

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

K&H megtakarítási cél nyíltvégű alapok alapja
HU0000711452

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 befektetéseinek főbb elemei a betét és kötvény típusú eszközök, amelyek elsődleges célja a biztonság megteremtése, ezen felül a részvény típusú eszközök, melyek a hozam elérését célozzák. Az Alap befektetése 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.

Az Alap vagyontól túlnyomó részt befektetési alapokba fekteti. A mögöttes befektetési alapok kiválasztásakor a belga KBC Vagyonkezelő szakemberei által rendszeresen felülvizsgált befektetési stratégiát követi az Alap.

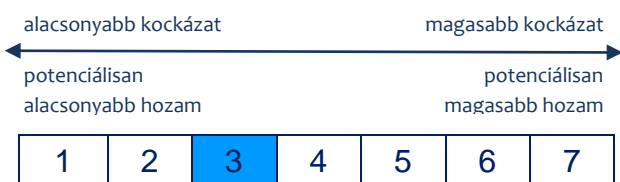
A Védelmi szint egy évre érvényes. Minden évben egy előre meghatározott napon (megfigyelési napon: június 15, vagy ha ez munkaszüneti nap, akkor az azt követő forgalmazási nap) kerül meghatározásra a következő évre érvényes Védelmi szint, ami a megfigyelési napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték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

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

Az ügyfél lekötés nélkül bármikor hozzáférhet a befektetett pénzéhez, a befektetés vásárlása és visszaváltása naponta lehetséges az adott napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken.

Ajánlás: ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

KOCKÁZAT ÉS NYERESÉG PROFIL



Az ábrán a potenciálisan elérhető hozam és az alaphoz tartozó kockázat közötti összefüggés látható. Minél nagyobb a 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 profil múltbéli adatokon alapszik. A múltbéli adatok nem minden esetben adnak megbízható előrejelzést a jövőbeli kockázatokra és hozamokra.

A kockázat/nyereség profilt ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

Miért 3-as az alap kockázat/nyereség profilja?

Az Alap eszközei – közvetlenül vagy más alapok révén közvetetten - várhatóan jelentős részben ki lesznek téve a

magyar bankokban elhelyezett betétek ország-kockázatának.

Noha a nyíltvégű befektetési alapok likviditási kockázata jóval kisebb, mint az egyedi értékpapíroké, a magyar pénz- és tőkepiac esetleges likviditási problémái közvetve az Alap fizetőképességére is hatással lehetnek.

Az Alap befektetése jelentős mértékben a KBC és a K&H által kibocsátott befektetési termékekre irányulnak, így az Alap működési kockázata között az ezeket az alapokat forgalmazó pénzügyintézetekkel való elszámolási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításának kiemelt fontossága van.

Az Alap kitettsége a K&H Bankcsoport termékeivel kapcsolatban (közvetlenül és alapokon keresztül) esetenként jelentősen meghaladhatja a 20%-ot – a K&H tőkevédett forint pénzügyi alap súlya önmagában elérheti ezt a mértéket – így a K&H Bankcsoport működési kockázatai közvetve is megjelennek az Alap működésében és teljesítményében is.

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.

A származtatott ügyletek esetén, annak jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a származtatott ügylet lejáratú időpontjában. A származtatott ügylet megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően

jár el. A származtatott ügylet értéke – tekintet nélkül arra, hogy azt devizaárfolyam fedezeti céllal vagy portfólió hatékony megvalósítása érdekében kötötték – a mögöttes termék ára alakulásának függvénye. Emiatt a származtatott ügylet által biztosított lejáratkori kifizetés jelentős kockázatokat hordoz.

Az Alap forintban bocsát ki befektetési jegyeket, ugyanakkor több befektetési célpontja is a nemzetközi

tőkepiacokon érhető el. Az Alap a deviza eszközök és forint források közötti deviza árfolyam kockázatokat fedezeti ügyletekkel igyekszik mérsékelni. Ezek az ügyletek azonban nem tudják tökéletesen eltüntetni a teljes árfolyam kockázatot és eredményük is az elszámoláskori forint árfolyam függvénye.

DÍJAK

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

K&H Bank Zrt. (Vezető forgalmazó):

Vételi jutalék	1,00%
Visszaváltási jutalék	nincs
Rendkívüli visszaváltási jutalék	1,00%

KBC Securities Magyarországi fióktelepe

Vételi jutalék	1,5%, de max. 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,5%, de max 5000 HUF
Rendkívüli visszaváltási jutalék	1%

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! Rendkívüli visszaváltási jutalék a befektetési kezdetétől számított egy éven belüli visszaváltás esetén kerül felszámításra.

Egy év során az alapból levont díjak

Folyó költségek	2,10%
-----------------	-------

A „folyó költségek” adat a várható összes díj alapján becsült érték, mely figyelembe veszi a mögöttes befektetési alapok folyó költségeit is. 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 Tájékoztató 1. számú mellékletének 1.7.2 és 2.4 fejezete szolgál.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY

Az Alap futamideje 2012. évben indul, ezért a múltbeli teljesítményről nem áll rendelkezésre adat.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H megtakarítási cél nyíltvégű alapok alapját mutatja be.

A K&H megtakarítási cél nyíltvégű alapok alapja 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 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 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 Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete látja el. A K&H Alapkezelő Zrt. Magyarországon törvényesen bejegyzésre került, és annak felügyeletét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete látja el.

Ezek a Kiemelt befektetői információk 2012. június 22-én megfelelnek a valóságnak.