -18,76%	4 229 680 HUF 0,70%
Mérsékelt forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 391 110 HUF 9,78%	8 229 940 HUF 9,44%
Kedvező forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	5 757 250 HUF 43,93%	9 987 080 HUF 12,12%

Kedvezőtlen forogatókönyv 8 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2022 január és 2023 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forogatókönyv 8 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2012 január és 2019 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forogatókönyv 8 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2011 szeptember és 2019 augusztus között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mi történik, ha a KBC Asset Management NV nem tud fizetni?

A befektetési alap vagyona mindig szigorúan elkülönül a befektetési alapkezelő vagyontól, így amennyiben utóbbi fizetéseképtelenné válna, az általa kezelt alapok vagyona ez nem érintené, azaz a befektetők befektetései továbbra is biztonságban lennének. A magyar Befektető-védelmi Alap, illetve azzal egy tekintet alá eső uniós befektetővédelmi alapok (továbbiakban: BEVA), mint kártalanítási intézmények azokat a károkat hivatottak mérsékelni, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tagja, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Ez a kockázat nem szükségszerű velejárója a befektetésnek (szemben a befektetési kockázattal) és a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságából, szabálytalanságából ered. Amennyiben a forgalmazó, mint befektetési szolgáltató nem képes kiadni az ön által nála elhelyezett értékpapírokat, megindul a BEVA kártalanítás folyamata. Ettől eltérő típusú és a befektetések természetes velejárója a befektetési kockázat, amely a befektetési eszközök adott esetben kedvezőtlen árfolyammozgását eredményezheti és amelyre nem terjednek ki a BEVA védelmének hatálya.

Bővebb tájékoztatás az alábbi oldalon talál:

<https://bva.hu/hu/befekteto-vedelem/>

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

Azt feltételeztük, hogy:

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

	Ha Ön 1 év után kilép**	Ha Ön 8 év után kilép
Teljes költség	180 400 HUF	883 200 HUF
Éves költséghatás (*)	4,5%	2,8% minden évben

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 12,2% lesz a költségek előtt és 9,4% a költségek után.

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

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 1,00%-a. Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép**
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg max. 1,00%-ának megfelelő forgalmazási költségeket. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.	40 000 HUF
Kilépési költségek	Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	40 000 HUF
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 2,30%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	92 000 HUF
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,21%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	8 400 HUF
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 HUF

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

Ajánlott tartási idő: 8 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 8 -évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 8 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékéből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kapunk vissza.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékkel vagy a termék előállítójának, a termékkel kapcsolatos tanácsadást nyújtó személynek vagy a terméket értékesítő személynek a magatartásával kapcsolatos panasz benyújtásának lehetőségei:

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

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

A **K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál**: személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu. A **KBC Securities Magyarországi fióktelepénél**: személyesen az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz. alatt található ügyfélszolgálaton, telefonon a +36 1 889 2666-os telefonszámon, posta: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz., e-mail: info@kbcsecurities.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők magyar nyelven a www.khalapok.hu weboldalon és a Forgalmazók weboldalán (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu). Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban díjmentesen. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A termék előző 10 évben elért múltbeli teljesítménye és a korábbi teljesítményforgatókönyvek adatai megtalálhatóak a www.khalapok.hu weboldalon az 'aktuális' menüpontban.

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

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

Termék

K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja K&H amerika befektetési jegy „USD” sorozat

ISIN-kód HU0000717210

A Termék előállítójának neve: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja), weboldal: www.khalapok.hu.

Hívja a +36 1/20/30/70 335 3355 számot további információkért!

E kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében a KBC Asset Management NV felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

Ez a termék Magyarországon engedélyezett.

A KBC Asset Management NV Belgiumban engedélyezett, és a Financial Services and Markets Authority (Belgium) által felügyelt.

A közzététel időpontja: 2024. február 16.

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

Milyen termékről van szó?

Típus

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

Lejárat

Határozatlan

Célok

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, de az egyedi részvények közvetlen vásárlásához képest alacsonyabb kockázatokkal elérhetővé tegye az észak-amerikai részvénybefektetéseket. Az Alap három sorozattal rendelkezik, két forintban ("HUF" sorozat és "I" sorozat) és egy amerikai dollárban ("USD" sorozat) vásárolható sorozattal. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök, Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, egyéb, Magyarországon kívüli Európai Unió tagállam vagy az egy OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok, nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák, határidős-, opciós- és csereügyletek. Az Alap befektetési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

Az Alap jellemzően passzívan kezelt, a „HUF” és „I” sorozat által használt Referenciamutató 95% súllyal az MSCI North America Net Return index (forintban fedezve) és 5% súllyal az O/N BUBOR.

A dollár sorozat által használt Referenciamutató: 95% súllyal az MSCI North America index Net return dollárban és 5% súllyal az O/N BUBOR.

Az Alapnak nem célja a Referenciamutatók elemeinek teljes leképezése (replikálása). A Referenciamutatókat az Alapkezelő elsősorban teljesítménymérésre használja, ugyanakkor az Alapkezelő a Referenciamutatók összetételét is figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének alakításakor, azonban 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 a sorozatok és az általuk használt Referenciamutató teljesítménye között az Alapkezelő különbséget érjen el. Az aktív és passzív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutató elemeinek súlyától való eltérés szabadságfoka, ami az adott sorozat által elért teljesítmény és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutató elemei által képviselt súlytól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 4%, amelynek értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat. Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg az észak-amerikai országok részvénypiacainak teljesítményével. A K&H amerika alapok nyíltvégű befektetési alapja döntően a KBC Asset Management Csoport által kibocsátott részvényalapokba fektet, amelyek észak-amerikai tőzsdéi vállalatok részvényeit vásárolják. Ezek a mögöttes alapok diverzifikált portfólióval rendelkeznek, ezáltal a részvénypiacokra jellemző magas kockázatok csökkenthetők.

Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap az osztalékbevételeit újra befekteti.

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

Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 8 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Emellett fontos szem előtt tartani a Befektető egyéni kockázati besorolását, és csak ennek megfelelő arányban tartani az Alapot egy diverzifikált portfólió részeként.

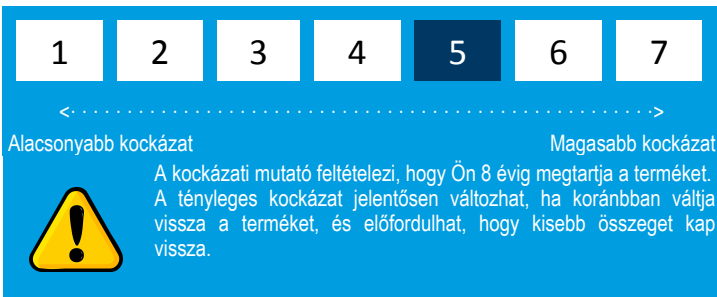
A Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt. Egyéb gyakorlati információk jelen dokumentum További fontos információk c. pontjában találhatóak. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a www.khalapok.hu weboldalon a hasznos -> K&H alapok árfolyamai menüpontban.

Megcélzott lakossági befektető:

devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetésekkel kapcsolatban és hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket, befektetési horizontjuk körülbelül 8 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt, vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 5. osztályba soroltuk, amely egy közepes-magas osztály.

Az 5-ös érték azt jelzi, hogy ez az Alap erősen érzékeny a piacokra, tekintettel arra, hogy a részvényalapok mutatója tipikusan 4-es érték. A részvények nem nyújtanak garantált hozamot, és értékük erősen ingadozhat.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha az Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését. Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

Legyen tisztában a devizakockázattal. A kifizetéseket más pénznemben kapja, így a végső hozam a két pénznem közötti árfolyam függvénye. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

Az Alap szempontjából lényegesen releváns, az összesített kockázati mutató által nem tartalmazott kockázatok:

- átlagos koncentrációs kockázat:

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

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

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék és megfelelő referenciaérték elmúlt 13 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

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

Ajánlott tartási idő: 8 év

Befektetés egyszeri 10 000 USD

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 8 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	940 USD -90,60%	450 USD -32,13%
Kedvezőtlen forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	7 180 USD -28,20%	8 640 USD -1,81%
Mérsékelt forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	10 690 USD 6,90%	16 670 USD 6,60%
Kedvező forogatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	14 440 USD 44,40%	21 360 USD 9,95%

Kedvezőtlen forogatókönyv 8 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2022 január és 2023 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forogatókönyv 8 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2015 szeptember és 2023 augusztus között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Kedvező forogatókönyv 8 évre: Ez a forogatókönyvtípus egy 2013 szeptember és 2021 augusztus között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Mi történik, ha a KBC Asset Management NV nem tud fizetni?

A befektetési alap vagyona mindig szigorúan elkülönül a befektetési alapkezelő vagyontól, így amennyiben utóbbi fizetéseképtelenné válna, az általa kezelt alapok vagyonát ez nem érintené, azaz a befektetők befektetése továbbra is biztonságban lennének. A magyar Befektető-védelmi Alap, illetve azzal egy tekintet alá eső uniós befektetővédelmi alapok (továbbiakban: BEVA), mint kártalanítási intézmények azokat a károkat hivatottak mérsékelni, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tagja, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Ez a kockázat nem szükségszerű velejárója a befektetésnek (szemben a befektetési kockázattal) és a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságából, szabálytalanságából ered. Amennyiben a forgalmazó, mint befektetési szolgáltató nem képes kiadni az ön által nála elhelyezett értékpapírokat, megindul a BEVA kártalanítás folyamata. Ettől eltérő típusú és a befektetések természetes velejárója a befektetési kockázat, amely a befektetési eszközök adott esetben kedvezőtlen árfolyammozgását eredményezheti és amelyre nem terjednek ki a BEVA védelmének hatálya.

Bővebb tájékoztatás az alábbi oldalon talál:

<https://bva.hu/hu/befekteto-vedelem/>

Milyen költségek merülnek fel?

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

A költségek időbeli alakulása

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

Azt feltételeztük, hogy:

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

	Ha Ön 1 év után kilép**	Ha Ön 8 év után kilép
Teljes költség	452 USD	2 216 USD

Éves költséghatás (*)	4,5%	2,8% minden évben
-----------------------	------	-------------------

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 9,4% lesz a költségek előtt és 6,6% a költségek után.

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

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 1,00%-a. Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor	Ha 1 év után kilép**
---	----------------------

Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,00%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg max. 1,00%-ának megfelelő forgalmazási költségeket. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. Befektetésének Max. 1,00%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	100 USD
Kilépési költségek		100 USD

Folyó költségek minden évben	
------------------------------	--

Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 2,31%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	231 USD
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,21%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	21 USD

Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek	
--	--

Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 USD
--------------------------	--	-------

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

Ajánlott tartási idő: 8 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 8 -évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 8 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékéből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kapunk vissza.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékkel vagy a termék előállítójának, a termékkel kapcsolatos tanácsadást nyújtó személynek vagy a terméket értékesítő személynek a magatartásával kapcsolatos panasz benyújtásának lehetőségei:

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

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

A **K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál**: személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu. A **KBC Securities Magyarországi fióktelepénél**: személyesen az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz. alatt található ügyfélszolgálaton, telefonon a +36 1 889 2666-os telefonszámon, posta: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz., e-mail: info@kbcsecurities.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők magyar nyelven a www.khalapok.hu weboldalon és a Forgalmazók weboldalán (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu). Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban díjmentesen. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A termék előző 7 évben elért múltbeli teljesítménye és a korábbi teljesítményforgatókönyvek adatai megtalálhatóak a www.khalapok.hu weboldalon az 'aktuális' menüpontban.