

## 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

A K&H fix plusz energia származtatott alap a tőke- és hozamvédett befektetési alapok családjának tagja. Az Alap egy meghatározott időtartam végére biztosítja a tőke védelmét, egy fix, előre meghatározott hozamot, valamint kedvező nyersanyagpiaci teljesítmény esetén extrahozam lehetőségét.

Az Alap a Védett időszakban olyan befektetési politikát követ, hogy az időszak zárónapjára biztosítsa a tőke védelmét. Az Alap a tőke védelmén túl X fix hozamot fizet a Védett időszak végén. Az extra hozam egy meghatározott nyersanyagpiaci index teljesítményétől függ, és nem haladhat meg egy előre meghatározott maximális mértéket.

A tőkevédelmet, az ígért fix hozamot és az extra hozam lehetőségét a befektetési politika biztosítja. Ennek lényege, hogy a vagyon túlnyomó része (70-90%-a) bankbetétbe kerül befektetésre, amely biztosítja a tőke visszafizetését és a fix hozamot a Védett időszak végére. A fennmaradó vagyonrészből az Alap származtatott ügyletet köt, amely a Védett időszak végére biztosíthatja az extra hozam fizetését, részesedést nyújtva a mögöttes nyersanyagpiaci index (továbbiakban: Index) Védett időszakbeli teljesítményéből (aminek számítása során a Védett időszak utolsó néhány hónap értékének átlagát viszonyítjuk a Védett időszak kezdeti értékhez). A bankbetétek túlnyomó aránya csupán a Védett időszak elejére értendő, a Védett időszak során a bankbetét és a származtatott ügylet aránya a piaci árák változása miatt jelentősen módosulhat.

Az Alapkezelő által az Alap nevében a Védett időszakra vonatkozóan tett Hozamvédelemre vonatkozó ígéretet és a mögöttes nyersanyagpiaci index bemutatását részletesen az Alap Kezelési szabályzatának 2.2 pontja tartalmazza.

Az Alap a Védett időszakot megelőző és követő Átmeneti időszakokban vagyonát kizárólag folyószámlán és bankbetétekben tartja. Ekkor van lehetőség minden forgalmazási napon a befektetési jegyek költségmentes visszaváltására, új befektetők számára pedig a befektetési jegyek vásárlására.

A Védett időszak alatt havonta két alkalommal kerül sor a megbízások elszámolására: a 16-án (ha ez nem forgalmazási nap, akkor a megelőző forgalmazási napon) és a hónap utolsó forgalmazási napján 11 óráig beérkezett megbízások teljesítésére az azt követő 5. forgalmazási napon kerül sor. A Védett időszakban érvényes vételi és visszaváltási jutalékokról kérjük, tájékozódjon a Forgalmazó Hirdetményéből.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek összetételén a Védett időszakban nem változtat. Az Alap referenciaértéket nem követ és osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektető számára, akik a Védett időszak lejáratá előtt ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

### az alap főbb adatai

tőkevédelem (Védett időszak végére szóló)	100,00%
fix hozam (Védett időszak végére szóló)	7% (EHM: 2,26%)
elérhető maximum hozam (Védett időszak végére szóló)	35%
részesedés az Index teljesítményéből	50%
Védett időszak (3 év)	2012.11.05 – 2015.11.13.
a következő Átmeneti időszak kezdete	2015.11.14
devizanem	Ft (HUF)

EHM: Egységesített Értékpapír Hozam mutató

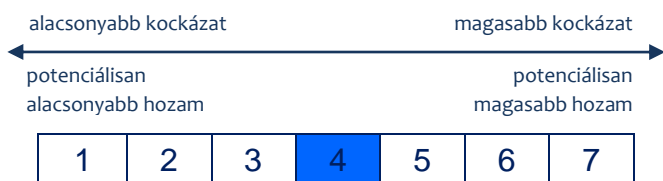
### a meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a következő képlettel írható le:

Hozam a Védett időszak záró napján = Maximum {7%; Minimum (50% \* Index hozama; 35%) }, ahol a Hozam a Védett időszak záró dátumára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékből és a Védett időszak első napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított hozam. **Az Alapkezelő Hozamvédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**

### a kifizetések lehetséges esetei a Védett időszak végére vonatkozóan (illusztráció)

az Index értéke csökken a Védett időszak végére	az Index értéke 5%-kal növekszik a Védett időszak végére	az Index értéke 30%-kal növekszik a Védett időszak végére	az Index értéke 80%-kal növekszik a Védett időszak végére
7% fix hozam (éves 2,26%)	7% fix hozam (éves 2,26%)	30%*50% (részesedés) = 15% (éves 4,73%)	35% maximum hozam (éves 10,44%)

## 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, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük. A számadat forintban megtakarító befektetőkre került kiszámításra.

### Miért 4-es az Alap kockázat-nyereség mutatója?

Az Alap eszközeinek túlnyomó része betétekben fekszik, amiket piaci értékükön veszünk figyelembe. Az eszközök kisebb része - ami egy nyersanyagpiaci indexre vonatkozó származtatott ügyletet jelent - a jóval hektikusabb értékpapír piaci mozgásokat követi és a származtatott ügylet áralakulása egyéb, speciális tényezőknek is függvénye.

Az Alap Védett időszak alatti működési kockázata az eszközök értékelésének helyességére korlátozódik. Az Alap befektetési jegyei a Letétkezelő K&H Banknál vannak letéti

őrzésben. Az Alap ezáltal a K&H Bankkal kapcsolatos működési kockázatnak is ki van téve.

Az Alap nem diverzifikált az üzletfelek kiválasztásának tekintetében, hiszen mind a betétek, mind a származtatott ügylet egy-egy ügylet keretében egy-egy partnerrel kötöttek meg.

A betét és a származtatott ügylet esetén, annak jellegéből adódóan a legnagyobb bizonytalansági tényezőt az üzleti partnerek fizetőképessége jelenti a betét és a származtatott ügylet lejáratú időpontjában. (Az ügyletek megkötésekor az Alapkezelő a partnerek kiválasztásánál körültekintően jár el.)

A származtatott ügylet értéke a mögöttes termék áralakulásának függvénye. Emiatt a származtatott ügylet által biztosított lejáratkori kifizetés jelentős kockázatokat hordoz.

**A Hozamvédelemre vonatkozó ígéret kizárólag a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén érvényes és azt kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**

Azt a Befektetőt, aki a Védett időszak alatt befektetési jegyét a folyamatos forgalmazás során visszaváltja, kizárólag a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték illeti meg befektetési jegyenként – csökkentve a visszaváltási költségekkel és a kamatadóval, – Hozamvédelemre vonatkozó ígéret nélkül.

Az Alapnál a veszteség sem kizárható. A Védett időszak során – elsősorban a Védett időszak elején – előfordulhat, hogy a befektetési jegyek nettó eszközértéke az Átmeneti időszak utolsó napjának nettó eszközértéke alá, szélsőséges esetben az előző Védett időszak Hozamvédelemre vonatkozó ígéretének szintje alá csökkenhet.

## DÍJAK

### Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Vételi díj	10%
Visszaváltási díj	5%

Ez az Ön pénzéből befektetése előtt illetve befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg a Védett időszak során, bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. **Az Átmeneti időszak során az alap befektetési jegyei térítésmentesen vásárolhatóak vagy visszaválthatóak.** A mindenkor érvényes díjakról érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.

### Egy év során az alapból levont díjak

Folyó költségek

A folyó költséget jelző számadat a 2011. 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 díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

### 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.kh.hu](http://www.kh.hu) illetve a [www.khalapok.hu](http://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 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. szeptember 14. napján megfelelnek a valóságnak.