

# Közlemény

---

## **a K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap Beolvasásáról és a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztéséről**

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 Vezető Forgalmazóként eljáró K&H Bank Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043, a továbbiakban: Vezető Forgalmazó) a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 261. §-a alapján közzéteszik az alábbiakat:

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete **2011. június 15.** napján kelt **KE-III-301/2011.** számú határozatával engedélyezte

- **a K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alaphoz (beolvasó alap) a K&H háromszor fizető emlékező 2 származtatott nyíltvégű befektetési alaphoz (jogutód alap) történő beolvasását,**
- **a K&H fix plusz öko 3 befektetési jegyek forgalmazásának 2011. július 27. és 2011. július 28. napjára történő felfüggesztését**
- **valamint jóváhagyta a K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap Beolvasási tájékoztatójának közzétételét.**

### ***a Beolvasás feltételei***

A beolvasó alap befektetési jegyeinek forgalmazása a Törvény 250. §-a alapján a Beolvasás határnapját megelőző banki munkanapon és a Beolvasás határnapján felfüggesztésre kerül. A beolvasó alap befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására utoljára a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási napon van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a beolvasó alap befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a Vezető Forgalmazó megbízást nem fogad el.

A beolvasó, K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap

- utolsó forgalmazási napja: 2011. július 26.
- forgalmazásának felfüggesztése: 2011. július 27-től 2011. július 28-ig.

### **A Beolvasás határnapja: 2011. július 28.**

A Beolvasás következtében a Tőkepiacról szóló CXX. törvény 255. § d) pontja szerint sor kerül a beolvasó K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap jogutódlással történő megszűnésére, az alap a Beolvasás napjával törülésre kerül a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból.

2011. július 29. napjától a jogutód, K&H háromszor fizető emlékező 2 származtatott nyíltvégű befektetési alaphoz beolvasott befektetési jegyek vétele és visszaváltása újra lehetséges, 2011. július 29-én az Átmeneti időszakban, 2011. augusztus 01. napjától a Védett időszakban érvényes forgalmazási szabályok szerint. A forgalmazási szabályokat a Beolvasási Tájékoztató 1. számú mellékletét képező Kezelési szabályzat 3. pontja tartalmazza részletesen.

### ***a Beolvasás részletes menetrendje***

A Beolvasás határnapján a Letétkezelő meghatározza a beolvasó és a jogutód alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét. A beolvasó és a jogutód alapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján meghatározásra kerül, hogy a K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetői számára az alap 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab K&H

háromszor fizető emlékező 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegye kerül kiosztásra = **átváltási arány**. Az átváltási arány az alábbiakban ismertetett módszerrel kerül kiszámításra:

$$\text{átváltási arány} = \frac{\text{a beolvadó alap befektetési jegyeinek a beolvadás hatánapjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{a jogutód alap befektetési jegyeinek a beolvadás hatánapjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

**Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.**

**Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2011. július 28-án az Alapkezelő honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)) közleményben értesíti a Befektetőket és a Befektetési szolgáltatókat.**

Az átváltási arány meghatározását követően a beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők értékpapírszámláján jóváírandó jogutód alap befektetési jegy darabszámának meghatározása az alábbi képlet szerint történik:

$$\text{a Befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszáma} = \frac{\text{a Befektető értékpapírszámláján a beolvadás hatánapján nyilvántartott beolvadó alap befektetési jegyek darabszáma}}{\text{átváltási arány}}$$

A Befektetők értékpapírszámláján jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet, így az átváltási aránnyal kiszámított jogutód alap befektetési jegy darabszámok tört része **felfelé, egész számra kerül kerekítésre**. Az alkalmazott kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.

Az így átváltásra kerülő K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei ellenében kapott K&H háromszor fizető emlékező 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei 2011. július 28-án jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek.

A beolvadó alapnak a Beolvadás hatánapján meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvételre kerülnek a jogutód alapnak a Beolvadás hatánapján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

A Beolvadással nem jön létre új alap. A beolvadó alap portfóliója beolvasztásra kerül a jogutód alap portfóliójába, ami a Kezelési Szabályzatban ismertetett befektetési politikájának megfelelően kerül befektetésre.

Az Alapkezelő a Beolvadásról, a jogutód és beolvadó alapok Beolvadás hatánapjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, amelyet a Beolvadást követő nyolc munkanapon belül megküld a Felügyeletnek, közzétesz a Vezető Forgalmazó valamint az Alapkezelő honlapján, továbbá a Befektetők rendelkezésére bocsátja a forgalmazási helyeken. A jelentést a jogutód alap Letétkezelője és Könyvvizsgálója is aláírja.

A jelentés tartalmazza a portfólióban levő eszközök tételes felsorolását, azok értékét, az összesített nettó eszközértékeket, a befektetési jegyek darabszámát, az egy jegyre jutó nettó eszközértékeket és az átváltási arányt.

**A Beolvadás a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.**

## **a jogutód alap Beolvadást követő befektetési politikája**

Az Alapkezelő 2011. augusztus 01. napjától 2015. január 30. napjáig tartó határozott időre, – a Védett időszakra vonatkozóan – Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről szóló közleményt tett közzé a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalon 2011. június 09-én, a jogutód alap vonatkozásában, az alábbiak szerint:

### **a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret**

A **K&H háromszor fizető emlékező 2 származtatott alap** befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2015. január 30.) tartalmazni fogja a Tőkevédelem alapját. A Tőkevédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára (2011. augusztus 01.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

A Tőkevédelem alapján felül a Beolvadási tájékoztató 1. számú mellékletét képező Kezelési szabályzat 1. pontjában meghatározott

- Első hozamfizetési napon (2012. augusztus 28.) a befektetők kézhez kapják a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függetlenül a Tőkevédelem alapjára vetített 8% előre meghatározott fix hozamot;
- a Második hozamfizetési napon (2013. augusztus 28.) a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a Tőkevédelem alapjára vetített maximum 9%, de minimum 3% hozamot, valamint
- a Végső hozamfizetési napon (2015. január 29.) a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a Tőkevédelem alapjára vetített maximum 9%, de minimum a Második hozamfizetési napon ténylegesen kifizetett hozamot.

Elérhető Legmagasabb Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén):  
 $8\%+9\%+9\%=26\%$  (EHM: maximum 7,41%)\*

Minimum Fix Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén):  
 $8\%+3\%+3\%=14\%$  (EHM: 4,06%)\*

**Az Alapkezelő Hozamvédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag a K&H háromszor fizető emlékező 2 származtatott alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**

Amennyiben a Beolvadást követően a jogutód alap Védett időszakának kezdőnapján kiszámított összesített nettó eszközérték nem éri el a 800 millió forintot, az Alapkezelő továbbra is a jogutód alap Kezelési szabályzatában ismertetett, Átmeneti időszakban érvényes befektetési politika szerint fekteti be a portfólióban lévő eszközöket.

Az Alapkezelő a fenti eset bekövetkezésekor 2011. augusztus 01. napján közleményben értesíti a Befektetőket.

---

\*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<sub>i</sub>: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)<sub>i</sub>: az i-edik kifizetésekor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

## **a K&H fix plusz öko 3 befektetési jegy tulajdonosok teendői a Beolvadással kapcsolatban**

Azon K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőknek, akik az Átmeneti időszakban nem váltják vissza befektetési jegyeiket és megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani, azaz élni kívánnak a jogutód alap kínálta befektetési lehetőséggel, a Beolvadással kapcsolatban teendőjük nincsen, mivel megtakarításaik automatikusan a jogutód alaphoz kerülnek befektetésre. A beolvadó alap eszközei a beolvadás határnapjával átkerülnek a K&H háromszor fizető emlékező 2 származtatott nyíltvégű befektetési alaphoz, mint jogutód alaphoz.

Azon K&H fix plusz öko 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők, akik megtakarításaikat nem kívánják fenntartani a nyíltvégűvé alakulást valamint a Beolvadást követően, az Átmeneti időszak forgalmazási napjain 2011. július 26-ig, a forgalmazási órákban adott megbízással visszaválthatják befektetési jegyeiket jutalék felszámítása nélkül.

*Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy azt a Befektetőt, aki a beolvadó alap átalakulása és Beolvadása után nem kívánja meghosszabbítani befektetését, ennek ellenére a befektetési jegyek visszaváltását az Átmeneti időszakban 2011. július 26-ig elmulasztja és a megbízást a Beolvadást követően a Védett időszakban teszi meg, már nem a beolvadó alap Eredeti Hozamígéretének megfelelő hozam illeti meg, hanem befektetési jegyenként a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel.*

## **a beolvadó alap befektetési jegyeit nyilvántartó Befektetési szolgáltatók teendői**

Azon Befektetési szolgáltatók, akik nyilvántartják a beolvadó K&H fix plusz öko 3 befektetési jegyeit, (ISIN kód: HU0000710421), - a beolvadás során alkalmazandó kerekítési eljárásból adódóan - a nyilvántartott darabszámokról jelentést kell, hogy küldjenek a Letétkezelő K&H Bank Zrt. részére a [custodybo@kh.hu](mailto:custodybo@kh.hu) e-mail címre, **ügyfelenkénti, készletre kerülés szerinti bontásban, 2011. július 28-án 10 óráig.**

**A Beolvadás határnapján, 2011. július 28-án 10 óra** után az Alapkezelő törölteti a KELER Zrt.-nél a beolvadó alap befektetési jegyeit, majd a Letétkezelő K&H Bank Zrt. megkelelkezeti az átváltási aránynak megfelelő egész számú befektetési jegyeket a jogutód alap vonatkozásában a Befektetési szolgáltatók 787878 számú alszámlájára.

*A Beolvadási tájékoztatóban foglaltakkal ellentétben a beolvadó alap befektetési jegyeit nyilvántartó Befektetési szolgáltatóknak **nem kell eltranszferálniuk** a beolvadó alap befektetési jegyeit a K&H Bank Zrt. 0407/606060 számlájára!*

A Beolvadás feltételeit részletesen tartalmazó Beolvadási tájékoztató megtekinthető a K&H Bank Zrt. fiókjaiban, valamint az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapján ([www.kh.hu](http://www.kh.hu), [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)).

Budapest, 2011. június 22.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.  
Alapkezelő

K&H Bank Zrt.  
Vezető Forgalmazó