

**FHB ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP
MINT BEOLVADÓ ALAP**

ÉS A

**TAKARÉKINVEST ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
MINT ÁTVEVŐ ALAP**

EGYESÜLÉSI TÁJÉKOZTATÓJA

MNB engedély száma és dátuma: H-KE-III-551/2015., 2015. május 15.

2015. május 18.

1. Az egyesülés típusa és az egyesüléssel érintett befektetési alapok

Tervezett egyesülés típusa:

A beolvadásra a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) alapján akként kerül sor, hogy alábbiakban meghatározott Beolvadó Alap a beolvadással megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az alábbiakban meghatározott Átvevő Alapra ruházza át, és cserébe a Beolvadó Alap visszaváltással nem élő befektetői az Átvevő Alap megfelelő számú, újonnan kibocsátott befektetési jegyeihez jutnak. A Beolvadó Alap visszaváltással nem élő befektetői készpénzkifizetésben nem részesülnek.

Az Átvevő Alap a beolvadást követően is tovább működik „Takarék FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap” megnevezéssel.

Az egyesülés nem eredményez a Kbftv. 67. (1) bekezdése szerinti változást, így az egyesülésre a Kbftv. 80-81. § rendelkezései nem alkalmazandók.

Az egyesüléssel érintett befektetési alapok megjelölése:

	Beolvadó alap jelenlegi adatai	Átvevő alap jelenlegi adatai
az Alap neve	FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap	TI Abszolút Hozamú Származtatott Alap
az Alap működési formája	nyilvános	
az Alap fajtája	nyíltvégű	
az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa	értékpapíralap	
az Alap harmonizációja	ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált alap	
az Alap futamideje	határozatlan	
befektetési jegy névértéke	1 HUF	
befektetési jegy pénzneme	HUF	
befektetési jegy ISIN azonosítója	HU0000708425	HU0000707997
az Alap nyilvántartásba vételének időpontja	2013. november 15.	2009. július 8.
az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma	H-KE-III-819/2013	N-III/ÉA-39/2009
Alapkezelő	Diófa Befektetés Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő	ERSTE Bank Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Forgalmazó	FHB Bank Zrt.	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Könyvvizsgáló	P and P Mérlegdoktor Könyvvizsgáló Kft.	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Az Átvevő Alap alapkezelője és letétkezelője személyét a beolvadás nem érinti, a forgalmazók köre ugyanakkor kibővül az FHB Bank Zrt.-vel is, így a beolvadást követően az Átvevő Alap befektetési jegyeire az FHB Bank Zrt. forgalmazási hálózatában is adható vételi, illetve visszaváltási megbízás.

2. A beolvadás háttere és indokai

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2015. április 7. napján kelt, 19/2015. (IV.7.) számú határozatával elhatározta a Beolvadó Alap beolvadását az Átvevő Alapba a 3. pontban meghatározott nappal.

A beolvadás indoka, hogy az Alapkezelő átlátható és költséghatékony termékpalettát szeretne kialakítani a befektetői számára. Ennek keretében indokolt lehet a hasonló befektetési politikájú alapok összevonása, melyek az egyesülés után költséghatékonyabb formában működhetnek, amely előnyeit a befektetők is élvezhetik. A Beolvadó és az Átvevő Alap kockázati profilja nem mutat jelentős különbséget, befektetési

céljai, illetve befektetési stratégiája pedig gyakorlatilag megegyezik.

3. A beolvadás hatálybalépésének tervezett időpontja

2015. június 25. (továbbiakban: **T nap**)

4. Eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok

- 1.) Beolvadó Alap és Átvevő Alap befektetői az egyesülési tájékoztató közzétételétől, azaz 2015. május 18. napjától, 2015. június 18. 14:00 óráig díjmentesen jogosultak a Beolvadó Alapban és Átvevő Alapban meglévő befektetéseikre visszaváltási megbízást adni.
- 2.) 2015. június 19. és a T nap között (a kezdő időpontot és a T napot is ideértve, azaz 5 munkanapra) a Beolvadó Alap és az Átvevő Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása felfüggesztésre kerül, azaz ezen időtartamban azokra vételi, illetve visszaváltási megbízás nem adható. Ennek megfelelően a jelen felsorolás 1.) pontjában meghatározott időpontig van lehetőség a Beolvadó Alap befektetési jegyei vonatkozásában vételi, vagy visszaváltási megbízást adni, ezen időpontot követően a Beolvadó Alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízás nem adható.
- 3.) T napra az Átvevő Alap letétkezelője az alábbi számítási módszerrel meghatározza az átváltási arányt:
 - a) a T napra meg kell állapítani mind a Beolvadó, mind az Átvevő Alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét,
 - b) a Beolvadó Alap nettó eszközértékét az Átvevő Alap értékelési elveivel azonos módon kell megállapítani,
 - c) a Beolvadó Alap befektetési jegy sorozatának átváltási aránya a fentiek szerint megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének és az átváltás során adandó Átvevő Alap kollektív befektetési jegyének egy értékpapírra jutó nettó eszközértékének a hányadosa, így az

$$\text{átváltási arány} = \frac{\text{a Beolvadó Alap befektetési jegyeinek T napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{az Átvevő Alap befektetési jegyeinek T napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az átváltási arány meghatározására 8 tizedesjegy pontossággal kerül megállapításra.

A Beolvadó és az Átvevő Alap befektetési jegyeinek névértéke és devizaneme megegyezik.

- 4.) T napon a befektetők értékpapírszámláján törlésre kerülnek a Beolvadó Alap befektetési jegyei és az Átvevő Alap befektetési jegyei jóváírásra kerülnek.

A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő Alap befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján a T napra nyilvántartott Beolvadó Alap befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával. A Beolvadó Alap befektetői az Átvevő Alap befektetési jegyeivel fognak rendelkezni. A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő Alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. A beolvadás során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.

A KELER Zrt. a T napon törli a rendszeréből a Beolvadó Alap befektetési jegyeit és

megkeletkezteti szükséges darabszámban az Átvevő Alap befektetési jegyeit.

- 5.) T napon a Beolvasó Alapnak a beolvasás határnapján meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvételre kerülnek az Átvevő Alapnak a beolvasás határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések illetve kötelezettségek állományába.
- 6.) Beolvasó Alap befektetői az Átvevő Alap befektetési jegyeire első alkalommal 2015. június 26. napján adhatnak megbízást. Ennek megfelelően azok a befektetők, akik a fenti 4.1.) pontban meghatározott díjmentes visszaváltási lehetőséggel nem éltek, 2015. június 26. napjától már az Átvevő Alap befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.

5. A beolvasás várható hatása mind a Beolvasó, mind az Átvevő Alap befektetői tekintetében

A beolvasás előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségeket az Alapkezelő viseli, azokat nem terheli sem az egyesülésben részt vevő Alapokra, sem azok befektetőire.

Az Alapkezelő az általa kezelt két hasonló befektetési politikával rendelkező, hasonló kockázat/hozam profilú alapjának egyesülése mellett azért döntött, mert a két alap együttes kezeléséből eredően méretgazdaságosan, hatékonyabb erőforrás-kihasználás mellett alakítható az alapok portfóliója. Az egyesülés elsődleges célja, hogy javítsa az alapkezelés hatékonyságát és csökkentse az egységnyi kezelt eszközre jutó (azt terhelő) költségeket. Az egyesüléssel a két forgalmazói hálózat befektetői két külön kezelt, kisebb eszközértékű, eltérő költségstruktúrájú alap helyett, egy összevont, egységes befektetési politika és költségstruktúra mellett kezelt és forgalmazott alaphoz férhetnek hozzá. Ennek következtében a befektetők számára egy hatékonyabban és fajlagosan alacsonyabb költségek mellett kezelt alap jön létre.

Bár a beolvasás legfőbb célja a hatékonyság és az Átvevő Alap teljesítményének növelése, nem garantálható, hogy ez ténylegesen is bekövetkezik. Változatlan piaci és működési feltételek mellett azonban reális várakozás az alapkezelés hatékonyságának és az Átvevő Alap teljesítményének növekedése.

A Beolvasó és az Átvevő Alap kiemelt befektetői információjában bemutatott – a Bizottság 583/2010/EU rendeletének 8. cikke szerinti – kockázati besorolása, így az alapok szintetikus kockázata és nyereségmutatója azonos, 7-es skálán 3-as kockázatot jelez.

Átvevő Alappal szemben a Beolvasó Alap kiemelt befektetői információ lényeges kockázatként azonosította a

- likviditási kockázatot: A turbulens gazdasági környezetben kialakulhat olyan helyzet, amikor az alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel, jelentős árfolyamvesztéssel tudja gyorsan pénzre tenni.
- működési kockázatot és az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázatok: Az Alapkezelő a hatályos törvények és belső szabályzatai alapján végzi a tevékenységét, ennek ellenére előfordulhat, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik. Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

Beolvasó Alappal szemben Átvevő Alap kiemelt befektetői információ lényeges kockázatként azonosította

- nemzetközi tőkepiaci kockázatot: A nemzetközi tőkepiaci trendek hatással lehetnek az egyes eszközök árfolyamára - ezáltal a befektetési jegyek árfolyamára is.
- devizaárfolyam-kockázatot: Az Alap forintban denominált eszközökön kívül egyéb devizában kibocsátott vagy elszámolt instrumentumokba is fektethet.

Ezen kiemelt befektetői információk, továbbá a Beolvasó Alapnak a beolvasást követő időszakra vonatkozóan frissített kiemelt befektetői információ, a jelen tájékoztató mellékletét képezik.

A beolvasás a befektetési politikát és stratégiát lényegesen nem befolyásolja, tekintettel arra, hogy a befektetési céljai, illetve befektetési stratégiája gyakorlatilag megegyezik. Az Alapkezelő nem tervezi sem a

Beolvadó Alap, sem az Átvevő Alap portfóliója összetételének számottevő megváltoztatását sem a T napot megelőzően, sem azt követően. A beolvadás várhatóan nem gyakorol lényeges hatást az Átvevő Alap portfóliójára.

A Beolvadó FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap portfóliója a következő eszközöket tartalmazza:

	Minimális arány	Tervezett arány	Maximális arány
Pénzpiaci eszközök	0%	40%	100%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	30%	100%
Állampapír fedezete mellett kötött repó megállapodás	0%	0%	100%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	10%	100%
Jelzáloglevelek	0%	15%	25%
Magyar és külföldi részvények	-90%	2%	90%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	8%	80%
Származékos ügyletek	-200%	-20% és 20% között	200%
Nyersanyagokhoz kapcsolt befektetési alapok, Exchange Traded Fundok, és egyéb kollektív befektetési formák	0%	0%	80%
Deviza	0%	0%	50%

Az Átvevő Takaréktakarékos Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap portfóliója a következő eszközöket tartalmazza:

Eszközök, eszközcsoportok	Minimális arány	Maximális arány	Tervezett arány
Pénz (forintban tartott számlapénz)	0%	30%	0%
Bankbetétek (felmondhatóságában nem korlátozott, legfeljebb három hónapos futamidejű hitelintézettel kötött, forintban denominált betéti megállapodások)	0%	70%	20%
Állampapírok és államilag teljes körűen garantált, egyéb kötvények	0%	100%	60%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	50%	10%
Jelzáloglevelek	0%	25%	10%
Részvények, ETF-ek	0%	90%	0%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	20%	0%
Származékos ügyletek*	0%	800%	0%

* Származékos ügyletek bruttó, abszolút, összesített pozíciója a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 23. § (1) bb) pontja alapján. Az alap nettó tőkeáttételi pozíciója maximum 2 lehet a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 23. § (1) ba) pontja alapján.

A beolvadás után Takarékszövetkezet FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap néven továbbműködő alap portfóliója a következő eszközöket fogja tartalmazni:

Eszközök, eszközcsoportok	Minimális arány	Maximális arány	Tervezett arány
Pénzpiaci eszközök	0%	100%	30%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%	50%
Állampapír fedezete mellett kötött repó megállapodás	0%	100%	0%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%	10%
Jelzáloglevelek	0%	25%	10%
Részcégek, részvény ETF-ek	0%	90%	0%
Egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%	80%	0%
Származékos ügyletek	0%	200%	0%

A Beolvadó FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap és az Átvevő Takarékszövetkezet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap származtatott ügyletekre vonatkozó jelenlegi befektetési szabályai, továbbá a beolvadás után Takarékszövetkezet FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap néven továbbműködő alap ezen szabályai megegyeznek: ezen Alapok fedezeti és befektetési céllal is köthetnek származtatott ügyleteket. A Beolvadó Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét, míg az Átvevő Alap esetében – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének nyolcszorosát. A beolvadás után továbbműködő Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét.

A Beolvadó, az Átvevő és a beolvadást követően továbbműködő Alap sem nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket. Az Átvevő Alap jelenlegi befektetési politikája továbbá az alábbi korlátozásokkal él: az Alapkezelő az Alap értékpapírjait nem adja kölcsön, illetve az Alap nevében nem vesz kölcsön értékpapírokat, továbbá az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

Beolvadó Alap nem hozamfizető alap, azaz a mindenkori saját tőkéjén elért nyereséget (hozamot) külön nem fizeti ki, a tőkenövekmény folyamatosan befektetésre kerül. Beolvadó Alapban keletkezett tőkenövekmény ennek megfelelően teljes mértékben átadásra kerül az Átvevő Alap részére.

Felhívjuk a figyelmet a Beolvadó Alap és az Átvevő Alap eltérő díjstruktúrájára. A beolvadással egyidejűleg folyamatban van az Átvevő Alap kezelési szabályzatának módosítása, amely eredményeként az Átvevő Alap díjterhelése az FHB Abszolút Hozamú Alap jelenlegi díjterhelése szerint kerül kialakításra, továbbá az eladáskor és visszaváltáskor felszámított maximális forgalmazói jutalékok 1%-ról, 1,5%-ra fognak növekedni. A Beolvadó Alap a T napra számolt minden elhatárolt díja átvezetésre kerül az Átvevő Alapba és a beolvadást követően onnan kerül kifizetésre.

	FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap jelenlegi díjterhelése	TI Abszolút Hozamú Származtatott Alap jelenlegi díjterhelése	Takarék FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap díjterhelése a T napot követően
Alapkezelési és forgalmazási díj együttes aránya	Maximum 2,00 % / év	Maximum 1,50 % / év	Maximum 2,00 % / év
Alapkezelési sikerdíj	Benchmark (RMAX index) feletti többlethozam 20 %- a, napi elhatárolással, éves teljesítéssel	Benchmark (RMAX index) feletti többlethozam 18 %- a, napi elhatárolással, éves teljesítéssel	Benchmark (RMAX index) feletti többlethozam 20 %- a, napi elhatárolással, éves teljesítéssel
Forgalmazási jutalékok	Eladáskor és visszaváltáskor is maximum 1%, de maximum 2.000,- Ft	Eladáskor és visszaváltáskor is maximum 1.000,- Ft	Eladáskor és visszaváltáskor is maximum 1,5%, de maximum 2.000,- Ft
Letétkezelői díj	Maximum 0,2% / év	Maximum 0,1% / év	Maximum 0,2% / év
Könyvelési díj	Maximum 2.000.000 Ft + áfa / év	Maximum 70.000 Ft + áfa / hó	Maximum 2.000.000 Ft + áfa / év
Könyvvizsgáló díja	Évente maximum 1.900.000 Ft + áfa	Maximum 650.000 Ft + áfa +1,5% költségátalány / év	Évente maximum 1.900.000 Ft + áfa
Értékbecslői díj	-	Maximum 100.000 Ft + áfa / hó	-
Értékpapír- forgalmazási és tranzakciós díjak, banki költségek, Tájékoztató költségei, egyéb működési költségek	Piaci körülményektől függő		
Felügyeleti díj	0,25 ezrelék alaponként az adott Alap negyedéves nettó eszközértékének számtani átlagára vetítve		
Folyó költségek	1,43 %	2,38 %	1,43%

Felhívjuk a figyelmet, hogy mind a Beolvadó, mind az Átvevő Alap kezelési szabályzata lehetővé teszi a sikerdíj felszámolását. Mindkét alap esetén a sikerdíj napi elhatárolás útján kerül megállapítása és elkülönítésre. T napig mindkét alap vonatkozásában a sikerdíj megállapítására és elhatárolására az alapok kezelési szabályzata alapján kerül sor.

Az Alapkezelőt sikerdíj illeti meg, amennyiben az adott évben az Alap a benchmarkénál magasabb hozamot ér el. A sikerdíj mértéke a Beolvadó Alap esetében (legfeljebb) a benchmark feletti többlethozam 20 százaléka. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan elhatárolhatja az Alapból a fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból feloldhat az Alap javára. Az Alapkezelő a Beolvadó Alap kezelési szabályzatában rögzített sikerdíj számítási módszer szerint a beolvadás napjára (T nap) megállapítja és elszámolja az addig felhalmozott sikerdíj összegét.

A sikerdíj mértéke az Átvevő Alap esetében (legfeljebb) a benchmark feletti többlethozam 18 százaléka. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan elhatárolhatja az Alapból a fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból feloldhat az Alap javára. Az Alapkezelő a beolvadást követő első forgalmazási naptól

kezdődően az Alap befektetőire egységesen az Átvevő Alap 18%-os sikerdíja helyett 20%-os sikerdíjat terhel az Átvevő Alap kezelési szabályzatában rögzített sikerdíj számítási képlet szerint. A Beolvadó Alap befektetőinek a befektetési jegyeit az Átvevő Alap T nap előtti teljesítményére elhatárolt sikerdíj nem terheli.

6. A Beolvadó Alap befektetőinek jogaiban a beolvadás miatt bekövetkező esetleges változások

A Beolvadó és az Átvevő Alap kezelési szabályzata azonos jogokat biztosít a Beolvadó és az Átvevő Alap befektetői számára, így a beolvadás befektetőinek jogai nem változnak.

Amennyiben a Beolvadó Alap befektetői is szeretnének részesülni az Átvevő Alap befektetéseiből, nincsen teendőjük, mivel a beolvadás a befektetők számára költségmentesen, automatikusan kerül végrehajtásra.

A Beolvadó Alap azon befektetőinek, akik nem kívánnak az Átvevő Alap befektetéseiből részesülni lehetőségük van, hogy a jelen tájékoztatás közzétételétől a 4.1. pontban hivatkozott időpontig a befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák a forgalmazónál. Azon befektetők, akik a fenti határidőig elmulasztják ezen díjmentes visszaváltási lehetőséget, a beolvadást követően, első alkalommal a 4.6. pontban megjelölt napon már az Átvevő Alap befektetőjeként jogosultak jogaikat gyakorolni, azaz befektetési jegyeikre megbízást adni, az Átvevő Alap forgalmazójánál hatályos kondíciós listája alapján meghatározott jutalék megfizetésével.

Az Átvevő Alap befektetőinek az egyesülés nem jár teendővel.

7. A Beolvadással kapcsolatos információk elérhetősége

Jelen tájékoztatón túlmenően a befektetők az alapok forgalmazójánál és az alapok kezelési szabályzatában megjelölt értékesítési megbízottaknál hozzáférhetnek az alábbi adatokhoz és információkhoz, és azokból ingyenesen másolatot kérhetnek:

- a) az egyesüléshez készített és a Magyar Nemzeti Bank által jóváhagyott egyesülési tervezet,
- b) a letétkezelő jelen pont szerinti jelentései,
- c) az egyesüléssel érintett alapok tájékoztatói és kezelési szabályzatai

A Beolvadó és az Átvevő Alapok letétkezelője ellenőrizte a jelen beolvadáshoz készített egyesülési tervezet jogszabályban meghatározott pontjait – így az eszközök átruházására és a befektetési jegyek cseréjére alkalmazandó szabályokat, illetve az egyesülés hatálybalépésének tervezett időpontját – és nyilatkozott az adatok törvényi előírásokkal és az alapok kezelési szabályzataival való megfeleléséről. Ezen nyilatkozat az Átvevő Alap forgalmazójánál és értékesítési megbízottainál már jelenleg is ingyenesen beszerezhető, illetve elérhető az alapkezelő és a forgalmazó honlapján is.

A Beolvadó Alap letétkezelője a Kbtv. 89. § (1) bekezdésének megfelelően felülvizsgálja

- a) az eszközöknek és a kötelezettségeknek a Kbtv. szerinti, az alkalmazandó átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket,
- b) az átváltási arány számítási módszerét, valamint
- c) a hatálybalépés napjára megállapított tényleges átváltási arányt,

és erről jelentést készít. Ezen jelentés annak elkészültét követően lesz ingyenesen beszerezhető, illetve elérhető az alapkezelő és a forgalmazó honlapján is.

A Beolvadó és az Átvevő Alapok hatályos kiemelt befektetői információ a jelen tájékoztató mellékletét képezik.

Átvevő Alap alapkezelője 2015. július 7. napjáig, a Kbtv. 99. § (4) bekezdésének megfelelő egyesülési jelentést készít a T napra vonatkozóan. Az egyesülési jelentést az alapkezelő és az alapok letétkezelői egyaránt aláírják és felelősséget vállal az abban foglaltak valóságáért. Az egyesülési jelentést az alapkezelő tájékoztatásul megküldi a Felügyelet számára és kérésre a forgalmazókon keresztül a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés tartalmazza:

- a) a Beolvadó Alap és az Átvevő Alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
- b) befektetési jegy sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;

- c) a befektetési jegyek darabszámát,
- d) az egy befektetési jegyekre jutó nettó eszközértéket, és
- e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

Jelen tájékoztató közzététele és a T nap közötti időszakban jelen tájékoztató dokumentumot – a Kbftv. 94.§ szerinti módon – és az Átvevő Alap kiemelt befektetői információinak naprakész változatát a forgalmazó minden olyan személy rendelkezésére bocsátja, aki megvásárolja vagy jegyzi a Beolvadó vagy az Átvevő Alap befektetési jegyeit, vagy aki elkéri azok bármelyikének kezelési szabályzatát, tájékoztatóját vagy kiemelt befektetői információit.

8. Adózási szabályokkal kapcsolatos figyelemfelhívás

Jelen összefoglaló nem jelenti az Alapokra vonatkozó és a befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű tárgyalását, és teljesnek csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül.

Adózási szempontból nincs különbség a Beolvadó és az Átvevő alap tekintetében.

Felhívjuk a beolvadó alap befektetőinek figyelmét, hogy a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény („Szja törvény”) 65.§ (6) bekezdésének értelmében az Szja törvény 61.§ (1) bekezdése szerinti kamatjövedelem vonatkozásában beváltásnak minősül a befektetési alap beolvadása révén az Átvevő Alap befektetési jegyeire történő átváltás is.

Az Szja törvény 65.§ (1) bekezdés b) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében - figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is – ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jövőre) bevétel, bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész. A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be, azzal, hogy az bb) pontban említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe aa) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki, ab) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta). Az Szja. 65.§ (6) pontja szerint az (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből - ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam - levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéknek nem vehető figyelembe. **Nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értéknek a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.** Nem kell továbbá kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírnak ugyanezen kollektív befektetési forma másik részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírra történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a megszerzett részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéknek a visszaváltott részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni. Az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény („Eho törvény”) szerint a kamatjövedelmek után fő szabály szerint 6 százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulást („eho”) is kell fizetnie annak a magánszemélynek, aki

társadalombiztosítás ellátásaira és a magánnyugdíjra jogosultakról, valamint e szolgáltatások fedezetéről szóló 1997. évi LXXX. törvény („Tbj, törvény”) szerint belföldinek minősül. Ennek megállapítása, levonása és átutalása az adóhatóságnak – a kamatot terhelő személyi jövedelemadóhoz hasonlóan – a kifizető feladata. Nem kell azonban ehót fizetni azon befektetési alapok befektetési jegyein elért kamatjövedelem esetén, amelyek mögött az értékpapír tulajdonban tartásának időszakában mindvégig a kollektív befektetési értékpapírt kibocsátó szervezet szabályzatában vagy más hasonló, a befektető által megismerhető belső szabályában meghatározottak szerint a szervezet befektetésének legalább 80 százalékban az Európai Gazdasági Térség (EGT) állama által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír van. (Jelenleg az EGT-államok közül magyar forintban csak Magyarország bocsát ki ilyen értékpapírokat - államkötvényeket és kincstárjegyeket.) Ezen szabály alkalmazásának feltétele még, hogy a kollektív befektetési értékpapírt kibocsátó szervezet az uniós jogi aktusokban megállapított tőkepiaci felügyelet hatálya alatt áll.

Budapest, 2015. május 18.

Kiemelt Befektetői Információk (KIID)

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.

TakarékInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (ISIN-kódja: HU0000707997)

Az Alap alapkezelője a **Diófa Alapkezelő Zrt.** (székhelye: 1062 Budapest, Andrássy út 105.)

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap célja, hogy globális, abszolút hozamú szemlélet keretében az éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb tőkenövekedést érjen el hosszú távon, döntően spekulatív származtatott ügyletek segítségével, többlet kockázatok vállalásával.

Az Alap összetétele dinamikusan változik a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. A potenciális befektetési terület globális és a lehető legszélesebb körű. Az Alap fektethet bankbetétbe és egyéb pénzügyi instrumentumokba; hazai és nemzetközi részvényekbe, kötvényekbe; részvényre, devizára, árura, kamatlábra, indexre és egyéb dologra, termékre kiírt származtatott ügyletekbe, illetve maga is kiírhat opciós kötelezvényeket.

Az Alap hosszú (vételi) és fedezetlen rövid (eladási) pozíciókat is felvehet, de a teljes nettó tőkeáttétel nem haladhatja meg a nettó eszközérték kétszeresét.

A befektetők a tulajdonukban lévő befektetési jegyek visszaváltását erre vonatkozó visszaváltási megbízással, valamint a visszaváltani kívánt befektetési jegyek

rendelkezésre bocsátásával, minden munkanapon kezdeményezhetik. A Forgalmazók minden banki munkanapon forgalmazzák a befektetési jegyeket.

Az Alapban nincs lehetőség egyedi befektetői döntések meghozatalára.

Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

Az Alap a befektetések hozamát folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően.

Az Alap kockázata nagyon magas, az ajánlott minimális befektetési időtáv 1 év.

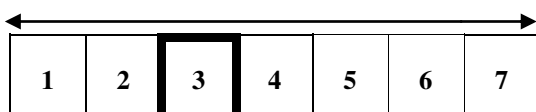
Ajánlás: ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az Alap benchmarkja 100% RMAX index.

Kockázat/nyereség profil

Várhatóan alacsonyabb hozam, alacsonyabb kockázat

Várhatóan magasabb hozam, magasabb kockázat



A múltbeli – a hozam-kockázat mutató számításához használt – adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli kockázat/nyereség profiljának.

A megállapított besorolás alapjául szolgáló tényezők változhatnak, amelyre tekintettel a kockázati kategória idővel módosulhat, és még a legalacsonyabb kockázati kategória (1) sem jelent kockázatmentes befektetést. A hozam-kockázat mutató táblázata a potenciális kockázat és hozam szerint rangsorolva ábrázolja az Alap helyzetét. Minél magasabban rangsorolt, annál magasabb a potenciális nyereség, de egyben a pénz elvesztésének kockázata is.

Az Alap besorolása 3, mert magasabb kockázatokat vállalhat a magasabb nyereségre törekedve, így az Alap árfolyama ennek megfelelően növekedhet és csökkenhet.

A hozam-kockázat mutató a következő, az Alap szempontjából jelentős kockázatokat nem veszi figyelembe:

Származtatott termékekből eredő kockázat: Az Alap származtatott termékeket vehet igénybe, melyek a tőkeáttétel során, turbulens piaci környezetben, az alaptermék árának változása hatványozódva jelentkezhet a származtatott termék árában.

Nemzetközi tőkepiaci kockázat: A nemzetközi tőkepiaci trendek hatással lehetnek az egyes eszközök árfolyamára - ezáltal a befektetési jegyek árfolyamára is.

Devizaárfolyam-kockázat: Az Alap forintban denominált eszközökön kívül egyéb devizában kibocsátott vagy elszámolt instrumentumokba is fektethet.

Hitelkockázat: Annak a kockázata, hogy az értékpapír kibocsátója fizetési kötelezettségét nem tudja a szerződési feltételeknek megfelelően teljesíteni.

Partnerkockázat: A stratégiának megfelelő portfólió kialakításakor előfordulhat, hogy az Alap bruttó eszközértéknek 20%-ánál nagyobb összegű követelés keletkezik az egyes partnerekkel szemben, ami kiemelt kockázatot jelenthet a befektető számára.

Díjak

Az Alap számára fizetett díjak az Alap működésének fedezetére szolgálnak és magukba foglalják a forgalmazás és értékesítés költségeit is. Ezek a költségek csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

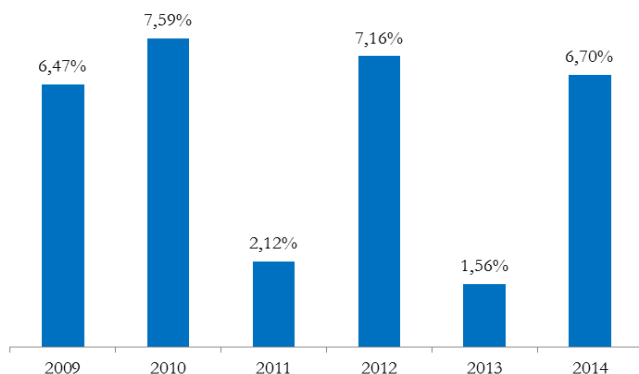
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Jegyzési díj	tranzakciónként legfeljebb 1000,- Ft
Visszaváltási díj	tranzakciónként legfeljebb 1000,- Ft
Az Ön pénzéből a befektetés előtt / befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg:	
Egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	2,38%
Az alapból bizonyos körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	18 % (alapkezelési sikerdíj, az Alappreferencia-hozamon felüli pozitív teljesítménye esetén)

A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni, ez ügyben kérje pénzügyi tanácsadója vagy forgalmazója segítségét.

A folyó költségekre vonatkozó adat 2014. évre vonatkozó költségeken alapul, és adott esetben ez az adat évről-évre változhat. A mutató nem foglalja magában a teljesítménydíjakat, valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az Alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhöz kapcsolódóan fizetett jegyzési illetve visszaváltási díjakat.

A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információkat az Alap kezelési szabályzata (VIII. sz. fejezet) tartalmazza, amelyet a következő linken érhet el: [http://diofaalapkezo.hu/takarekinvest_alapok/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=52](http://diofaalapkezo.hu/takarekinvest_alapok/?main_menu[main_menu][item]=52).

Múltbeli teljesítmény



A múltbeli teljesítmény csak korlátozottan alkalmas a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére.

A diagramon szereplő adatok az Alap forintban elért teljesítményét mutatják.

A teljesítmény számítás alapja az Alap adott naptári év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke.

Az Alapot terhelő díjak a teljesítményből levonásra kerültek, míg a vételi és visszaváltási díjak nem.

Az Alap 2009.07.09-én indult.

Gyakorlati információk

A befektetési alap neve 2014. november 6. napjáig Takarékszövetkezeti Hozamú Származtatott Befektetési Alap volt. Az alapkezelési tevékenységet az Alap létrehozatalától 2014. november 6. napjáig a Takarékszövetkezet Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszáma: 01-10-045577) látta el. A Felügyelet a 2014. október 18. napján meghozott, H-KE-III-606/2014. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. Az átadás napja 2014. november 6., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jár el.

Az Alap letétkezelője: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, valamint legutóbbi éves, féléves, és havi jelentései magyar nyelven díjmentesen letölthetők az Alapkezelő honlapjáról ([http://diofaalapkezo.hu/kozzetetelek/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=11](http://diofaalapkezo.hu/kozzetetelek/?main_menu[main_menu][item]=11)), illetve a www.kozzetetelek.hu oldalról. Az Alappal kapcsolatos további gyakorlati információk elérhetőek a forgalmazási helyeken és a forgalmazó honlapján (www.takarekbank.hu), az Alap befektetési jegyeinek aktuális árfolyama pedig megtekinthető az alábbi linken: [http://diofaalapkezo.hu/takarekinvest_alapok/hozamkalkulator/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=61](http://diofaalapkezo.hu/takarekinvest_alapok/hozamkalkulator/?main_menu[main_menu][item]=61). Az Alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

A Diófa Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának és kezelési szabályzatának 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 Alapnak nincsenek részalapjai, így az Alap esetében a részalapok közötti átváltás nem értelmezhető.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. A Diófa Alapkezelő Zrt.-t Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.

Ezek a kiemelt befektetői információk **2015. április 1. napján megfelelnek a valóságnak.**

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.

FHB ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP (ISIN Kód: HU000708425)

Nem harmonizált, nyilvános, nyíltvégű értékpapíralap, amely futamideje a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő: **Diófa Alapkezelő Zrt.**, az FHB Bankcsoport tagja

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap alapvetően pénzügyi- és kötvénytípusú eszközök között keresi a megfelelő befektetési célpontokat, melyek szignifikánsan felülteljesíthetik a hazai pénzpiacra elérhető, kockázatmentesnek tekintett hozamot. Az Alap befektetési közé elsősorban pénzügyi- és kötvénytípusú eszközök tartoznak. Ezekben felül alapvető célpontok a globális részvényindexek és a fundamentálisan alulértékelt vállalatok részvényei. Az alap a részvénypiaci befektetések mellett árupiaci, devizapiaci és kötvénypiaci instrumentumokba is fektethet. Az Alap a tőkepiaci környezettől függetlenül pozitív hozam elérésére törekszik, célja a benchmark teljesítményének meghaladása.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei: A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az FHB Bank Zrt. forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás az egyes forgalmazási helyek befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló

órái alatt.

Hozamfizetés: Az Alap az eredmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újrabefektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

Befektetői kör: Az Alapot azon mérsékelt kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk több elemű befektetési portfólió részeként középtávú pénzügyi célok megvalósításához, akik rövid távon tolerálni képesek a mérsékelt árfolyamveszteségeket. Az Alap középtávon törekszik a kockázatmentesnek tekintett pénzügyi hozamoknál magasabb teljesítmény elérésére. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Referencia index (benchmark): 100% RMAX

Kockázat/nyereség profil

Alacsonyabb kockázat Alacsonyabb várható hozam				Magasabb kockázat Magasabb várható hozam		
1	2	3	4	5	6	7

Az Alap hozam/kockázati mutatója 3-as. A skálán az aránylag alacsony szint sem jelent kockázatmentes befektetést. Az Alap 3. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának múltbeli ingadozása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap múltbeli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan és idővel módosulhat.

Jelentős kockázati tényezők

Hitelkockázat: Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat, hogy az Alap által tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét az Alap felé.

Likviditási kockázat: Turbulens gazdasági környezetben kialakulhat olyan helyzet, amikor az Alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel, jelentős árfolyamvesztéssel tudja gyorsan pénzé tenni.

Partnerkockázat: Az üzletkötéseit és befektetéseit az Alapkezelő hitelkockázati szempontból legmegfelelőbbnek tartott partnerekkel bonyolítja, ugyanakkor nem kizárt, hogy az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul.

Működési kockázat és az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázatok: Az Alapkezelő a hatályos törvények és belső szabályzatai alapján végzi a tevékenységét, ennek ellenére előfordulhat, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik. Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

Származtatott ügyletek kockázata: A származékos ügyletek jellegükkel fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való

kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mér-

tékű veszteséggel járhat.

Díjak

A felszámított díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére (többek között annak marketing- és forgalmazási költségeire) használja fel. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális hozamát.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak*	
Vételi díj*	1% (maximum 2.000 Ft)
Visszaváltási díj*	1% (maximum 2 000 Ft)
Az egy év során az Alapból levont díjak**	
Folyó költségek**	1.43%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	az Alap és a referencia index napi hozamkülönbségének 20%-a

* A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakat megtudhatja a www.fhb.hu oldalon.

** Folyó költségek maximális mértéke. Az Alap 2014. évre vonatkozó folyó díjterhelési mutatója, a 2015. évre vonatkozó költségek mértéke ettől eltérhet. A mutató nem foglalja magában a teljesítménydíjakat, valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az Alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhez kapcsolódóan fizetett jegyzési illetve visszaváltási díjakat. A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatóak az Alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában (VIII. fejezet), illetve a következő linken: [http://diofaalapkezelő.hu/fhb_alapok/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=3](http://diofaalapkezelő.hu/fhb_alapok/?main_menu[main_menu][item]=3).

Múltbeli teljesítmény



*2010. március 1-jétől számolva, nem évesítve.

Az Alap múltbeli teljesítményének bemutatása a Kiemelt befektetői dokumentumban és az Alapkezelő és a vezető forgalmazó honlapján elérhető. **A befektetési alap múltbeli hozamai nem jelentenek garanciát a hozamok jövőbeni alakulását illetően. Az Alap a 2010 és 2013 közötti teljesítményét olyan körülmények között érte el, amely már nem érvényes, mivel az Alap befektetési politikája megváltozott.** A diagramon szereplő adatok az Alap forintban elért hozamait tükrözik. A hozamok az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kerültek kiszámításra, azok a vételi, illetve visszaváltási jutalékokat nem tartalmazzák. Az Alap létrehozásának éve: 2009. Az Alap PSZÁF általi nyilvántartásba vétele 2009-ben történt meg, de a befektetési jegyek KELER általi megkezelésének kezdete csak 2010-ben, az Alap érdemi tevékenysége és a forgalmazás csak ezt követően kezdődhetett meg.

További információk

Az Alap letétkezelője az ERSTE Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.).

Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, valamint legutóbbi éves, féléves, és havi jelentései magyar nyelven díjmentesen letölthetők az Alapkezelő honlapjáról ([http://diofaalapkezelő.hu/kozzetetelek/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=11](http://diofaalapkezelő.hu/kozzetetelek/?main_menu[main_menu][item]=11)), illetve a www.kozzetetelek.hu oldalról. Az Alappal kapcsolatos további gyakorlati információk elérhetőek a forgalmazási helyeken és a forgalmazó honlapján (www.fhb.hu), az Alap befektetési jegyeinek aktuális árfolyama pedig megtekinthető az alábbi linken: [http://diofaalapkezelő.hu/fhb_alapok/hozamkalkulator/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=36](http://diofaalapkezelő.hu/fhb_alapok/hozamkalkulator/?main_menu[main_menu][item]=36).

Az Alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

A Diófa Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás 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.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza. A Diófa Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk **2015. április 1.** 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.

TAKARÉK FHB ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP (ISIN Kód: HU0000707997)

Nem harmonizált, nyilvános, nyíltvégű értékpapíralap, amely futamideje a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed. Alapkezelő: Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 105.)

Célkitűzés és befektetési politika

Az Alap elsődleges célja, hogy globális, abszolút hozamú szemlélet keretében az éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb tőkenövekedést érjen el többlet kockázatok vállalásával hosszú távon. A potenciális befektetési terület ezért a lehető legszélesebb és globális: részvények; kötvények; bankbetétek és egyéb pénzpiaci instrumentumok; származtatott ügyletek. Az Alap dinamikusan változtathatja az egyes eszközök, eszközcsoportok súlyát a befektetési stratégia függvényében. A tőkeáttételes származékos ügyletek alkalmazása során kiemelt figyelmet fordítunk a lehetséges veszteségek minimalizálására és a megfelelő kockázatkezelésre.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei: A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az FHB Bank Zrt., illetve a Takarékbank Zrt. és az általa igénybevett közvetítők forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás, a meghatározott forgalmazási helyek, befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló órái alatt.

Hozamfizetés: Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újrabefektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

Ajánlás: Az Alapot azon mérsékelt kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk több elemű befektetési portfólió részeként középtávú pénzügyi célok megvalósításához, akik rövid távon tolerálni képesek a mérsékelt árfolyamveszteségeket.

Referencia index (benchmark): 100% RMAX

Kockázat/nyereség profil

Alacsonyabb kockázat Alacsonyabb várható hozam			Magasabb kockázat Magasabb várható hozam			
1	2	3	4	5	6	7

Az Alap hozam/kockázati mutatója 3-es. A skálán a legalacsonyabb szint sem jelent kockázatmentes befektetést. Az Alap besorolása 3, mert magasabb kockázatokat vállalhat a magasabb nyereségre törekedve, így az Alap árfolyama ennek megfelelően növekedhet és csökkenhet. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan és idővel módosulhat.

Jelentős kockázati tényezők

Hitelkockázat: Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat, hogy az Alap által tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét az Alap felé.

Likviditási kockázat: Turbulens gazdasági környezetben kialakulhat olyan helyzet, amikor az Alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel, jelentős árfolyamveszteséggel tudja gyorsan pénzzé tenni.

Partnerkockázat: Az üzletkötéseit és befektetéseit az Alapkezelő hitelkockázati szempontból legmegfelelőbbnek tartott partnerekkel bonyolítja, ugyanakkor nem kizárt, hogy az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul.

Működési kockázat és az eszközök letéti őrzéséhez kapcsolódó kockázatok: Az Alapkezelő a hatályos törvények és belső szabályzatai alapján végzi a tevékenységét, ennek ellenére előfordulhat, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás, vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik. Az Alap portfóliójában

szereplő befektetési eszközöket a letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

Származtatott ügyletek kockázata: A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

Díjak

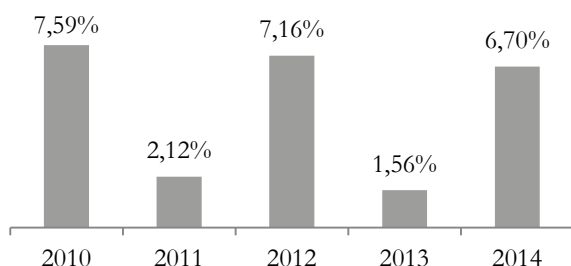
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak*	
Jegyzési díj	maximum 1,5%
Visszaváltási díj	maximum 1,5%
Az egy év során az Alapból levont díjak	
Folyó költségek **	1,43%
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	20%

A felszámított díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére (többek között annak marketing- és forgalmazási költségeire) használja fel. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális hozamát.

* A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek. Előfordulhat, hogy százalékos díj helyett fix díj kerül felszámításra melynek értéke maximum 2 000 Ft a vásárlás és visszaváltás tranzakció értékétől függetlenül. Előfordulhatnak olyan esetek, amikor kevesebb költséget kell fizetni. A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakat megtudhatja a pénzügyi tanácsadójától vagy a forgalmazójától.

** Folyó költségek maximális mértéke. A folyó költségek mértéke a költségek jelentős változásából adódóan becslésen alapulnak. A mutató nem foglalja magában a teljesítménydíjakat, valamint a portfólióhoz kapcsolódó tranzakciós költségeket, kivéve az Alap által más kollektív befektetési formákban eszközölt befektetésekhez kapcsolódóan fizetett jegyzési illetve visszaváltási díjakat. A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatóak az Alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában (VIII. fejezet), illetve a következő linken: [http://diofaalapkezelzo.hu/takarekinvest_alapok/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=52](http://diofaalapkezelzo.hu/takarekinvest_alapok/?main_menu[main_menu][item]=52).

Múltbeli teljesítmény



A múltbeli teljesítmény csak korlátozottan alkalmas a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére. A diagramon szereplő adatok az Alap forintban elért teljesítményét mutatják. **Az Alap a bemutatott teljesítményt eltérő befektetési politika mellett érte el.** A teljesítmény számítás alapja az Alap adott naptári év végi egy jegyre jutó nettó eszközértéke. Az Alapot terhelő díjak a teljesítményből levonásra kerültek, míg a vételi és visszaváltási díjak nem.

Az Alap 2009.07.09-én indult.

Gyakorlati információk

Az Alap korábbi neve TakaréInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap volt, mely 2015. június 26. napjától Takaré FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alapra módosult. A Felügyelet által 2015. május 15. napján jóváhagyott H-KE-III-551/2015. számú Egyesülési Terv értelmében 2015. június 25. napján az FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap beolvadt a TakaréInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alapba. Az Alap letétkezelője a Takarékbank Zrt (1122 Budapest, Pethényi köz 10.).

Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, valamint legutóbbi éves, féléves, és havi jelentései magyar nyelven díjmentesen letölthetők az Alapkezelő honlapjáról ([http://diofaalapkezelzo.hu/kozvetitelek/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=11](http://diofaalapkezelzo.hu/kozvetitelek/?main_menu[main_menu][item]=11)), illetve a www.kozvetitelek.hu oldalról. Az Alappal kapcsolatos további gyakorlati információk elérhetők a forgalmazási helyeken és a forgalmazók honlapján (www.fhb.hu, www.takarekbank.hu), az Alap befektetési jegyeinek aktuális árfolyama pedig megtekinthető az alábbi linken: [http://diofaalapkezelzo.hu/takarekinvest_alapok/hozamkalkulator/?main_menu\[main_menu\]\[item\]=61](http://diofaalapkezelzo.hu/takarekinvest_alapok/hozamkalkulator/?main_menu[main_menu][item]=61). Befektetési döntése előtt kérjük, tanulmányozza át az Alappal kapcsolatos dokumentumokat. Az Alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére. A Diófa Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás 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. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. A Diófa Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk **2015. június 26.** napján megfelelnek a valóságnak.