

## 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 vagyongédelte portfólió - április nyíltvégű alapok alapja  
HU0000713524

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. A betét, kötvény és részvény típusú eszközökbe történő befektetéseket az Alap befektetési jegyek vásárlásán keresztül valósítja meg. 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: április 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 95%-a. Az első évben a névérték 95%-a a Védelmi szint.

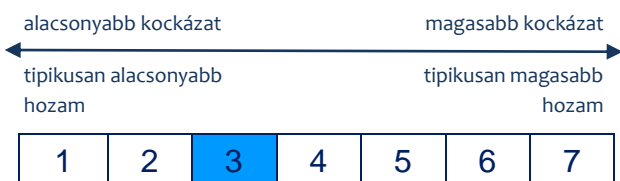
Az Alap vagyontól túlnyomó részt befektetési alapokba fekteti. A mögöttes befektetési alapok kiválasztásakor a belga KBC Asset Management N.V. és az Alapkezelő szakemberei által rendszeresen felülvizsgált befektetési stratégiát követi az Alap. Az Alapkezelő a befektetési alapok kiválasztása során azt 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 osztalékbevétele nem szerepel.

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 hozzáfehet 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. 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 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 3-as 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 lejáratí 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 Magyarország fióktelepe**

Vételi jutalék	1,5%, de min 500 Ft, max. 5000 HUF
Visszaváltási jutalék	1,5%, de min. 500 Ft, 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! Rendkívüli visszaváltási jutalék a befektetési kezdetétől számított egy éven belüli visszaváltás esetén kerülhet felszámításra.

### Egy év során az alapból levont díjak

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

A folyó költségeket jelző számadat 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 az 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 36. és 44. pontja szolgál.*

## MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY

Az Alap futamideje 2014. évben indul, ezért a múltbeli teljesítményről nem áll rendelkezésre adat.

## GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H vagyondérett portfólió – áprilisi nyíltvégű alapok alapját mutatja be. A K&H vagyondérett portfólió - áprilisi 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](http://www.kh.hu), [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kbcsecurities.hu](http://www.kbcsecurities.hu) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) közzétételi helyeken, ahol további hasznos tudnivalókról tájékozódhat. Az Alap aktuális nettó eszközértéke a [www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) közzétételi helyeken érhető el.

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 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 2014. március 17. napján megfelelnek a valóságnak.