

közlemény

a K&H fix plusz élelmiszer 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap Tőkevédelemre vonatkozó ígéretéről és az Elérhető hozam mértékéről valamint egyéb tudnivalókról

A **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (1051 Budapest, Vigadó tér 1.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H fix plusz élelmiszer 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** 2011. március 16. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló közleményben, valamint a **K&H fix plusz élelmiszer 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap** Tájékoztatója és Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint az Alap Kezelési Szabályzata „2.3. a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és az Elérhető hozam mértéke” című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő pontos Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét és az Elérhető hozam mértékét, valamint ismételten tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az átalakulás egyes kiemelten fontos következményeiről.

a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret

A befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2013. december 13.) el fogja érni a Tőkevédelem alapját. A Tőkevédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára (2011. június 01.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

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

az Elérhető hozam mértéke

A Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint a Védett időszak záró dátumán (2013. december 13.) a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke tartalmazni fogja a Kosár pozitív teljesítménye esetén

- vagy a Tőkevédelem alapjára vetített 15%-os feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes Minimum Hozam, vagy FMH), (EHM feltételes 5,64%)*
- vagy a mögöttes mezőgazdasághoz kapcsolódó cégek részvényeiből összeállított Kosár növekményének 70%-át, ha az magasabb az FMH-nál, a Tőkevédelem alapjára vetítve,
- de hozamként a Tőkevédelem alapján felül legfeljebb a Tőkevédelem alapjának 40%-át. (EHM: maximum 14,13%)*

Az Elérhető hozam mértéke a következő képlettel írható le:

Hozam a Védett időszak záró napján, ha a Kosár végső értéke magasabb mint a kezdő érték 100%-a = Maximum [15% ; Minimum (70% * Kosár hozama; 40%)]

Hozam a Védett időszak záró napján, ha a Kosár végső értéke egyenlő kezdő érték 100%-ával, vagy 100% alatti = 0%;

ahol a Hozam a Védett időszak záró dátumára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékből és a Tőkevédelem alapjából számított hozam.

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

Az átalakulás menetét, a Védett időszak időtartamát, a Kosár teljesítményének számítási módját a K&H fix plusz élelmiszer 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata

*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.

tartalmazza, amelyek hozzáférhetőek a K&H Bank fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken, a www.khalapok.hu, valamint a www.kh.hu internetes oldalon.

Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Az Alapkezelő tervei szerint az Alap az Átmeneti időszak utolsó napjával (2011. május 30.) beolvad az Alapkezelő által kezelt és azonos befektetési politikájú K&H plusz mezőgazdasági származtatott nyíltvégű befektetési alapba (továbbiakban: jogutód alap).

Az Alapkezelő a sikeres beolvadást követően 2011. június 01. napjától 2013. december 13. napjáig tartó határozott időre, – a Védett időszakra vonatkozóan – közleményt tesz közzé a Tőkevédelemre vonatkozó ígéretéről és az Elérhető hozam mértékéről.

→ A beolvadás feltétele a beolvadás részletes feltételeit tartalmazó, a Felügyelet által jóváhagyott Beolvadási tájékoztató közzététele, melyet az Alapkezelő a beolvadás hatánapját legalább harminc nappal megelőzően közzétesz az Alap közleményi helyein. A beolvadás a Beolvadási tájékoztató közzétételét engedélyező Felügyeleti határozat hiányában, a Beolvadási tájékoztató közzétételének elmulasztása vagy egyéb vis maior esemény következtében meghiúsulhat. Ebben az esetben az Alapkezelő a beolvadás tervezett napját követően is az Átmeneti időszakban érvényes befektetési politika szerint fekteti be az Alapban lévő eszközöket.

→ Amennyiben a sikeres beolvadást követően a jogutód alap Védett időszakának kezdőnapján (2011. június 1.) kiszámított összesített nettó eszközértéke nem éri el a 800 millió forintot, az Alapkezelő továbbra is az Átmeneti időszakban érvényes befektetési politika szerint fekteti be a portfolióban lévő eszközöket. Az Alapkezelő a fenti eset bekövetkezésekor a Védett időszak tervezett kezdődátumán közleményben értesíti a Befektetőket.

→ Az átalakulás az Eredeti Hozamígéret mértékét nem érinti, csupán abban jelent változást, hogy az annak megfelelő, a Befektetőket megillető összeg ügyfélszámlán történő jóváírására nem automatikusan kerül sor az Alap Eredeti Lejárata követően, hanem az a befektetési jegyek visszaváltásával érvényesíthető. Az Átmeneti időszakban a visszaváltást visszaváltási jutalék nem terheli!

→ Az Eredeti Hozamígéret alapján elért hozam mértékéről az Alapkezelő 2011. április 18. napján közleményt tesz közzé a nyíltvégű alap közzétételi helyein.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Beolvadással az Alap kockázati besorolása a korábbi „védekező” kategóriáról a Védett időszak kezdőnapjával „óvatos” kategóriára változik. A kockázati besorolás az alábbi kockázatokra utal:

- *a megnövekedett tőkepiaci bizonytalanság miatt mind a betéti hozamok, mind a részvényárfolyamok jelentősen elmozdulhatnak a Védett időszak időtartama alatt, ami az átlagosnál nagyobb mértékű ingadozást okozhat a folyamatos forgalmazás során számított egy jegyre jutó nettó eszközértékben,*
- *a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és az Elérhető hozam mértéke a Védett időszak zárónapjára szól, így abban az esetben, ha a Befektető a Védett időszak időtartama alatt visszaváltja befektetési jegyét, a Befektetőt kizárólag a visszaváltási megbízás elszámolási napján érvényes nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel - illeti meg, Tőkevédelemre vonatkozó ígéret nélkül.*

→ 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 átalakulása után nem akarja meghosszabbítani befektetését, ennek ellenére a befektetési jegyek visszaváltását az Átmeneti időszakban elmulasztja és a megbízást a Védett időszakban teszi meg, kizárólag a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel - illeti meg befektetési jegyenként, Tőkevédelemre vonatkozó ígéret nélkül. A Védett időszak során – elsősorban a Védett időszak elején – előfordulhat, hogy a befektetési jegyek nettó eszközértéke a Tőkevédelem alapja alá, szélsőséges esetben az Eredeti Hozamígéret mértéke alá csökkenhet.

→ Az átalakulás napjával az Alap befektetési jegyeinek névértéke 10 000 Ft-ról 1 Ft-ra változik. A névérték módosulása következtében a befektetők tulajdonában álló befektetési jegyek darabszáma a tízezerszeresére változik. Ennek következtében az egy jegyre jutó nettó eszközérték a tízezredére módosul az átalakulás napján.

→ A befektetési jegyek névérték változása miatt az átalakuló K&H fix plusz élelmiszer 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap által kibocsátott minden 10.000 Forint névértékű befektetési jegy helyett az átalakult K&H fix plusz élelmiszer 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap 10.000 db 1 Forint

névértékű befektetési jegyei kerülnek jóváírásra a befektetők forgalmazónál vezetett értékpapírszámláin az átalakulás napján. **A jóváírás automatikusan kerül végrehajtásra, a befektetési jegy tulajdonosoknak a névérték változásával kapcsolatban teendője nincsen.**

→ Azon Befektetők, akik nem a K&H Bank Zrt-nél mint forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják K&H fix plusz élelmszer 2 befektetési jegyüket és azt az Eredeti lejárat napját követően vissza kívánják váltani, ezt a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt.-nél kezdeményezhetik az átalakulási közleményben foglaltak szerint.

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

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

Az átalakulás további szabályaira a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. által 2011. március 16. napján közzétett, az Alap átalakulásáról szóló közleményben foglaltak, valamint az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az irányadók, amelyek hozzáférhetők a K&H Bank fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken, a www.khalapok.hu, valamint a www.kh.hu internetes oldalon.

Budapest, 2011. április 15.

Ziaja György Horváth Barnabás
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő

Aláírva saját kezűleg és cégszerűen

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