

a K&H fix plusz 11 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési politikájának módosításáról, a második Védett időszakának Hozamvédelemre vonatkozó ígérteréről valamint egyéb tudnivalókról

A **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.sz.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-043736, a továbbiakban: Alapkezelő), mint a kibocsátó törvényes képviselője, valamint a forgalmazóként eljáró K&H Bank Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043, a továbbiakban: Vezető Forgalmazó) a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2011. március 8-án kiadott **KE-III-113/2011. számú határozatában** foglaltaknak megfelelően tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy a K&H fix plusz 11 származtatott nyíltvégű befektetési alap (továbbiakban: Alap) **Tájékoztató és Kezelési Szabályzata, valamint Rövidített Tájékoztatója módosult.**

a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, illetve Rövidített Tájékoztató módosítása

A fent említetteknek megfelelően:

- módosult az Alap befektetési politikája, mivel egy néhány hetes, az alábbiak szerint definiált Átmeneti időszak után az Alap új, második Védett időszaka indul, amelyre nézve az Alapkezelő a Kezelési Szabályzatban és jelen közleményben Hozamvédelemre vonatkozó ígérteret tesz,
- módosult az Alap működésével kapcsolatos költségek szerkezete is annak érdekében, hogy e tekintetben a többi származtatott nyíltvégű K&H befektetési alappal megegyezzen, a költségek mértéke viszont változatlan maradt.

az Átmeneti időszak célja, befektetési politikája

Az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó felhívja a Befektetők figyelmét az Alap befektetési politikáját illetően arra, hogy mivel az Alap első Védett időszaka 2011. március 11-én véget ér, az Alap 2011. március 12. napjától 2011. április 29. napjáig egy újabb átmeneti periódusba lép. Ebben az időszakban az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat szerinti pénzügyi befektetési politika alapján köteles az Alap eszközeit befektetni (Átmeneti időszak). Az Átmeneti időszak célja, hogy lehetőséget biztosítson az azt követő *második Védett időszak* befektetési politikájának előkészítésére, az Alap befektetői számára igény szerint a befektetési jegyek visszaváltására, új befektetők számára a befektetési jegyek vásárlására. A befektetők az Alap első Védett időszakának zárónapját (2011. március 11.) követő első forgalmazási nappal (2011. március 16.) kezdődően mindenkor jogosultak befektetési jegyeik Kezelési Szabályzat szerinti visszaváltására vagy új befektetési jegyek vásárlására.

az Alap második Védett időszaka

Az Alapkezelő az Átmeneti időszak végét követően 2011. május 02. napjától 2013. május 17. napjáig tartó határozott időre – a *második Védett időszakra* – ezúton Hozamvédelemre vonatkozó ígérteret tesz közzé, melynek általános szabályait a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza.



a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret

Az Alapkezelő az Alap nevében a következő pénzügyi eszközökkel és befektetési politikával alátámasztott Hozamvédelemre vonatkozó ígéretet teszi a második Védett időszak teljes egészére vonatkozóan:

A második Védett időszak záró dátumán a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke tartalmazni fogja a második Védett időszak kezdőnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket (a továbbiakban: a Hozamvédelem alapja), valamint ezen felül

- vagy a Hozamvédelem alapjára vetített 8%-os minimális fix hozamot (továbbiakban: Minimális Fix Hozam, vagy MFH), (EHM: 3,82%)*
- vagy a mögöttes nemzetközi részvénykosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 75%-át, ha az magasabb az MFH-nál, a Hozamvédelem alapjára vetítve,
- de hozamként a Hozamvédelem alapján felül legfeljebb a Hozamvédelem alapjának 40%-át. (EHM: 17,82%)*

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a következő képlettel írható le:

Hozam a második Védett időszak záró napján = Maximum { 8%; Minimum (75% * Kosár hozama; 40%) } ahol a Hozam a második Védett időszak záró dátumára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékből és a Hozamvédelem alapjából számított hozam.

Az Alapkezelő által a Hozamvédelemre tett ígéretet kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

A második Védett időszak időtartamát, a Kosár teljesítményének számítási módját a K&H fix plusz 11 származtatott nyíltvégű befektetési alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata (mely dokumentum címe: *A származtatott nyíltvégű K&H befektetési alapok egységes szerkezetbe foglalt Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata*) tartalmazza, amelyek hozzáférhetők a K&H Bank fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken, a www.khalapok.hu, valamint a www.kh.hu internetes oldalon.

*EHM: egységesített értékpapír hozam mutató

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő legalább 365 nap:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{(1+r)^{(t_i / 365)}}, \text{ ahol:}$$

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t_i: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)_i: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Az első Védett időszak zárónapját követően az említett időszak Hozamvédelemre vonatkozó ígéretének megfelelő, a Befektetőket megillető összeg ügyfélszámlán történő jóváírására nem automatikusan kerül sor, hanem az a befektetési jegyek visszaváltásával érvényesíthető. Az Átmeneti időszakban a visszaváltást visszaváltási jutalék nem terheli!

→ Az első Védett időszak Hozamvédelemre vonatkozó ígérete alapján elért hozam mértékéről az Alapkezelő 2011. március 16. napján közleményt tesz közzé az Alap közzétételi helyein.

→ A Befektetők az Átmeneti időszak alatt mindenkor jogosultak befektetési jegyeik Kezelési Szabályzat szerinti visszaváltására a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt. fiókhálózatában. Az Átmeneti időszak alatt a befektetési jegyek vételének és visszaváltásának a Kezelési Szabályzat szerinti lehetősége egyébként nyitva áll bármely befektető, így új befektetők részére is.

Azt a Befektetőt, aki az Alap első Védett időszakának zárónapja után nem kívánja meghosszabbítani befektetését, ennek ellenére a befektetési jegyek visszaváltását az Átmeneti időszakban elmulasztja és a megbízást a második Védett időszakban teszi meg, kizárólag a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel - illeti meg befektetési jegyenként, Hozamvédelemre vonatkozó ígéret nélkül. A második Védett időszak során – elsősorban a Védett időszak elején – előfordulhat, hogy a befektetési jegyek nettó eszközértéke a Hozamvédelem alapja alá, szélsőséges esetben az első Védett időszak Hozamvédelemre vonatkozó ígéretének mértéke alá csökkenhet.

Azon Befektetők, akik nem a K&H Bank Zrt.-nél mint forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják K&H fix plusz 11 befektetési jegyüket és azt az első Védett időszak zárónapját követően vissza kívánják váltani, ezt a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt.-nél kezdeményezhetik a 2008. december 22-én közzétett átalakulási hirdetményben foglaltak szerint.

→ Az értékpapír-számlavezetési, valamint utalási és készpénzfelvételi díjakat a K&H Bank Zrt. Befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye tartalmazza.

→ A Befektető maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével, vagy úgy dönt, hogy fenn kívánja tartani az Alapban lévő befektetését. Amennyiben az Átmeneti időszakban nem váltotta vissza befektetési jegyét, azok automatikusan a második Védett időszakra vonatkozó befektetési politika szerint kerülnek befektetésre. Ezzel az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a Befektetőknek arra, hogy az Alapban levő befektetéseiket fenntarthassák úgy, hogy élhessenek a *Hozamvédelemre vonatkozó ígéret* kínálta befektetési lehetőséggel, illetve szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban levő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani.

A Tisztelt Befektetők hozzáférhetnek a módosított Tájékoztató és Kezelési Szabályzathoz, illetve Rövidített Tájékoztatóhoz az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu; www.kh.hu) illetve a forgalmazási helyeken.

Budapest, 2011. március 11.

Zobor Zsuzsa Dr. Krizsai János
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő

Aláírva saját kezűleg és cégszerűen

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz, de tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.

