

- a K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap, valamint
- a K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap,
- mint Beolvadó alapok és a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap, mint Átvevő alap Egyesüléséről,
- valamint a Beolvadó alapok befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-043736, a továbbiakban: Alapkezelő), mint a kibocsátók törvényes képviselője, valamint a Forgalmazóként eljáró **K&H Bank Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043, a továbbiakban: Forgalmazó) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 91. §-a alapján az alábbi Tájékoztatást teszik közzé:

A **Magyar Nemzeti Bank** (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9., a továbbiakban: Felügyelet) **2015. november 12.** napján kelt **H-KE-III-951/2015.** számú határozatával engedélyezte

- a K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap és a K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap (Beolvadó alapok) K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapba (Átvevő alap, együttesen Alapok) történő beolvadását, tehát az **Alapok Kbtv. 84.§ (1) a) pontja szerinti Egyesülését**, valamint
- a Beolvadó alapok befektetési jegyei **folyamatos forgalmazásának 2015. december 22. és december 23. napjára történő felfüggesztését.**

Tisztelettel felkérjük Önt, hogy figyelmesen olvassa el jelen Tájékoztatást, mert ez tartalmazza az **Alapok Egyesülésére** vonatkozó információkat: a **Beolvadó és Átvevő alapok befektetési politikáját**, az **Egyesülés hatálybalépésének napját**, az **Egyesülés feltételeit**, a **befektetési-jegy tulajdonosok teendőit**, a **Beolvadó és az Átvevő alapok összesített nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását**, valamint a **befektetési jegyek átváltási arányának meghatározását.**

az Egyesülés háttere és indokai

A K&H Alapkezelő Zrt. az Egyesüléssel átláthatóbbá kívánja tenni és optimalizálni kívánja a kezelt befektetési alapok körét és számát. Továbbá az Egyesüléssel továbbra is biztosítani kívánja a K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap és a K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap befektetőinek, hogy részesedjenek a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap által biztosított Tőkevédelemre vonatkozó ígéretből.

a Beolvadó alapok:

A beolvadó

- K&H háromszor fizető emlékező 5 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (jogutódja: Magyar Nemzeti Bank) 2012. április 10. napjával, 1112-262 lajstromszámon vette nyilvántartásba. Az alap 2015. október 22. napján nyíltvégűvé alakul és elnevezése **K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alapra** módosul.
- A K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap 2010. március 1. napján indult *K&H tőkevédett nyersanyag származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap* néven, majd az eredeti futamidejének utolsó napján, 2012. szeptember 14. napján nem járt le, hanem határozatlan futamidejű nyíltvégű alappá alakult át. Védett időszaka 2015. november 13. napján ér véget, melyet követően 2015. november 14. napjától az Átvevő alaphoz hasonlóan pénzügyi befektetési politikát követ.

a portfólió összetételének változása az Egyesülés hatálybalépése előtt

A K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap 2015. november 14. napjától, tehát a Védett időszakot követően, a K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap 2015. október 23. napjától, tehát az átalakulást követően pénzügyi befektetési politikát követ és Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet tesz, amelyet a Kbtv. 25.§ (2) bekezdése alapján a megfelelő pénzügyi eszközökre alapozott befektetési politikával kíván alátámasztani. Ezen felül az Alapkezelő lehetőséget kíván biztosítani befektetői számára a befektetési jegyek költségmentes visszaváltására.

A Beolvadó alapok az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2015. december 23.) beolvadnak az Alapkezelő által kezelt **K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapba** (Átvevő alap).

az Átvevő alap

Az **átvevő K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap** (továbbiakban: Átvevő alap) 2013. február 22-én zártvégű nyilvános befektetési alaptól (korábbi rövid neve: K&H háromszor fizető 4 származtatott alap) határozatlan futamidejű nyíltvégű nyilvános befektetési alappá alakult át és befektetési jegyeinek névértéke 10 000 forintról 1 forintra változott.

A K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap a nyíltvégűvé alakulást követően pénzügyi befektetési politikát követ és Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet tesz, amelyet kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban Kbtv.) 25.§ (2) bekezdése alapján a megfelelő pénzügyi eszközökre alapozott befektetési politikával kíván alátámasztani.

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.

az Egyesülés befektetőkre gyakorolt hatása

a Beolvadó alapok befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

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

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

Azon befektetők, akik valamely Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és **megtakarításaikat nem kívánják fenntartani**, a K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap esetében 2015. október 26. napjától, a K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap esetében 2015. november 16. napjától bármikor – kivéve a Beolvadó alapok forgalmazás felfüggesztésének napjait – **visszaválthatják** befektetési jegyeiket **visszaváltási jutalék felszámítása nélkül**.

A Beolvadó alapok befektetési jegyeit az Egyesülés napját megelőző utolsó forgalmazási napig (2015. december 21.) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján (2015. december 23.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és e naptól kezdve az Átvevő alap befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.

A befektetőket érintő adózási szabályok a Beolvadó alapok, valamint az Átvevő alap esetében az Egyesülés következtében nem változnak, azok megegyeznek a korábbiakkal.

az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében

Az Átvevő K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap befektetői számára az Egyesülés nem jelent változást, mindössze az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő alap összesített nettó eszközértéke nő meg az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó alapok befogadásának következtében. Az Egyesülés az egy jegyre jutó nettó eszközértékre nincs hatással.

Az Alapkezelő az Átvevő alap esetében továbbra is fenntartja a Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet, továbbá az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan a Tőkevédelem alapjának új szintjét rögzíti és hirdeti meg. Az Alapkezelő az Átvevő alap esetében továbbra is biztosítja a befektetőknek a térítésmentes visszaváltási lehetőséget.

a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret

Az Átvevő alap esetén az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet fogalmaz meg.

Az Egyesülést (és a Beolvadó alapok megszűnését) követően a Tőkevédelem alapjának újabb szintjét teszi közzé az Alapkezelő az Átvevő alapra vonatkozóan, így biztosítva mind az eredetileg Beolvadó, mind az Átvevő alapok Befektetőinek megtakarításuk Tőkevédelmét.

A Tőkevédelem új alapja az Átvevő alap Egyesülés hatálybalépésének napjára (2015. december 23.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéke lesz.

Kiemelt befektetői információk

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

A Kiemelt befektetői információk Kockázat és nyereség profil című pontjában ismertetett **kockázat és nyereség mutató a Beolvadó és az Átvevő alapok esetében megegyeznek**, és nem azonosítható olyan lényeges kockázat, ami esetükben eltérő. A Kiemelt befektetői információkban ismertetett **díjak és költségek a Beolvadó és az Átvevő alap esetében a vételi jutalék maximális mértékének kivételével megegyeznek**. Sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alapok nem alkalmaznak teljesítményhez kötődő díjat és az Egyesülést követően sem fognak.

	Átvevő alap	Beolvadó alapok	
	K&H likviditási elszámoló alap	K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap	K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak			
Vételi jutalék	1%	1%	nincs
Visszaváltási jutalék	nincs	nincs	nincs
Egy év során az alapból levont díjak			
Folyó költségek	1,29%	1,29%	1,29%

a Beolvadó és az Átvevő alapok befektetési politikája az Egyesülést megelőzően

Az Átvevő alap 2013. február 23. napjától, a Beolvadó alapok közül a K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap 2015. október 23. napjától, a K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap 2015. november 14. napjától, tehát az átalakulást követően pénzügyi befektetési politika szerint fektetik be az Alapok eszközeit. Az Alapkezelő az Alapok vagyonát tehát az említett időszakban kizárólag folyószámlán, valamint bankbetétekben tartja, és a portfólió összetételén az Egyesülés ténye nem változtat.

az Átvevő alap Egyesülést követő befektetési politikája

Az Egyesülés a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap, tehát az Átvevő alap befektetőire a portfólió összetételének szempontjából semmilyen hatást nem gyakorol.

Az Egyesülést követően a Tőkevédelem alapjának újabb szintjét teszi közzé az Alapkezelő az Átvevő alapra vonatkozóan. **A Tőkevédelem új alapja az Átvevő alap Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéke lesz.**

Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

az Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2015. december 23.

A Beolvadó alapok befektetési jegyeinek forgalmazása a Kbtv. 95.§ (2) bekezdése alapján az Egyesülés hatálybalépésének napját megelőző banki munkanapon és az Egyesülés hatálybalépésének napján felfüggesztésre kerülnek. A Beolvadó alapok befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására jelen Tájékoztató közzétételét követően folyamatosan, utoljára a felfüggesztés napjait megelőző forgalmazási napon van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó alapok befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a Forgalmazó megbízást nem fogad el.

A fentiek szerint a Beolvadó alapok

- utolsó forgalmazási napja: 2015. december 21.
- forgalmazásának felfüggesztése: 2015. december 22. és 2015. december 23.

A Kbtv. 99.§ (1) bekezdése alapján az Egyesülés következtében a Beolvadó alapok összes eszköze és kötelezettsége átszáll az Átvevő alapra, a Beolvadó alapok befektetői pedig az Átvevő alap befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. **A Beolvadó alapok az Egyesülés hatálybalépésekor megszűnnek** és az Egyesülés napjával törlésre kerülnek a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból.

2015. december 28. napjától az Átvevő, K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása az Átvevő alap forgalmazási szabályai szerint lehetséges. A forgalmazási szabályokat az Átvevő alap Kezelési szabályzatának IX. fejezete tartalmazza részletesen.

az Egyesülés részletes menetrendje

Az Egyesülés hatálybalépésének napját megelőző banki napon az Alapkezelő meghatározza a Beolvadó és az Átvevő alapok nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét. Az Egyesülés hatálybalépésének napján, 2015. december 23. napján a Beolvadó és az Átvevő alapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján rendre (tehát minden egyes Beolvadó alapra vonatkozóan) meghatározásra kerül az átváltási arány, mely alapján meghatározható, hogy

- a K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap, valamint
- a K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap

befektetői számára az adott alap 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap befektetési jegye kerül kiosztásra. Az ehhez szükséges átváltási arány az alábbiakban ismertetett módszerrel kerül kiszámításra:

az adott Beolvadó alap befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépés napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

átváltási arány =

az Átvevő alap befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépés napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási arányok mind a két esetben 6 tizedes jegy pontossággal kerülnek megállapításra.

Az átváltási arányok mértékéről az Alapkezelő 2015. december 23. napján közleményben értesíti a Befektetőket illetve a Forgalmazókat és Befektetési szolgáltatókat (www.khalapok.hu, www.kozzetetelek.hu).

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

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

A Befektetők értékpapírszámláján jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet, így az átváltási aránnyal kiszámított Átvevő alap 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 befektetési jegyek ellenében kapott K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap befektetési jegyei 2015. december 23. napján jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a Beolvadó alapok befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek.

Mivel az Átvevő és a Beolvadó alapok névértéke különböző (Átvevő alap: 1 HUF, a Beolvadó alapok: 10 000 HUF), így az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alapok befektetőinek értékpapírszámláján a korábbiaknál nagyságrendekkel nagyobb számú befektetési jegy kerül jóváírásra, melyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke azonban épp ezzel a nagyságrenddel alacsonyabb. Ez azonban a Befektető megtakarításának egészére nincs hatással:

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

A Beolvadó alapoknak az Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliói, eszközeik, követeléseik és kötelezettségeik átvezetésre kerülnek az Átvevő alaphoz az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

Az Egyesüléssel nem jön létre új alap. A Beolvadó alapok portfóliói beolvasztásra kerülnek az Átvevő alap portfóliójába, ami az Átvevő alap Kezelési Szabályzatában ismertetett befektetési politikájának megfelelően kerül befektetésre.

Az Alapkezelő által az Alapok – az átváltási arány kiszámításának időpontjában érvényes – eszközértékelésének elfogadott feltételeiről és az átváltási arány kiszámítási módszeréről, illetve az átváltási arányról készített jelentést a Kbtv. 89. § (1) bekezdése szerint a Beolvadó alapok Letétkezelője felülvizsgálja.

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

A jelentés tartalmazza a portfóliókban levő eszközök tételes felsorolását, azok értékét, az összesített nettó eszközértékeket, a befektetési jegyek darabszámát, az egy jegyre jutó nettó eszközértékeket és az átváltási arányokat.

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.

összefoglaló táblázat az Egyesüléssel érintett Alapokról

	a Beolvadó alapok		az Átvevő alap
az Alap neve	K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap	K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap	K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap
pénzpiaci befektetési politika kezdete	2015. október 23.	2015. november 14.	2013. február 23.
forgalmazási szünnap	2015. december 22. és 2015. december 23.		-
az Egyesülés hatálybalépésének napja	2015. december 23.		

a Befektetők Egyesüléssel kapcsolatos jogai

- **A Befektető jogosult az Egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni.** Az Alapkezelő az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapját (www.khalapok.hu, www.kh.hu,) valamint a www.kozzetetelek.hu weboldalt, mint közzétételi helyeket használja a tájékoztatások és közlemények megjelentetésére. Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az Alapok nettó eszközértékei, Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, Kiemelt befektetői információi, éves és féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az Alapokkal kapcsolatos közlemények megtekinthetők, illetve letölthetők a fenti közzétételi helyeken.
- A Beolvadó alapok letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni az Alapok portfólióiban lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arányok kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arányok számításának módszerét valamint a megállapított tényleges átváltási arányokat. **Az ellenőrzésről jelentés készül, melyet mind a Beolvadó, mind az Átvevő alapok befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.**
- Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv. 99. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készít, melyet 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, mind az Átvevő alapok befektetőit megilleti az a jog, hogy térítésmentes visszaváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be 2015. december 16. napjáig, azonban a befektetőket a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól a Kbtv. 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapon túl is megilleti a befektetési jegyek jutalékmentes visszaváltási joga.

- Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó és az Átvevő alapok befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban javasoljuk számukra, hogy forduljanak bizalommal felkészült befektetési tanácsadóinkhoz, akik készséggel nyújtanak tájékoztatást további kínálatunkról.

A Befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát költségmentesen a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás elszámolása a megbízás megadásának napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.

Budapest, 2015. november 12.

K&H Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő

K&H Bank Zrt.
Forgalmazó

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap (HU0000712070)

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

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, az egyedi betétekhez képest nagyobb rugalmassággal, lekötés nélkül elérhetővé tegye a **hazai betéti eszközöket**.

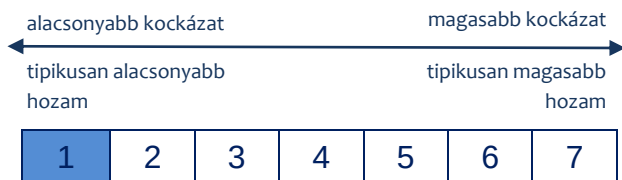
Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg a hazai pénzpiaci betéti kamatszintekkel. A K&H likviditási elszámoló alap jellemzően **közvetlenül a K&H Banknál elhelyezett betétekbe fektet**. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy alakítja ki, hogy annak egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen az úgy nevezett Védelmi szint alá.

Az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

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 napján teljesül.

A K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap a befektetési alapok kínálatában a legbiztonságosabbak közé tartozik, így **akár már néhány hetes befektetési időtávra ajánljuk**.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az Alaphoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a szám, 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 számokhoz képest ez a termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál.

A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik. A múltbeli adatok nem minden esetben adnak megbízható előrejelzést a jövőbeli kockázatokra és hozamokra. A

kockázat-nyereség mutatót ezért rendszeresen felülvizsgáljuk. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 1-es az Alap kockázat-nyereség mutatója?

Az Alap portfóliója kereskedelmi bankoknál (elsősorban a K&H Banknál) elhelyezett betétekből áll, ezért az Alap viseli a kereskedelmi bankok (leginkább a K&H Bank) hitelkockázatát.

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 több betétet elfogadó pénzintézzel is kapcsolatban állhat, és az elszámolások és tranzakciók működési kockázatainak az Alap is ki van téve.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Vételi jutalék	1%	Ez az Ön pénzéből befektetés előtt illetve befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.
Visszaváltási jutalék	nincs	

Egy év során az alapból levont díjak

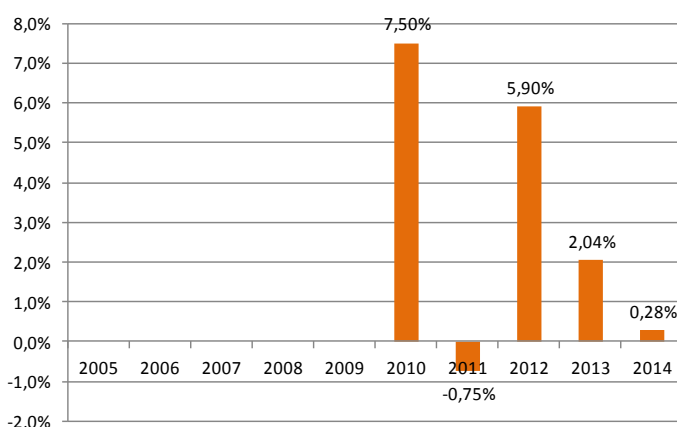
Folyó költségek	1,29%	A folyó költségeket jelző számadat a várható összes díj alapján becsült érték. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza a tranzakciós költségeket.
-----------------	-------	--

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

A fenti díjak többek között az alap működtetésének fedezetéül szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A fenti díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését. A befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges díjakról részletesebb információval a Kezelési szabályzat 36. és 44. pontja szolgál.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

Felhívjuk figyelmét, hogy az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában 2013. február 22. napján lényeges változás történt, tehát a diagramon feltüntetett teljesítményt az Alap olyan körülmények között érte el, melyek már nem érvényesek.

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: 2009.

A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapot mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu illetve a www.khalapok.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az alap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

A befektetési alap a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban: Szja) törvény hatálya alá esik. 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 az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.

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

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

Ezek a kiemelt befektetői információk 2015. április 20. napján megfelelnek a valóságnak.

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap (HU0000711114)

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

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, az egyedi betétekhez képest nagyobb rugalmassággal, lekötés nélkül elérhetővé tegye a **hazai betéti eszközöket**.

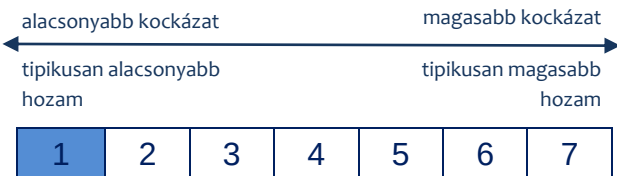
Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg a hazai pénzügyi betéti kamatszintekkel. A K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap jellemzően **közvetlenül a K&H Banknál elhelyezett betétekbe fektet**. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy alakítja ki, hogy annak egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá.

Az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

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 napján teljesül.

A K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alap a befektetési alapok kínálatában a legbiztonságosabbak közé tartozik, így **akár már néhány hetes befektetési időtávra ajánljuk**.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az Alaphoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a szám, 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 számokhoz képest ez a termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál.

A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik. A múltbeli adatok nem minden esetben adnak megbízható előrejelzést a jövőbeli kockázatokra és hozamokra. A

kockázat-nyereség mutatót ezért rendszeresen felülvizsgáljuk. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 1-es az Alap kockázat-nyereség mutatója?

Az Alap portfóliója kereskedelmi bankoknál (elsősorban a K&H Banknál) elhelyezett betétekből áll, ezért az Alap viseli a kereskedelmi bankok (leginkább a K&H Bank) hitelkockázatát.

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 több betétet elfogadó pénzügyintézetrel is kapcsolatban állhat, és az elszámolások és tranzakciók működési kockázatainak az Alap is ki van téve.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Vételi jutalék	1 %	Ez az Ön pénzéből befektetés előtt illetve befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes tényleges díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.
Visszaváltási jutalék	nincs	

Egy év során az alapból levont díjak

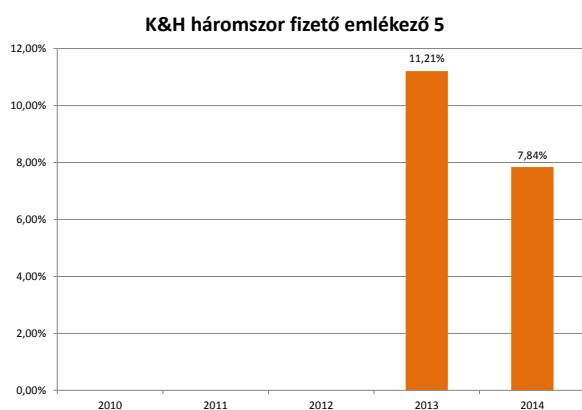
Folyó költségek	1,29%	A folyó költséget jelző számadat becslésen alapul. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket.
-----------------	-------	---

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

A fenti díjak többek között az Alap működtetésének fedezetül szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését. A befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges díjakról részletesebb információval a Kezelési szabályzat 36. és 44. pontja szolgál. A Kezelési szabályzat elérhető az Alap közzétételi helyein.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

Felhívjuk figyelmét, hogy az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában 2015. október 22. napján lényeges változás történik, tehát a diagramon feltüntetett teljesítményt az Alap olyan körülmények között érte el, melyek 2015. október 22. napja után már nem érvényesek.

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: 2012. A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H háromszor fizető emlékező 5 nyíltvégű alapot mutatja be. Az Alap letétkezelője a K&H Bank Zrt. A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat díjmentesen elérhető magyar nyelven, papír alapon a K&H Bank Zrt. fiókhálózatában, illetve elektronikusan a www.kh.hu illetve a www.khalapok.hu és a www.kozzetetelek.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az alap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

A befektetési alap a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban: Szja) törvény hatálya alá esik. 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 az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.

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

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

Ezek a kiemelt befektetői információk 2015. október 21. napján megfelelnek a valóságnak.

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap HU0000708490

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

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja a Védett időszakot követő időszakban, hogy a hazai befektetők számára könnyen, és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, az egyedi betétekhez képest nagyobb rugalmassággal, lekötés nélkül elérhetővé tegye a **hazai betéti eszközöket**.

Az Alap fő jellemzője, hogy teljesítménye szorosan összefügg a hazai pénzpiaci betéti kamatszintekkel. A K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap jellemzően **közvetlenül a K&H Banknál elhelyezett betétekbe fektet**. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy alakítja ki, hogy annak egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a tőkevédelem alapja alá.

Az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez.

Az Alap Védett időszakát követő időszaka alatt 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 érvényességének kezdőnapján teljesül.

A K&H fix plusz energia származtatott nyíltvégű alap Védett időszakát követő időszaka alatt a befektetési alapok kínálatában a legbiztonságosabbak közé tartozik, így **akár már néhány hetes befektetési időtávra ajánljuk**.

KOCKÁZAT/NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az Alaphoz a Védett időszakot követő időszakban tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a szám, 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 számokhoz képest ez a termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál.

A kockázat-nyereség mutató múltbeli adatokon alapszik. A múltbeli adatok nem minden esetben adnak megbízható

előrejelzést a jövőbeli kockázatokra és hozamokra. A kockázat-nyereség mutatót ezért rendszeresen felülvizsgáljuk. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 1-es az Alap kockázat-nyereség mutatója?

Az Alap portfóliója a Védett időszakot követő időszakban kereskedelmi bankoknál (elsősorban a K&H Banknál) elhelyezett betétekből áll, ezért az Alap viseli a kereskedelmi bankok (leginkább a K&H Bank) hitelkockázatát.

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 több betétet elfogadó pénzüintézzel is kapcsolatban állhat, és az elszámolások és tranzakciók működési kockázatainak az Alap is ki van téve.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Vételi díj	nincs	Ez az Ön pénzéből befektetése előtt illetve befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg. Az Átmeneti időszak során az alap befektetési jegyei térítésmentesen vásárolhatóak vagy visszaválthatóak. A mindenkor érvényes díjakról érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.
Visszaváltási díj	nincs	

Egy év során az alapból levont díjak

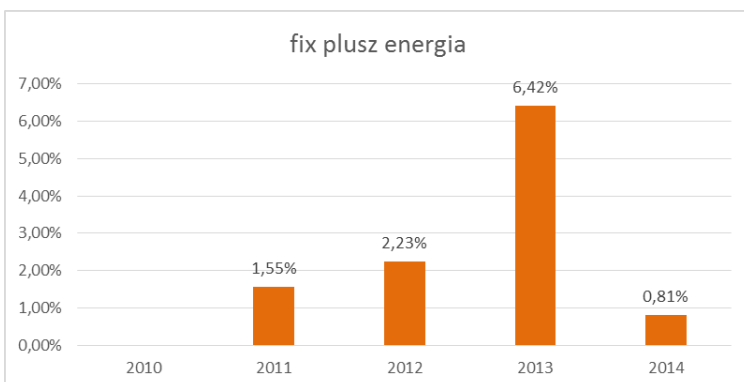
Folyó költségek	1,29%	A folyó költségeket jelző számadat a várható összes díj alapján becsült érték. A jövőben ennek mértéke évről évre változhat. Az érték nem tartalmazza a tranzakciós költségeket.
-----------------	-------	--

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

A fenti díjak többek között az alap működtetésének fedezetéül szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A fenti díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését. A befektetéssel kapcsolatban felmerülő esetleges díjakról részletesebb információval a Kezelési szabályzat 36. és 44. pontja szolgál.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!

Felhívjuk figyelmét, hogy az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában 2015. november 13. napján lényeges változás történt, tehát a diagramon feltüntetett teljesítményt az Alap olyan körülmények között érte el, melyek 2015. november 14. napja után már nem érvényesek.

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

Az Alap létrehozásának éve: 2010. A múltbeli teljesítmények kiszámítása forintban történt.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H fix plusz energia származtatott alapot mutatja be.

A K&H fix plusz energia származtatott 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.kozzetetelek.hu, a www.kh.hu illetve a www.khalapok.hu közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról (ideértve az alap aktuális nettó eszközértékét) tájékozódhat.

Az Alap a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban: Szja) törvény hatálya alá esik.

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 az Alap Tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának vonatkozó 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. november 14. napján megfelelnek a valóságnak.