

a K&H fix plusz 12 származtatott nyíltvégű befektetési alap

- befektetési politikájának módosításáról,
- a második Védett időszakának Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről,
- 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. június 3-án kiadott **KE-III-287/2011. számú határozatában** foglaltaknak megfelelően tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy a K&H fix plusz 12 származtatott nyíltvégű befektetési alap (továbbiakban: Alap) **Tájékoztató és Kezelési Szabályzata, valamint Rövidített Tájékoztatója módosult.**

a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, illetve Rövidített Tájékoztató módosítása

2011. július 11-i hatállyal a fent említetteknek megfelelően módosul az Alap befektetési politikája, mivel egy néhány hetes, az alábbiak szerint definiált Átmeneti időszak után elindul az Alap új, második Védett időszaka, amelyre nézve az Alapkezelő a Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint Hozamvédelemre vonatkozó ígéretet tesz.

az Átmeneti időszak célja, befektetési politikája

Az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó felhívja a Befektetők figyelmét az Alap arra, hogy mivel az Alap első Védett időszaka 2011. június 10-én véget ér, **az Alap 2011. június 11. napjától 2011. július 31. 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. június 10.) követő első forgalmazási nappal (2011. június 14.) 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. augusztus 01. napjától 2013. augusztus 16. napjáig tartó határozott időre – a második Védett időszakra – Hozamvédelemre vonatkozó ígéretet tesz, melynek szabályait a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza.



a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a második Védett időszakban

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 (2013. augusztus 16.) 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 fix hozamot (EHM: 3,82%)*
- vagy a mögöttes nemzetközi részvénykosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 65%-át, ha az magasabb, mint a fix hozam, 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 (65% * 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 12 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 Zrt. 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 (2011. június 10.) 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. június 14. 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 (2011. augusztus 1-jét követően) teszi meg, kizárólag a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték illeti meg befektetési jegyenként – csökkentve a visszaváltási költségekkel - , Hozamvédelemre vonatkozó ígéret nélkül. A második Védett időszak során – elsősorban annak 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 Vezető forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják K&H fix plusz 12 befektetési jegyüket és azt az első Védett időszak zárónapját követően vissza kívánják váltani, ezt a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt.-nél kezdeményezhetik:

- befektetési szolgáltatójuknak adott megbízással befektetési jegyeiket át kell transzferálniuk a K&H Bank Zrt.-hez (a transzfer megbízásban fel kell tüntetni a Befektető nevét, adóazonosítóját / adószámát, a befektetési jegyek bekerülési dátumát és árfolyamát) - a Befektető befektetési szolgáltatója tud információt adni arról, hogy a Befektető által kezdeményezett transzfer mikor fog megérkezni a K&H Bank Zrt.-hez;
- a Befektetőknél a K&H Bank Zrt.-nél értékpapír számlával kell rendelkezniük, a befektetési jegyek értékpapír-számlán történő jóváírása után a Befektetők bármelyik K&H bankfiókban kezdeményezhetik a befektetési jegyek visszaváltását.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a megbízás elszámolására a forgalmazási órák zárása után kerül sor, azaz a visszaváltott befektetési jegyek kamatadóval csökkentett árfolyamértéke jóváírására az ügyfélszámlán ezt követően kerül sor.

Az értékpapír-számlavezetési, valamint utalási és készpénzfelvételi díjakat, valamint a forgalmazási órákat a K&H Bank Zrt. Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó Hirdetménye tartalmazza, mely elérhető a www.kh.hu weboldalon.

→ A Befektető maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével, vagy fenn kívánja-e 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 Befektetőknél arra, hogy az Alapban lévő befektetéseiket fenntarthatassák úgy, hogy élhessenek a második Védett időszak kínálta befektetési lehetőséggel, illetve szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban levő befektetési jegyüket vissza kívánják váltani.

A módosított Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, illetve Rövidített Tájékoztató az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu; www.kh.hu) illetve a forgalmazási helyeken tekinthető meg.

Budapest, 2011. június 10.

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.

