

közlemény

a K&H fix plusz 15 származtatott nyíltvégű befektetési alap

- befektetési politikájának módosításáról,
- a második Védett időszakának Hozamvédelemre vonatkozó ígérteréről,
- névértékének változásáról,
- valamint egyéb tudnivalókról

A **K&H 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: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043, a továbbiakban: Vezető Forgalmazó) a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. február 8-án kiadott **KE-III-69/2012. számú határozatában** foglaltaknak megfelelően tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy a **K&H fix plusz 15 származtatott nyíltvégű befektetési alap** (továbbiakban: Alap) **Tájékoztató és Kezelési Szabályzata**, valamint **Rövidített Tájékoztatója az alábbiak szerint módosul:**

- **2012. február 10. napján hatályba lép az Alap befektetési jegyei névértékének változása,**
- **2012. április 2. napján hatályba lép az Alap befektetési politikáját érintő módosítása.**

az Alap befektetési jegyei névértékének változása

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke az első Védett időszakának utolsó napján, 2012. február 10-én 10 000 forintról 1 forintra változik, ennek következtében a 2012. február 13. napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték a tízezredére módosul. A névérték módosulása következtében a befektetők tulajdonában álló befektetési jegyek darabszáma a tízezerszeresére nő.

A befektetési jegyek névérték változása miatt az Alap által kibocsátott minden 10 000 forint névértékű befektetési jegy helyett 10 000 db 1 forint névértékű befektetési jegy kerül jóváírásra a befektetők Vezető Forgalmazónál vagy más befektetési vállalkozásnál vezetett értékpapírszámláin. **A jóváírás automatikusan kerül végrehajtásra, a befektetési jegy tulajdonosoknak a névérték változásával kapcsolatban teendője nincsen.**

az Alap befektetési politikáját érintő módosítás

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 jelen **Hozamvédelemre vonatkozó ígérteréről közleményt teszi közzé.**

az Átmeneti időszak célja, befektetési politikája

Az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy mivel az Alap első Védett időszaka 2012. február 10-én véget ér, **az Alap 2012. február 11. napjától 2012. április 1. 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 (2012. február 10.) követő első forgalmazási nappal (2012. február 13.) kezdődően mindenkor jogosultak befektetési jegyeik Kezelési Szabályzat szerinti visszaváltására vagy új befektetési jegy vásárlására.

az Alap második Védett időszaka

Az Alapkezelő az Átmeneti időszak végét követően **2012. április 2. napjától 2014. július 11. napjáig tartó határozott időre – a második Védett időszakra – jelen Hozamvédelemre vonatkozó ígéretről szóló közleményt teszi közzé**, 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 (2014. július 11.) 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 11%-os fix minimum hozamot (EHM: 4,68%)*
- vagy a mögöttes nemzetközi részvénykosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 70%-át, ha az magasabb, mint a fix minimum hozam, a Hozamvédelem alapjára vetítve,
- de hozamként a Hozamvédelem alapján felül legfeljebb a Hozamvédelem alapjának 50%-át.

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a következő képlettel írható le:

Hozam a második Védett időszak záró napján = Maximum {11%; Minimum (70% * Kosár hozama; 50%)}

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 15 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 papír alapon, és a www.khalapok.hu, valamint a www.kh.hu internetes oldalon elektronikus formában.

*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 (2012. február 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 2012. február 13. 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.

→ Azon Befektetők, akik nem a K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető Forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják 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 transferálniuk a K&H Bank Zrt.-hez (a transfer 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 transfer mikor fog megérkezni a K&H Bank Zrt.-hez;
- a Befektetőknek 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 hozzáférhető a K&H Bank Zrt. fiókjaiban, illetve elérhető a www.kh.hu weboldalon.

→ Az Alap kockázati besorolása a korábbi „védekező” kategóriáról a második 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 második Védett időszak időtartama alatt, ami az átlagosnál nagyobb mértékű ingadozást okozhat a folyamatos forgalmazás során számított egy jegyre jutó nettó eszközértékben,*

→ *a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a második Védett időszak zárónapjára szól, így abban az esetben, ha a Befektető a második Védett időszak időtartama alatt visszaváltja befektetési jegyét, a Befektetőt kizárólag a visszaváltási megbízás elszámolási napján érvényes nettó eszközérték illeti meg csökkentve a visszaváltási költségekkel, Hozamvédelemre vonatkozó ígéret nélkül.*

→ A Befektető maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével, vagy 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 fenntarthatassák és élhessenek a második Védett időszak kínálta befektetési lehetőséggel,



amellett, hogy szabadon dönthetnek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban levő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani.

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 (2012. március 30. napját követően), 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.

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, 2012. február 10.

Horváth Barnabás Ziaja György
K&H 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.



member of the KBC group