

## 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 megtakarítási cél - február nyíltvégű alapok alapja HU0000712013

A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt., a K&H Csoport tagja

#### CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

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

Az Alap befektetései 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. Az Alap befektetési között magyar és nemzetközi eszközök egyaránt szerepelhetnek. Az Alapot az Alapkezelő szakemberei aktívan kezelik, vagyis a gazdasági fundamentumok és piaci trendek alapján változtatják a portfólió összetételét a hozam maximalizálása érdekében. Ugyanakkor az Alapkezelő egy árfolyamvédelmi rendszer alkalmazásával arra törekszik, hogy egy meghatározott perióduson belül az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az előre meghatározott Védelmi szint alá. Ezért negatív piaci körülmények között folyamatosan emeli a biztonságosabb befektetések arányát az Alapban, illetve jó piaci körülmények között emeli a kockázatosabb eszközök arányát.

A Védelmi szint egy évre érvényes. Minden évben egy előre meghatározott napon (megfigyelési napon: február 15, vagy ha ez nem forgalmazási nap, akkor az első rákövetkező forgalmazási nap) kerül meghatározásra a következő évre érvényes Védelmi szint, ami a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 90%-a. Az első évben a névérték 90%-a a Védelmi szint.

Az Alap vagyonát túlnyomó részt befektetési alapokba fekteti. A mögöttes befektetési alapok kiválasztásakor a belga KBC Asset Management N.V. és az Alapkezelő szakemberei által rendszeresen felülvizsgált befektetési stratégiát követi az Alap. Az Alapkezelő a befektetési alapok kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap osztalékbevételet nem szerez.

Mivel az Alap jelentős részben deviza befektetéseket tartalmaz, ezért a devizaárfolyam-változásból fakadó kockázat csökkentése érdekében az Alap fedezeti ügyleteket használ.

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

Az ajánlott tartási idő legalább 3 év.

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

#### KOCKÁZAT / NYERESÉG PROFIL



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

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

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

#### Miért 5-ös az alap kockázat/nyereség mutatója?

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

Az Alap befektetési jelentős mértékben a KBC és a K&H által kibocsátott 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, tehát az Alap devizakockázatnak is ki van téve. Emiatt az Alap fedezeti célú származtatott ügyleteket köthet. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tőkéletesen eltüntetni a teljes árfolyamkockázatot. Egy származtatott ügylet esetén, annak

jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partner fizetőképessége jelenti az ügylet lejárat

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%
Visszaváltási jutalék	nincs

#### **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 mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál!

### Egy év során az alapból levont díjak

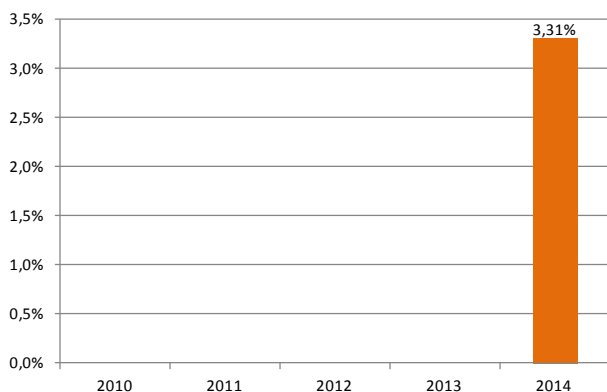
Folyó költségek	2,88%	A folyó költséget jelző számadat a 2014. évre vonatkozó évesített díj. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

### 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 Tájékoztató 1. számú mellékletének 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: 2013.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

## GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

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

A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkori hatályos adótörvények, így különösen az Szja., az Eho., 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.

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.

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

A K&H Alapkezelő Zrt. Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

Ezek a Kiemelt befektetői információk 2015. február 19. napján megfelelnek a valóságnak.